

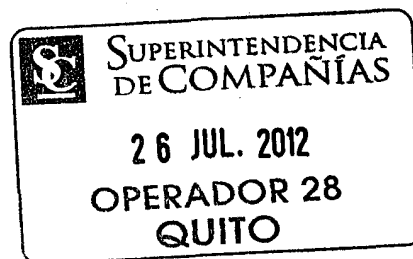
"AVICOLA ARGENTINA ARGAEV CIA. LTDA."

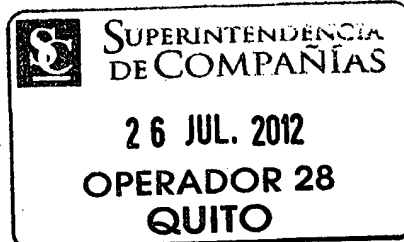
ESTADOS FINANCIEROS

CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011





OPINION DE LOS AUDITORES EXTERNOS

A los señores miembros y accionistas de:
"AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA. LTDA."

1. Se ha procedido a auditar el Balance General que se acompaña de la compañía **"AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA. LTDA."** Por el período cortado al 31 de Diciembre de 2011 y los correspondientes Estado de Resultados, de cambios en el capital contable y Estado de Flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha.
2. La preparación y presentación de los Estados Financieros de acuerdo con el marco de referencia de información financiera aplicable, son responsabilidad de la administración de la compañía, por consiguiente la auditoria de los Estados Financieros no releva a la administración ni a los encargados del gobierno de sus responsabilidades.

La seguridad razonable (no absoluta) de la información contable se obtiene mediante el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables de acuerdo a las circunstancias.

3. Nuestra responsabilidad es la de formar y expresar una opinión sobre los Estados Financieros, efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria, planificando la intervención de auditoria mediante una "evaluación de su control interno" como demanda una de las normas de Auditoria Internacional.

Por tanto se aplicaron procedimientos destinados a la obtención de evidencias de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye una evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los Estados Financieros por fraude o error. Esta evaluación considera los controles internos de la compañía, relevantes en la preparación y presentación razonable de sus Estados Financieros; y, se diseñó procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad interna de la compañía. Así mismo se evaluó las prácticas y principios de contabilidad utilizados, mismas que son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

4. Consideramos que la evidencia de auditoria que se ha obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expresamos nuestro informe de auditoria
5. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente los aspectos importantes de la compañía **"AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA. LTDA."** por el período fiscal cortado al 31 de Diciembre de 2011, además de los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año que termina en esa fecha y que fueron preparados de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad con aplicación de lo señalado por los artículos veinte y veintiuno de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en vigencia, las cuales podrían diferir en ciertos aspecto de las Normas Internacionales de Información financiera.

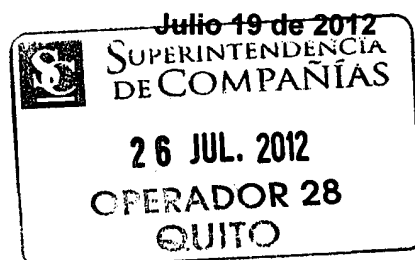
El presente informe se dirige hacia la administración de la compañía **"AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA. LTDA."** quien está en la responsabilidad de precautelar los intereses de los accionistas.

De conformidad con lo señalado por la Resolución de la Superintendencia de Compañías número 08.G. DSC.010 emitida el 20 de Noviembre de 2008 publicada en el Registro Oficial número 498 del 31 de Diciembre de 2008, las empresas bajo a su control están sujetas a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera. (NIIF)

El 11 de Octubre de 2011, la Superintendencia de Compañías emite la Resolución SC. ICI. CPAIFRS. G.11.010 publicada en el Registro Oficial número 566 del 28 de Octubre del mismo año, mediante la cual se expide el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) completas y de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

En el caso de **"AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA. LTDA."** aplicará el registro, preparación y presentación de Estados Financieros a partir del 01 de Enero de 2012.


Aníbal Rodrigo Sánchez Mosquera.
AUDITOR EXTERNO
REGISTRO SC. RNAE No 500



"AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA. LTDA."

**BALANCE DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares)**

1	ACTIVO	NOTAS	VALOR PARCIAL	VALOR TOTAL
1.1.1.	ACTIVO DISPONIBLE	NOTA 5		3.348,55
1.1.1.01.001.	CAJA		3.348,55	
1.1.2.	ACTIVO EXIGIBLE	NOTA 6		231.210,15
1.1.2.01.001.	SUPERMERCADOS LA FAVORITA		44.909,59	
1.1.2.01.002.	SUPERMERCADOS SANTA MARIA		124.883,58	
1.1.2.01.003.	CLIENTES VARIOS		61.277,76	
1.1.2.01.006.	EMPLEADOS		-9.860,78	
1.1.2.01.007.	TERCEROS		10.000,00	
1.1.3.	ACTIVO REALIZABLE	NOTA 7		627.559,45
1.1.3.01.	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA		279.870,17	
1.1.3.03.	PRODUCTOS TERMINADOS		347.689,28	
1.1.4.	PAGOS ANTICIPADOS	NOTA 8		45.945,86
1.1.4.01.001.	MAIZ		41.954,59	
1.1.4.01.002.	SOYA		3.991,27	
1.1.5	OTROS ACTIVOS	NOTA 9		23.015,31
1.3.	ACTIVO NO CORRIENTE	NOTA 10		1.009.094,30
	SUMA EL ACTIVO DEL EJERCICIO			1.940.173,62

Ver notas a los Estados Financieros



"AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA. LTDA."

