



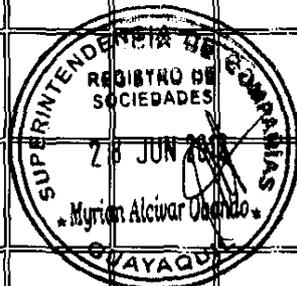
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

RAZÓN SOCIAL	LA LLAVE SOCIEDAD ANONIMA DE COMERCIO
DIRECCIÓN	AVDA JUAN TANCA MARENGO KM 2.5 S/N Y AGUSTIN FREIRE
EXPEDIENTE	3622
RUC	0990015295001
ANC	2011
FORMULARIO	SC NIF 3622.2011.1
NÚMERO DE INGRESO	65792

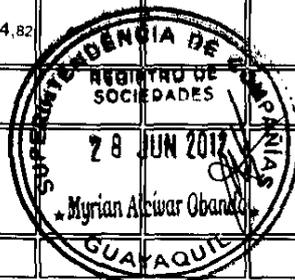
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA) 21/03/2012

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN			FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN				
		SALDOS NEG. US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NEG. EXTRACONTABLES US\$	SALDOS NEG. US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NEG. EXTRACONTABLES US\$
			DEBE US\$	HABER US\$			DEBE US\$	HABER US\$	
ACTIVO	1	14.762.182,02	327.644,70	339.887,88	15.249.938,84	19.275.593,88	100.389,63	46.223,61	19.817.516,72
ACTIVO CORRIENTE	101	13.346.205,86		327.439,12	13.018.766,74	17.299.622,05	98.834,85		17.071.017,78
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10101	242.473,00			242.473,00	663.402,35			663.402,35
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	5.652.948,02		58.610,75	5.594.337,27	7.209.475,34	58.610,75		7.209.475,34
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201								
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203	1.359,46			1.359,46	1.313.398,70			1.313.398,70
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	4.099.258,61			4.099.258,61	4.676.170,19			4.676.170,19
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206	677.950,45			677.950,45	693.056,58			693.056,58
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207	1.080.595,62			1.080.595,62	655.721,44			655.721,44
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	44.609,15			44.609,15	158.105,22			158.105,22
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209	-250.825,27		58.610,75	-309.436,02	-286.976,79	58.610,75		-286.976,79
INVENTARIOS	10103	5.166.006,39		268.828,37	4.897.178,01	6.689.307,77	40.224,10		6.460.703,50
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN	1010304								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN COMPRADO DE TERCEROS	1010306	4.685.948,11			4.685.948,11	5.831.498,54			5.831.498,54
MERCADERIAS EN TRÁNSITO	1010307	480.058,27			480.058,27	857.809,23			857.809,23
OBRAS EN	1010308								



CONSTRUCCION									
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309								
OTROS INVENTARIOS	1010310								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311			147.277,07	-147.277,07		40.224,10		-107.052,97
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FÍSICO	1010312			121.551,30	-121.551,30				-121.551,30
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	2.193.586,64			2.193.586,64	2.677.824,01			2.677.824,01
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401								
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402								
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403	2.193.586,64			2.193.586,64	2.677.824,01			2.677.824,01
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404								
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	91.191,62			91.191,62	59.612,58			59.612,58
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	19.307,00			19.307,00				
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	71.884,82			71.884,82	59.612,58			59.612,58
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503								
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106								
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107								
ACTIVO NO CORRIENTE	102	1.415.976,16	827.644,70	12.448,76	2.231.172,10	1.975.971,83	1.554,78	46.223,61	2.746.498,94
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	876.365,44	654.491,92	12.448,76	1.518.408,60	720.862,77	1.554,78	2.403,01	1.362.057,70
TERRENOS	1020101	219.539,60	455.060,48		674.600,08	219.539,60			674.600,08
EDIFICIOS	1020102	137.971,19			137.971,19	137.971,19			137.971,19
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103								
INSTALACIONES	1020104								
MUEBLES Y ENSERES	1020105	620.427,93			620.427,93	652.523,42			652.523,42
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	18.920,93			18.920,93	18.920,93			18.920,93
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107								
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	621.961,18			621.961,18	652.392,22			652.392,22
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	79.505,22			79.505,22	117.432,92			117.432,92
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110								
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-821.960,61	199.431,44		-622.529,17	-1.077.917,51		2.403,01	-880.889,08
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113			12.448,76	-12.448,76		1.554,78		-10.893,98
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114								
ACTIVOS DE									



