



**C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.**  
AUDITOR & CONSULTOR

**LITOREY S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2015**  
**Y**  
**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas

He auditado el Estado de Situación Financiero adjunto de la Compañía *LITOREY S.A.* al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Patrimonio de los Accionistas, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoría,

La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA's adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría provee una base razonable para la opinión.

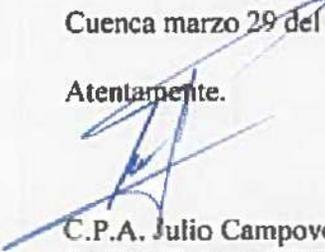
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía *LITOREY S.A.* al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs

El suscrito realizo la auditoría del año 2014.

La Compañía durante el año 2015 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca marzo 29 del 2016

Atentamente.



C.P.A. Julio Campoverde Muñoz  
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511  
Lic. Cont. 24679

**LITOREY S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015**  
 (Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO		Notas	2015	2014	PASIVO		Notas	2015	2014
<b>CORRIENTE</b>					<b>CORRIENTE</b>				
Caja	3	10.963,21	14.953,43		Cuentas por Pagar	9	1.335.030,54	2.139.279,06	
Bancos	3	22.396,42	104.633,08						
Inversiones	3	1.400,00	0,00		<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.335.030,54</b>	<b>2.139.279,06</b>	
Cuentas por Cobrar	4	1.015.048,04	705.357,86						
Inventarios	6	1.316.895,73	2.342.671,25		<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	10	<b>1.208.763,22</b>	<b>1.197.144,76</b>	
Impuestos Anticipados	7	162.842,28	207.828,06						
Pagos Anticipados	5	2.216,07	12.253,28		<b>TOTAL PASIVO PATRIMONIO</b>		<b>2.543.793,76</b>	<b>3.336.423,82</b>	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2.531.761,75</b>	<b>3.387.696,96</b>						
<b>FIJO</b>					<b>Capital Social</b>	11	<b>5.000,00</b>	<b>5.000,00</b>	
Costo	8a	152.191,92	45.764,00		<b>Reserva Legal</b>	12	<b>3.937,15</b>	<b>686,42</b>	
(-) Depreciacion Acumulada	8b	-30.460,69	-17.968,59		<b>Otras Reservas</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>		<b>121.731,23</b>	<b>27.795,41</b>		<b>Resultados Adopcion NIIFs</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
					<b>Perdidas Acumuladas</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
					<b>Utilidades Periodos Anteriores</b>		<b>73.382,13</b>	<b>40.930,25</b>	
					<b>Resultado del Periodo</b>		<b>27.379,94</b>	<b>32.451,88</b>	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>2.653.492,98</b>	<b>3.415.492,37</b>				<b>109.699,22</b>	<b>79.068,55</b>	
					<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.653.492,98</b>	<b>3.415.492,37</b>	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

LITOREY S.A.  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
 POR EL PERIODO ENERO - DICIEMBRE DEL 2015  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

			<u>Notas</u>
	VENTAS	4.367.268,66	13
(-)	COSTO DE VENTAS	4.023.482,09	14
	UTILIDAD BRUTA	<u>343.786,57</u>	
(-)	GASTOS DE OPERACIÓN	340.055,20	15
	Administracion	16.713,42	
	Ventas	323.341,78	
	UTILIDAD OPERACIONAL	<u>3.731,37</u>	
(-)	Gastos Financieros	7.438,52	16
(+)	Otros Ingresos	50.529,96	16
	UTILIDAD LIQUIDA	<u>46.822,81</u>	
	PROVISIONES	<u>16.192,15</u>	17
	15% Participacion Empleados	7.023,42	
	Impuesto Renta	9.168,72	
		<u>30.630,66</u>	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

LITOREY S.A.  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015**  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS	RESULT. PERIODO	TOTAL
<b>PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/14</b>	5.000,00	686,42	40.930,25	32.451,88	79.068,55
Distribución Utilidades 2014			32.451,88	-32.451,88	0,00
Resultados Ejercicio 2015		3.250,73		27.379,94	30.630,67
<b>PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/15</b>	5.000,00	3.937,15	73.382,13	27.379,94	109.699,22