**BALANCE DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares)**

2.	PASIVO	NOTAS	VALOR PARCIAL	VALOR TOTAL
2.1.	PASIVO CORRIENTE			
2.1.1.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	NOTA 11		249.702,50
2.1.3.	OBLIGACIONES FISCALES	NOTA 12		1.003,02
2.1.4.	OBLIGACIONES PATRONALES	NOTA 13		19.680,70
2.1.4.01.	OBLIGACIONES LABORALES		3.603,90	
2.1.4.01.002.	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS		16.076,80	
	PASIVO NO CORRIENTE			
2.1.2.01.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	NOTA 14		1.253.055,43
2.1.2.01.001.	BANCOS		534.428,65	
2.1.2.01.003.	ACCIONISTAS		718.626,78	
	SUMA EL PASIVO DEL EJERCICIO			1.523.441,65
3.	PATRIMONIO	NOTA 15		416.731,97
3.1.1.01.	CAPITAL		300.400,00	
3.1.1.01.003.	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES		166.983,85	
3.1.2	RESULTADOS		-51.697,84	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		1.045,96	
	SUMA EL PASIVO Y EL PATRIMONIO			1.940.173,62

Ver notas a los Estados Financieros

"AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA. LTDA."

**ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares)**

		VALOR PARCIAL	VALOR TOTAL
4	INGRESOS		
4.1.1.01	VENTA NETAS		2.674.006,02
5.	COSTO DE VENTAS		2.370.359,82
	MATERIA PRIMA	1.957.629,92	
	Inventario Inicial	205.301,25	
	Compras	2.379.888,42	
	Inventario Final	-627.559,75	
	MANO DE OBRA DIRECTA	109.629,77	
	GASTOS INDIRECTOS DE PRODUCCION	303.100,13	
	UTILIDAD BRUTA DE EJERCICIO		303.646,20
5.2.	GASTOS DE OPERACIÓN		302.415,56
5.2.1.01.001.	Gastos Administrativos	77.039,28	
5.2.1.01.002.	Gastos de Venta	147.154,10	
5.2.2.02.002.	Gastos Financieros del Sistema Bancario	14.985,31	
5.2.3.	Gastos No Operacionales	411,86	
5.3.	Gastos No Deducibles	62.825,01	
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		1.230,64

Ver notas a los Estados Financieros

"AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA. LTDA."

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	APORTES			PERDIDAS	RESULTADO	
	CAPITAL	PARA FUTURAS	UTILIDADES	EJERCICIOS	DEL	
	SOCIAL	CAPITALIZACIONES	DIISTRIBUIDAS	ANTERIORES	EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de Enero de 2011	300.400,00	166.983,85	673,76	-25.942,20	-26.627,36	415.488,05
Traslado de cuenta				-26.429,40	26.627,36	197,96
Resultado del Ejercicio Actual					1.045,96	1.045,96
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	300.400,00	166.983,85	673,76	-52.371,60	1.045,96	416.731,97

Ver notas adjuntas a los Estados Financieros

"AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA. LTDA."

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.-
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto
provisto por actividades de operación

Utilidad Neta del Período **1.045,96**

Depreciación de Mobiliario y Equipo 51.645,11

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACION **52.691,07**

Cuentas por Cobrar 101.568,94

Inventarios 121.339,82

Cuentas por Pagar -203.779,19

Otras Cuentas por Pagar 22.812,71

Prestaciones y Beneficios Sociales -3.551,62

Total de Ajustes a la Utilidad Neta. **38.390,66**

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION **91.081,73**

Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión.

Incremento de Otros Activos 25.000,00

Adiciones en Propiedad Planta y Equipo (Neto) 180.691,03

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION **205.691,03**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Dividendos Pagados 0,00

Aportes en Efectivo 0,00

Incremento de Pasivo a Largo Plazo 417.467,51

EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **417.467,51**

Incremento Neto de Efectivo -39.393,91

Efectivo al Inicio del Ejercicio. 42.742,46

EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO **3.348,55**

Ver notas a los Estados Financieros

"AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA. LTDA."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresadas en dólares)

1. CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA

"AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA. LTDA." es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, mediante Escritura Pública celebrada el once de Abril de dos mil, ante el Notario tercero, doctor Roberto Salgado Salgado, cuyo domicilio principal será la ciudad de Salcedo, Provincia de Cotopaxi pero podrá establecer sucursales, agencias o delegaciones en cualquier otro lugar dentro de la República del Ecuador o en el exterior sujetándose para ello a las formalidades y trámites legales pertinentes.