OM

EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403								
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202								
TERRENOS	1020201								
EDIFICIOS	1020202								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204								
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203								
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301								
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302								
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303								
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306								
ACTIVO INTANGIBLE	10204								
PLUSVALÍAS	1020401								
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402								
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020403								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405								
OTROS INTANGIBLES	1020406								
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205		173.152,78		173.152,78		43.820,60		129.332,18
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501		173.152,78		173.152,78		43.820,60		129.332,18
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206					2.178,34			2.178,34
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601								
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603					2.178,34			2.178,34
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604								



Am

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	539.610,72			539.610,72	1.252.930,72			1.252.930,72
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701	539.610,72			539.610,72	1.252.930,72			1.252.930,72
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702								
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703								
OTRAS INVERSIONES	1020704								
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706								
PASIVO	2	8.178.587,34		402.581,09	8.581.168,43	12.572.318,36	9.511,61	3.000,01	12.968.387,85
PASIVO CORRIENTE	201	6.931.633,14			6.931.633,14	10.662.930,34			10.662.930,34
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101								
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	3.162.009,87			3.162.009,87	3.904.553,75			3.904.553,75
LOCALES	2010301	412.951,12			412.951,12	376.541,76			376.541,76
DEL EXTERIOR	2010302	2.749.058,75			2.749.058,75	3.528.011,99			3.528.011,99
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	2.394.554,46			2.394.554,46	2.697.215,85			2.697.215,85
LOCALES	2010401	2.394.554,46			2.394.554,46	2.697.215,85			2.697.215,85
DEL EXTERIOR	2010402								
PROVISIONES	20105								
LOCALES	2010501								
DEL EXTERIOR	2010502								
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106								
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	318.751,11			318.751,11	558.858,64			558.858,64
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	43.160,00			43.160,00	247.892,95			247.892,95
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702								
CON EL IESS	2010703	55.860,62			55.860,62	69.870,12			69.870,12
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	55.152,00			55.152,00	54.548,69			54.548,69
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	164.578,49			164.578,49	186.546,88			186.546,88
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	313.744,36			313.744,36	586.250,64			586.250,64
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110	706.300,59			706.300,59	2.865.496,67			2.865.496,67
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111								
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112	21.768,50			21.768,50	30.234,11			30.234,11
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201	21.768,50			21.768,50	30.234,11			30.234,11
OTROS									



BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202								
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113	14.504,27		14.504,27	20.320,68				20.320,68
PASIVO NO CORRIENTE	202	1.246.954,20	402.581,09	1.649.535,29	1.909.388,02	9.511,61	3.000,01		2.305.457,51
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202								
LOCALES	2020201								
DEL EXTERIOR	2020202								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203				335.894,49				335.894,49
LOCALES	2020301				335.894,49				335.894,49
DEL EXTERIOR	2020302								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20204								
LOCALES	2020401								
DEL EXTERIOR	2020402								
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206								
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	1.246.954,20	352.723,23	1.599.677,43	1.573.493,53	3.000,01	3.000,01		1.926.216,76
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701	1.194.296,09	119.302,66	1.313.598,75	1.458.102,25	3.000,01			1.574.404,90
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702	52.658,11	233.420,57	286.078,68	115.391,28		3.000,01		351.811,66
OTRAS PROVISIONES	20208								
PASIVO DIFERIDO	20209		49.857,86	49.857,86		6.511,60			43.346,26
INGRESOS DIFERIDOS	2020901								
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902		49.857,86	49.857,86		6.511,60			43.346,26
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210								
PATRIMONIO NETO	3	6.583.594,68	692.611,10	777.786,83	6.668.770,41	6.703.275,52	42.712,03	103.389,65	6.849.128,87
CAPITAL	301	5.001.600,00			5.001.600,00	5.001.600,00			5.001.600,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	5.001.600,00			5.001.600,00	5.001.600,00			5.001.600,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102								
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302								
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303								
RESERVAS	304	898.831,91			898.831,91	967.148,19			967.148,19
RESERVA LEGAL	30401	169.806,34			169.806,34	238.122,62			238.122,62
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402								
RESERVA DE CAPITAL	30403	729.025,57			729.025,57	729.025,57			729.025,57
OTRAS RESERVAS	30404								
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305								
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501								
SUPERAVIT POR									



REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503								
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	30504								
RESULTADOS ACUMULADOS	306		692.611,10	777.786,03	85.175,73				85.175,73
GANANCIAS ACUMULADAS	30601								
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602								
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603		692.611,10	777.786,03	85.175,73				85.175,73
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	683.162,77			683.162,77	734.527,33	42.712,03	103.389,65	795.204,95
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	683.162,77			683.162,77	734.527,33	42.712,03	103.389,65	795.204,95
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702								

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
 LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: RIOS MORALES ARMANDO
 CI/RUC: 0931608568

FIRMA DEL CONTADOR
 NOMBRE: MONCAYO LOOR
 CI/RUC: 0916212434001