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**LITOREY S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
*(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)*

**A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**( + ) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.064.052,36
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	50.529,98
3.- Otros Cobros por actividades de operación	
3.1.- Dividendos Recibidos	
3.2.- Intereses Recibidos	
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	1.436.830,05

**( - ) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

1.- Pagos a Proveedores	-5.140.442,45
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	-7.023,42
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
4.- Otros pagos por actividades de operación	
4.1.- Dividendos Pagados	
4.2.- Intereses Pagados	-7.438,52
4.3.- Intereses Recibidos	
4.4.- Impuestos a las Ganancias Pagados	-9.168,72
4.5.- Otras Salidas de Efectivo	-98.494,94

**B.- ACTIVIDADES DE INVERSION**

( + ) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
( - ) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
( - ) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
( + ) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
( - ) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
( + ) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
( - ) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
( + ) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
( - ) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-106.427,92
( + ) Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
( - ) Compra de activos intangibles	
( + ) Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
( - ) Compra de otros activos a largo plazo	
( + ) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
( - ) Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
( + ) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	
( - ) Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	
( + ) Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	
( + ) Dividendos recibidos	
( + ) Intereses recibidos	
( + - ) Otras entradas (salidas) de efectivo	12.492,10

**C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

( + ) Aporte en efectivo por aumento de Capital	
( + ) Financiamiento por emisión de títulos valores	
( - ) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
( + ) Financiamiento por préstamos a largo plazo	
( - ) Pagos por préstamos	-114.727,60
( - ) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
( + ) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
( + ) Dividendos recibidos	
( + ) Intereses recibidos	
( + - ) Otras entradas (salidas) de efectivo	-165.007,77

**VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO**

**( + ) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

**SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

	-84.626,88
	119.586,51
	34.759,63

**LITOREY S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
*(Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)*

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION**

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	46.822,81
<b>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion	
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
( - ) Perdida en cambio de moneda extranjera	
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas	
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones	
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable	
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	-9.168,72
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	-7.023,42
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	-303.216,30
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	15.260,74
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	8.537,21
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	1.025.775,52
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	24.751,17
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	-560.977,39
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	34.651,33
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	1.812,91
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	11.518,46
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>288.844,31</b>

LITOREY S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE  
DICIEMBRE DEL 2015**

**1.- CONSTITUCION Y OBJETO**

Esta Compañía se constituye mediante escritura pública suscrita el 29 de noviembre del 2010 en la Notaría Novena del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz. Esta minuta fue inscrita en el Registro Mercantil el 22 de diciembre del 2010, bajo el número 24.271.