El plazo de duración de la compañía será de Veinte años, a contarse desde la inscripción de la Escritura constitutiva en el Registro Mercantil, este plazo podrá prorrogarse, reducirse o disolverse anticipadamente cumpliéndose para ello con los requisitos establecidos en la Ley de Compañías y en estos estatutos.

El capital que los socios declaran suscribirlo íntegramente es de cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$ 400,00) dividido en cuatrocientas (400) participaciones de un dólar cada una, cuya conformación la componen los siguientes socios fundadores:

SOCIO	CAPITAL	CAPITAL	CAPITAL	PARTICIPACIONES
	SUSCRITO	PAGADO	POR PAGAR	
Sr. Fernando Alejandro Sotomayor Moreno	100.00	50.00	50.00	100
Sra. Mariana de Jesús Egas Varea	100.00	50.00	50.00	100
Sra. Ana Germania Maldonado Vásquez	100.00	50.00	50.00	100
Sr. Pablo Agustín Egas Varea	100.00	50.00	50.00	100
SUMAN:	400.00	200.00	200.00	400

El cuatro de Mayo de dos mil se inscribe la Resolución número mil ciento nueve del señor Intendente Jurídico de la oficina matriz de la Superintendencia de Compañías bajo la partida número 5 en San Miguel de Salcedo ante el Abogado Víctor Samaniego Registrador de la Propiedad, por lo cual se constituye la compañía **"AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA. LTDA."**

El diecinueve de Noviembre del dos mil cuatro, ante el Notario Vigésimo Tercero del Cantón Quito doctor Gabriel Cobo Urquiza, se eleva la decisión de la Junta General Extraordinaria de socios de la compañía **"Avícola Argentina Argeav Cía. Ltda."** Celebrada el cuatro de Noviembre del dos mil cuatro por la cual en forma unánime autorizan las siguientes cesiones de participaciones de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una:

CEDENTES	CESIONARIO	PARTICIPACIONES
Sr. Pablo Agustín Egas Varea	"Egas Flor Cía. Ltda."	100
Sra. Mariana de Jesús Egas Varea	"Egas Flor Cía. Ltda."	100
Sr. Fernando Alejandro Sotomayor Moreno	"Egas Flor Cía. Ltda."	20
Sra. Ana Germania Maldonado Vásquez	"Egas Flor Cía. Ltda."	100
SUMAN:		320

Una vez perfeccionada la anterior cesión de participaciones, el nuevo cuadro de integración del capital de la compañía **"AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA. LTDA."** Queda estructurado de la siguiente manera:

SOCIO	CAPITAL	CAPITAL	PARTICIPACIONES
	SUSCRITO	PAGADO	
"Egas Flor Cía. Ltda."	320.00	320.00	320
Sr. Fernando Alejandro Sotomayor Moreno	80.00	80.00	80
SUMAN:	400.00	400.00	400

El catorce de Junio del dos mil siete, ante la Notaria Trigésima del Cantón Quito doctora Mariela Pozo Acosta, se suscribe la escritura de aumento de capital y reforma de los estatutos sociales, en cumplimiento de lo resuelto por la Junta General de socios de la compañía **"AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA. LTDA."** realizada en Salcedo el ocho de Junio del dos mil siete catorce de Septiembre de dos mil cinco.

El señor Ingeniero José Eduardo Egas Varea en su calidad de Gerente General de la compañía **"EGAS FLOR CIA. LTDA."** Declara bajo juramento que aumenta el capital social de la compañía en la suma de trescientos mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, con lo cual el capital suscrito quedará fijado en la suma de trescientos mil cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica dividido en trescientas mil cuatrocientas participaciones de un dólar.

El aumento de capital ha sido totalmente pagado y realizado mediante el mecanismo legal de compensación de créditos, establecido en el artículo ciento cuarenta numeral tres de la Ley de Compañías, por lo que el nuevo cuadro quedará integrado de la siguiente manera:

SOCIO	CAPITAL	AUMENTO	CAPITAL
	ACTUAL	DE CAPITAL	TOTAL
"Egas Flor Cía. Ltda."	320.00	240.000.00	240.320.00
Sr. Fernando Alejandro Sotomayor Moreno	80.00	60.000.00	60.080.00
SUMAN:	400.00	300.000.00	300.400.00

El diez y seis de Agosto del dos mil siete se inscribe la Resolución número 07.A.DIC.253 del veinte y seis de Julio del dos mil siete de la doctora Pilar Guevara Uvidia Intendente de Compañías de Ambato encargada de la Superintendencia de Compañías, por la cual se aprueba el aumento de capital y reforma del estatuto de la compañía.

En el Distrito Metropolitano de Quito, el veintinueve de Noviembre del dos mil siete, ante el doctor Oswaldo Mejía Espinosa, Notario Cuadragésimo del Cantón Quito, se suscribe la resolución de la Junta General Extraordinaria y Universal de socios de la compañía **"Flores de verano Egasflor Cía. Ltda."** Del doce de Noviembre del dos mil siete, por la cual se cambia el nombre de denominación de la citada compañía por **"Agroindustria la Argentina Agroargentina Cía. Ltda."**

Razón social que se inscribe junto con la Resolución de la Superintendencia de Compañías número 07.A.DIC.477 del veintiuno de Diciembre del dos mil siete, en el libro de constitución de compañías del Registro Mercantil bajo la partida número tres el veinte de Febrero del dos mil ocho por el Ab. Víctor Samaniego G. Registrador de la Propiedad y Mercantil del Cantón San Miguel de Salcedo.

En la ciudad de Latacunga el once de Agosto del dos mil diez, se eleva a escritura pública la **Cesión de Participaciones** que conforme a lo resuelto por unanimidad en la Junta General de Socios del veintiuno de Julio del dos mil diez, los cedentes cónyuges señor Alejandro Fernando Sotomayor y Jovita de las Mercedes Carrasco Sierra, transfieren sesenta mil ochenta participaciones de un dólar cada una, a favor de **"Agroindustria la Argentina Agroargentina Cía. Ltda."**.

Esta escritura de Cesión de Participaciones se inscribe y margina junto a la partida principal número tres del veintitrés de Mayo del dos mil, en el libro de Registro de Constitución de Compañías, bajo la partida número 5 en San Miguel de Salcedo el ocho de Septiembre del dos mil diez, siendo el Registrado de la Propiedad Ab. Víctor Samaniego G. quien suscribe tal documento.

El diecisiete de Noviembre del dos mil diez, ante la señora Gloria Hipatia Mejía Caicedo, Notaria Primera suplente del Cantón Latacunga por licencia del titular Lcdo. Hugo Alberto Berrazueta Pástor, se eleva a escritura pública la resolución de la Junta General de Socios, celebrada el diecisiete de Septiembre del dos mil diez, por la cual en forma unánime autoriza la transferencia de participaciones por parte de **"Agroindustria la Argentina Agroargentina Cía. Ltda."** La cual transfiere trescientas mil cuatrocientas participaciones de un dólar cada una, a favor de los socios señora Ana Germania Maldonado Vásconez, ciento dos mil treinta y seis participaciones, señor Pablo Agustín Egas Varea noventa y nueve mil ciento treinta y dos participaciones y doctor César Augusto Egas Terán noventa y nueve mil ciento treinta y dos participaciones.

Conforme a lo citado, la conformación del capital actual de la compañía corresponde a lo siguiente:

SOCIOS	CAPITAL	PARTICIPACIONES
Sra. Ana G. Maldonado Vásconez	102.136.00	102.136
Sr. Pablo Agustín Egas Varea	99.132.00	99.132
Sr. César A. Egas Terán	99.132.00	99.132
SUMAN:	300.400.00	300.400

Ante el Servicio de Rentas Internas, la empresa debe presentar las siguientes obligaciones tributarias: Anexo de Relación de Dependencia, Anexo Transaccional simplificado, Declaración anual de Impuesto a la Renta, Declaraciones mensuales de Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta.

2.- OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-

El objeto de **"AVICOLA ARGENTINA ARGEAV CIA. LTDA."** Es la siembra, cosecha, comercialización, procesamiento e Industrialización de toda clase de productos avícolas y agrícolas. La agroindustria en el campo agrícola, ganadero, avícola, florícola, importación y exportación de toda clase de productos agrícolas y en general de insumos necesarios para tal actividad. La promoción, venta o comercialización de hosterías o fincas vacacionales.

Para el cumplimiento de su objeto la compañías podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas o de terceros países y acuerdos necesarios para el cumplimiento de su objeto.

3. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

A partir de enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, por lo que a partir de la referida fecha, la moneda de circulación en el Ecuador corresponde al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

4. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los mismos que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

El sistema contable que mantiene la empresa, se rige por las normas y mandatos que establece la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, las cuales han sido autorizadas por la Superintendencia del país.

Tanto los ingresos, los Costos de Producción y Ventas y los Gastos de Administración, Ventas, Funcionamiento y Financieros han sido preparados en base a la emisión de facturas, Notas de Débito y Crédito, Comprobantes de Pago y demás documentación que se requiere para establecer los resultados finales.

Cambio de moneda.- Los Estados financieros han sido preparados en US. Dólares Norteamericanos como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país.

Propiedades, planta y equipo.- Fueron contabilizados al costo histórico de adquisición. El costo ajustado de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil de los activos.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

Equipos de Oficina	10 %
Maquinaria y Equipo	10 %
Vehículos	20 %
Muebles y enseres	10 %
Equipo de computación	33%

Provisión para cuentas incobrables.- Es una Cuenta que cubre las posibles pérdidas que pueden producirse en la recuperación de la cartera, se establecen en base a lo determinado por la Ley de Régimen Tributario Interno y a la evaluación de las cuentas.

La empresa, en el presente ejercicio no contabiliza valor alguno como Provisión para Cuentas Incobrables.

ACTIVO.- Cuenta 1.)

ACTIVO CORRIENTE.- (Cuenta 1.1.)

NOTA 5.- ACTIVO DISPONIBLE.- (Cuenta 1.1.1.)

Dentro de esta Cuenta, la empresa a debitado y acreditado valores de acuerdo con la disponibilidad y requerimientos del movimiento de Caja y Bancos (Produbanco), cuyos saldos bancarios arrojan montos en negativo merced a sobregiros realizados y aun no cancelados, razón por la cual dichos montos constan dentro de la Cuenta 2.1.1.01.001.100 por pagar, cuyos resultados finales y conceptos corresponden a:

1.1	ACTIVO CORRIENTE	
1.1.1	ACTIVO DISPONIBLE	
1.1.1.01	CAJA – BANCOS	
1.1.1.01.001	CAJA	
1.1.1.01.001.002	Caja General	1.196,74
1.1.1.01.001.003	Caja Estibajes	400,00
1.1.1.01.001.005	Efectivo Préstamos empleados	1.000,00
1.1.1.01.001.006	Caja Chica Carlos R. Egas	504,68
1.1.1.01.001.007	Caja Chica Oficina	247,13
SUMA EL DISPONIBLE		3.348,55

NOTA 6.- ACTIVO EXIGIBLE.- (Cuenta 1.1.2.)

El Activo Exigible de la empresa conllevan las Cuentas por Cobrar a Clientes, conformadas por los valores por recaudar de Supermercados La Favorita, Supermercados Santa María, Clientes Varios, Empleados y Valores a Cobrar a terceros, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos.

Los saldos y conceptos del Activo exigible son los siguientes:

1.1.2	ACTIVO EXIGIBLE		
1.1.2.01	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		
1.1.2.01.001	SUPERMERCADOS LA FAVORITA		44.909,59
1.1.2.01.001.001	Corporación Favorita C. A.	44.909,59	
1.1.2.01.002	SUPERMERCADOS SANTA MARIA		124.883,58
1.1.2.01.002.001	Santa Clara	14.784,67	
1.1.2.01.002.002	Centro	2.203,58	
1.1.2.01.002.003	Panamericana	4.614,97	
1.1.2.01.002.004	Sangolquí	16.368,66	
1.1.2.01.002.005	Tumbaco	15.509,44	
1.1.2.01.002.006	Villaflores	11.707,39	
1.1.2.01.002.008	Chillogallo	4.652,88	
1.1.2.01.002.009	Iñaquito	15.443,86	
1.1.2.01.002.010	Ofelia	12.877,23	
1.1.2.01.002.011	Bodega Mayorista Santa Clara	585,07	
1.1.2.01.002.012	Cayambe	754,33	
1.1.2.01.002.013	Comité del Pueblo	1.098,19	
1.1.2.01.002.014	Panamericana Norte	10.245,10	
1.1.2.01.002.015	6 de Diciembre	11.706,81	
1.1.2.01.002.016	Latacunga	2.331,40	
1.1.2.01.003	CLIENTES VARIOS		61.277,76
1.1.2.01.003.099	Terceros	61.277,76	
1.1.2.01.005	EMPLEADOS		-9.860,78
1.1.2.01.005.001	Carlos Egas	-18.379,13	
1.1.2.01.005.003	Rubén Ramón	5.333,35	
1.1.2.01.005.099	Anticipo Empleados	3.185,00	
1.1.2.01.007	TERCEROS		10.000,00
1.1.2.01.007.004	Varios Relacionados	10.000,00	
ACTIVO EXIGIBLE AL 31 DE DICIEMBRE			231.210,15

NOTA 7.- ACTIVO REALIZABLE.- (Cuenta 1.1.3.)

Dentro de esta cuenta, se encuentran contabilizados los valores de la toma de los Inventarios de materia prima y productos terminados realizados, cuyos saldos y conceptos al 31 de Diciembre corresponden a los siguientes:

1.1.3	ACTIVO REALIZABLE		
1.1.3.01	INVENTARIOS DE MATERIAS PRIMAS		
1.1.3.01.001	BODEGA DE MATERIAS PRIMAS		279.870,17
1.1.3.01.001.001	Materia Prima de Balanceado	189.521,99	
1.1.3.01.001.002	Materia Prima de Empacado	86.174,77	
1.1.3.01.001.003	Medicinas	425,99	

1.1.3.01.001.004	Vacunas	2.368,00	
1.1.3.01.001.005	Aves	0,00	
1.1.3.01.001.007	Otros Materiales e Insumos	1.379,42	
1.1.3.03.	PRODUCTOS TERMINADOS		
1.1.3.03.001	BALANCEADO		7.323,15
1.1.3.03.001.001	Balanceado	7.323,15	
1.1.3.03.002	HUEVOS		9.696,47
1.1.3.03.002.001	Huevos	2.999,55	
1.1.3.03.002.003	Huevos Empacados	6.138,52	
1.1.3.03.002.004	Huevos Blancos. Picados y Otros	558,40	
1.1.3.03.004	AVES DE POSTURA		330.669,66
SUMA EL ACTIVO REALIZABLE			627.559,45

NOTA 8.- PAGOS ANTICIPADOS.- (Cuenta 1.1.4)

Esta Cuenta conlleva los valores por las adquisiciones que realiza la compañía en el ejercicio en lo referente a las Materias Primas, sobre cuyas liquidaciones al 31 de Diciembre arrojan los siguientes saldos y conceptos:

1.1.4.	PAGOS ANTICIPADOS		
1.1.4.01	MATERIAS PRIMAS AFABA		
1.1.4.01.001	MAIZ		41.954,59
1.1.4.01.001.003	MV/Orawa	-6,40	
1.1.4.01.001.004	MV/Clipper Talent	1.360,00	
1.1.4.01.001.005	MV/Supramax Vivi	9,60	
1.1.4.01.001.009	Maiz Nacional	1.673,63	
1.1.4.01.001.016	MV/Akili	2.547,20	
1.1.4.01.001.017	MV/Ocean Exporter	28,80	
1.1.4.01.001.018	MV/Bianco Venture	36.341,76	
1.1.4.01.002	SOYA		3.991,27
1.1.4.01.001.004	MV/Atlantic II	1.394,59	
1.1.4.01.001.005	MV/Karine Bulker	1.665,06	
1.1.4.01.001.006	Soya Nacional	-3.763,14	
1.1.4.01.001.023	MV/Anteus	1.424,58	
1.1.4.01.001.024	MV/Atlantic Grace	-17.718,89	
1.1.4.01.001.025	MV/Mairouli	-127,71	
1.1.4.01.001.026	MV/Mardinik	786,55	
1.1.4.01.001.027	MV/Densa Dolphin	5.059,13	
1.1.4.01.001.028	MV/Canary	3.993,79	
1.1.4.01.001.029	MV/Gockan	33,91	
1.1.4.01.001.030	MV/CMB Virgine	11.243,40	
SUMAN PAGOS ANTICIPADOS			45.945,86

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS.- (Cuenta 1.1.5)

La Retención y el Anticipo del Impuesto a la Renta, se encuentran contabilizados en esta Cuenta, cuyos saldos y conceptos corresponden a los siguientes:

1.1.5.02	CREDITO TRIBUTARIO RETENCIONES RENTA	
1.1.5.02.001.001	Retención Impuesto Renta	10.004,01
1.1.5.02.001.002	Anticipo Impuesto a la Renta	13.011,30

OTROS ACTIVOS AL 31 DE DICIEMBRE	23.015,31
---	------------------

NOTA 10.- ACTIVO NO CORRIENTE.- (Cuenta 1.3.)

Los rubros que conforman los activos de la empresa fueron contabilizados a su Costo Histórico, siguiendo las normas establecidas para la Depreciación correspondiente de acuerdo con los principios de general aceptación en el Ecuador, cuyos saldos y conceptos al 31 de Diciembre son los siguientes:

1.2	ACTIVO NO CORRIENTE		
1.2.1	ACTIVO FIJO		
1.2.1.01	ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES		
1.2.1.01.001	EDIFICIOS E INSTALACIONES		582.057,76
1.2.1.01.001.001	Edificios e Instalaciones	712.765,61	
1.2.1.01.001.002	Depreciación Acum. Edif. e Instalaciones	-130.707,85	
1.2.1.01.002	MUEBLES Y ENSERES		284,47
1.2.1.01.002.001	Muebles y Enseres	323,40	
1.2.1.01.002.002	Depreciación Acum. Muebles y Enseres	-38,93	
1.2.1.01.003	MAQUINARIA Y EQUIPO		115.298,01
1.2.1.01.003.001	Maquinaria y Equipo	163.582,43	
1.2.1.01.003.002	Depreciación Acum. Maquin. y Equipo	-48.284,42	
1.2.1.01.004	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE		6,75
1.2.1.01.004.001	Equipo de Cómputo y Software	675,00	
1.2.1.01.004.002	Depreciación Acum. Equipo de Cómputo	-668,25	
1.2.1.02	CONSTRUCCIONES EN CURSO		286.447,31
1.2.1.02.001.002	Galpón 7 Alpamalag	286.447,31	
	ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES NETOS		984.094,30
1.2.1.03	ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES		25.000,00
1.2.1.03.001.001	Terreno Alpamalag	25.000,00	
	ACTIVO FIJO AL 31 DE DICIEMBRE		1.009.094,30

MOVIMIENTO DEL ACTIVO NO CORRIENTE EN EL 2011
--

ACTIVO FIJO DEPRECIABLES

Costo Histórico al 01.01.2011		931.457,61
Movimientos en el 2011		232.336,14
Edificios e Instalaciones	10.071,91	
Muebles y Enseres	168,40	
Maquinaria y Equipo	2.252,64	
Construcciones en Curso	219.843,19	
Costo Histórico al 31.12.2011		1.163.793,75
Depreciación Acumulada al 31.12.2011		-179.699,45
Activos Fijos Depreciables al 31.12.2011		984.094,30

Activo Fijo No Depreciable		25.000,00
----------------------------	--	-----------

ACTIVO NO CORRIENTE NETO AL 31.12.2011		1.009.094,30
--	--	--------------

PASIVOS.- (Cuenta 2.)

PASIVO CORRIENTE.- (Cuenta 2.1.)

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES.- (Cuenta 2.1.1.01.)

Dentro de esta Cuenta se Debitan y Acreditan valores que corresponden a proveedores de la compañía, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, siendo su saldos y proveedores al 31 de Diciembre los siguientes:

2.1	PASIVO CORRIENTE	
2.1.1.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	
2.1.1.01.001	PROVEEDORES LOCALES	
2.1.1.01.001.001	Amparo Parra (Pronaca)	4.474,86
2.1.1.01.001.002	Fernando Sotomayor	78,76
2.1.1.01.001.004	Invab	25,20
2.1.1.01.001.006	Nelson chicaiza	49.660,92
2.1.1.01.001.010	Quifatex	10.607,85
2.1.1.01.001.012	Moldecua	6.233,35
2.1.1.01.001.016	Avihol	3.050,38
2.1.1.01.001.018	Carlos Mesías (Inaveca)	5.500,00
2.1.1.01.001.019	Danec	0,02
2.1.1.01.001.024	Seguros Equinoccial	3.644,94
2.1.1.01.001.029	Visa	1.430,35
2.1.1.01.001.031	Cotinpa Cia. Ltda.	2.348,52
2.1.1.01.001.036	Multipack	1.292,53
2.1.1.01.001.038	Afaba	-12.281,16
2.1.1.01.001.042	Guaman Tixi César	328,18
2.1.1.01.001.046	Avipecuaria La Golondrina	1.696,23
2.1.1.01.001.047	Danilo Parra	65,17
2.1.1.01.001.048	Gráficas Nuevo Mundo	99,90
2.1.1.01.001.049	Raul Osorio	1.959,41
2.1.1.01.001.051	AMC	713,69
2.1.1.01.001.052	Comercial Soria	1.550,67
2.1.1.01.001.055	Cunalata Efraín	-25.150,00
2.1.1.01.001.056	Gonzalo Navas	178,10
2.1.1.01.001.057	Francisco Tigasi	990,20
2.1.1.01.001.060	Calmosacorp	653,18
2.1.1.01.001.061	Servitalleres	422,56
2.1.1.01.001.064	Teodoro Mancero	5.000,00
2.1.1.01.001.065	Avicol	19.886,81
2.1.1.01.001.099	Proveedores Varios	6.339,44
2.1.1.01.001.100	Sobregiros	158.902,44
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES		249.702,50

NOTA 12.- OBLIGACIONES FISCALES.- (Cuenta 2.1.3.)

Los Impuestos por pagar tanto por Retenciones en la fuente de Renta como por el Impuesto al Valor Agregado se encuentran contabilizados dentro de la Cuenta de Obligaciones Fiscales, correspondiendo sus saldos al 31 de Diciembre del 2011 los siguientes:

2.1.3	OBLIGACIONES FISCALES	
2.1.3.01	IMPUESTOS POR PAGAR	
2.1.3.01.001.001	1% Retenciones en la Fuente por Pagar	891,90
2.1.3.01.001.004	30% IVA por Pagar	17,01
2.1.3.01.001.005	70% IVA por Pagar	19,32
2.1.3.01.001.008	2% Retenciones en la Fuente por Pagar	74,79
SUMAN LAS OBLIGACIONES FISCALES		1.003,02

NOTA 13.- OBLIGACIONES PATRONALES.- (Cuenta 2.1.4.)

Las Obligaciones con los empleados, se relacionan con aquellos valores a ser cancelados dentro del siguiente ejercicio económico, siendo su saldos y conceptos al 31 de Diciembre los siguientes:

2.1.4	OBLIGACIONES PATRONALES	
2.1.4.01	OBLIGACIONES LABORALES	3.603,89
2.1.4.01.001.001	IESS por Pagar	3.189,45
2.1.4.01.001.002	Préstamos IESS por Pagar	370,46
2.1.4.01.001.003	Fondo de Reserva por Pagar	43,98
2.1.4.01.002	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	16.076,80
2.1.4.01.002.001	Sueldos por Pagar	15.892,22
2.1.4.01.002.099	Participación Trabajadores	184,58
SUMAN LAS OBLIGACIONES PATRONALES		19.680,69

PASIVO NO CORRIENTE.-

NOTA 14.- OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO.- (Cuenta 2.2.)

Dentro de esta Cuenta del Pasivo No Corriente se encuentran Acreditadas las Obligaciones por pagar al "Produbanco" y la "Corporación Financiera Nacional", cuyos vencimientos no han sido cancelados dentro del ejercicio fiscal; así como un valor entregado en calidad de préstamo por parte de "Agroargentina Cía. Ltda." los documentos de sustento de estos préstamos lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, los saldos al 31 de Diciembre corresponden a los siguientes:

PASIVO NO CORRIENTE			
2.1.2	LARGO PLAZO		
2.1.2.01	OBLIGACIONES FINANCIERAS		
2.1.2.01.001	BANCOS		534.428,65
2.1.2.01.001.002	Produbanco Cuenta 27105000	607,08	
2.1.2.01.001.003	Produbanco Cuenta 90328000	78.002,36	
2.1.2.01.001.004	Corporación Financiera Nacional	332.413,46	
2.1.2.01.001.005	Produbanco Op. 98591000	18.551,85	
2.1.2.01.001.006	Produbanco Op. 111774000	104.853,90	
2.1.2.01.003	ACCIONISTAS		718.626,78
2.1.2.01.003.001	Agroargentina Cía. Ltda.	718.626,78	
SUMAN OBLIGACIONES FINANCIERAS			1.253.055,43

PATRIMONIO.-

NOTA 15.- PATRIMONIO.- (Cuenta 3.)

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2011 asciende a trescientos mil cuatrocientos dólares de los estados Unidos de Norteamérica.

Reserva Legal.- De acuerdo con la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos el 5% de la utilidad de un ejercicio, sea contabilizada como Reserva Legal, hasta que ésta se sitúe en el 50% del capital social, la cual no es disponible para la cancelación de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital.- En este rubro se incluyen las cuentas: reserva legales, facultativas, estatutarias y las que provienen por la revalorización del patrimonio y Reexpresión Monetaria; Cuentas que se originaron en la corrección monetaria del patrimonio y, de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente, transferidos a esta cuenta el 31 de Marzo de 2000. Esta Reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, no siendo susceptible de pago de dividendos en efectivo.

Los siguientes son los conceptos y valores que conforman el Patrimonio de la empresa al 31 de Diciembre de 2011:

3	PATRIMONIO		
3.1.1.01	CAPITAL SOCIAL		300.400,00
3.1.1.01.001.001	Sra. Germania Maldonado	102.136,00	
3.1.1.01.001.002	Dr. Pablo Egas	99.132,00	
3.1.1.01.001.003	Dr. César Egas	99.132,00	
3.1.1.01.003	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		166.983,85
3.1.1.01.003.001	Socios	166.983,85	
3.1.2	RESULTADOS		-50.651,88
3.1.2.01.001.	Utilidades no Distribuidas	673,76	
3.1.2.01.002.002	Pérdida del Ejercicio (Contable)	-52.371,60	
3.1.2.01.002.003	Utilidad del Ejercicio	1.045,96	
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE			416.731,97

NOTA 16.- RESULTADOS DEL EJERCICIO.-

Los siguientes son los valores y conceptos que intervienen en el resultado final del ejercicio:

VENTAS NETAS	2.674.006,02
COSTO DE VENTAS	2.370.359,82
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	303.646,20
GASTOS DE OPERACIÓN	302.415,56
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.230,64

NOTA 18.- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.-

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del Impuesto a la Renta.

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa de Impuesto, se calcula en un 24% sobre las utilidades sujetas a distribución.

La compañía ha preparado la respectiva Conciliación Tributaria y presentado la Declaración de Impuesto a la Renta sustitutiva mediante el formulario número 54284106 serial 870631614727 el 18 de Julio de 2012.

UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.230,64
(-) 15% Participación Laboral	184,58
(+) Gastos no deducibles locales	62.825,01
(=) Utilidad Gravable	63.871,07
Impuesto a la Renta Causado	15.329,03
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	17.828,61
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	5.532,97
(-) Retenciones en la Fuente del Ejercicio	10.004,01
Saldo a Favor del Contribuyente	4.471,04

NOTA 18.- COMPROMISOS ADQUIRIDOS.

La compañía no mantiene ningún compromiso importante que implique cambios fundamentales en sus estructuras financieras.

NOTA 19.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre de 2011 y a la fecha de informe de los auditores independientes no se produjeron cambios que afecten los rubros de Activos, Pasivos y Patrimonio de los accionistas.