El objeto social de la Compañía será la importación, compra, venta, comercialización, y distribución de todo tipo de repuestos para vehículos, camiones, y tracto camiones, la importación y comercialización de maquinaria, vehículos, camiones, tractores, furgones con refrigeración o no, motores y sus respectivos repuestos y accesorios, la importación, exportación y comercialización, de llantas, aros, tubos de todo tipo, tintes, pinturas, acrílicos, esmaltes para vehículos, la explotación publicitaria y comercial de esta actividad, pudiendo adquirir, arrendar, y permutar predios urbanos y rurales para tal efecto, la industria de productos publicitarios en todas sus etapas, hasta su comercialización y exportación, la importación y comercialización de todo tipo de productos, maquinaria, implementos que tengan relación con su objeto social, la importación de maquinarias, equipos, repuestos, y accesorios, insumos y suministros necesarios para la industria automotriz, el establecimiento de almacenes para la compra, venta y distribución de artículos, artefactos, equipos, instalaciones, y mercaderías de uso personal, doméstico, empresarial, Turismo, Agrícola o industrial de fabricación nacional o extranjera, así como de sus repuestos y accesorios, la compra venta fabricación, industrialización, comercialización, importación y exportación de artículos de cuero, madera, juguetes, artesanías, cerámicas, pintura y sus respectivos accesorios, la importación, distribución y venta de electrodomésticos, máquinas y equipos manuales, eléctricos y electrónicos, para el equipamiento de oficinas, industrias, hoteles, bares, restaurantes, etc., así como los materiales y suministros necesarios para el funcionamiento de los mismos, la importación, distribución, comercialización y exportación, de todo clase artículos de ferretería, eléctricos, telefónicos, industriales, artesanales y materiales para la construcción, la importación, compra, venta, distribución y comercialización de aparatos fotográficos, artículos de deporte, juguetería, librería, equipos de seguridad y protección industrial, bebidas alcohólicas, y gaseosas, etc, la importación y comercialización de mercaderías nacionales y extranjeras en el ramo de bazar, perfumería, joyería, la realización de operaciones de comisión, agencias, y representaciones de los artículos mencionados en los literales anteriores, podrá también realizar actividades de capacitación, mantenimiento de todo tipo de vehículos, limpieza, decoración, y consultoría, con el bien de cumplir con su objeto social, también podrá adquirir y comercializar bienes inmuebles, tales como predios rústicos o urbanos, construcciones para oficinas, bodegas, departamentos, bienes en propiedad horizontal, para el cumplimiento de su objeto social podrá adquirir en el mercado interno y almacenar en depósitos propios productos agroquímicos, aceites agrícolas y demás derivados destinados para esta actividad, celebrar contratos representación, agencias, mercadeo, distribución y en general, de toda clase de bienes de firmas nacionales o extranjeras que tengan relación con su objeto, adquirir acciones o participaciones en compañías ya constituidas, la participación en la constitución de otras compañías que tengan fines similares al suyo sea como socia o accionista, la Compañía podrá celebrar todo acto y contrato relacionado con su objeto.

**2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A. y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs).

- b) Los Estados Financieros básicos se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.
- c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta y se ha considerado la vida útil de los mismos, los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- d) Al 31 de diciembre del 2015 los diferentes rubros del Estado de Situación Financiera muestran los siguientes saldos:

### 3.- DISPONIBLE EN CAJA, BANCOS E INVERSIONES

El valor de caja representa un saldo que es depositado en los bancos en los primeros días del mes de enero del año 2016.

Se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas en lo que concierne a Bancos y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

#### A.- ACTIVOS

	<u>2015</u>
CAJAS	
Caja Chica	135.00
Caja	<u>10,828.21</u>
Suman:	<u>10,963.21</u>
BANCOS	
Internacional	<u>22,396.42</u>
Suman:	<u>22,396.42</u>
Total Disponible Caja Bancos	<u>33,359.63</u>

La empresa mantiene Inversiones en el Banco Internacional por un valor de US\$ 1.400,00

### 4.- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se originan por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el periodo económico 2015.

Clientes	1,014,347.42
Otras Cuentas por Cobrar	20,234.62
Provision Cuentas Incobrables	<u>-19,534.00</u>
Suman:	<u>1,015,048.04</u>

4A.- Clientes, el movimiento de la cartera en el año 2015 es el siguiente:

Saldo Inicial	711,131.12
Facturación del año	<u>4,367,268.66</u>
Cartera por Recuperar	5,078,399.78
Recuperación del año	<u>4,064,052.36</u>
Saldo Cartera a Dcbre 31/15	1,014,347.42

La Empresa mantiene una provisión para cuentas incobrables por el valor de US \$ 19.534.00, y, representa el 1.93% del total de la cartera, en el año 2015 no se ha procedido a realizar una provisión para incobrables, ya que su cartera se encuentra dentro de los parámetros normales de la política de cobros.

4B.- Otras Cuentas por Cobrar, valor pendiente de cobro a Empleados US \$ 18.098,89, y préstamos realizados a Oviptax S.A. US\$ 1.183,18, Y Automotores El Camer US\$ 952,55.

## 5.- PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se encuentran los anticipos entregados por pólizas de seguros por un valor de US\$ 816.07 y por arriendos US\$ 1.400,00.

## 6.- INVENTARIOS

Los inventarios están valuados mediante el sistema promedios y su costo no supera los valores del mercado, su valor asciende a US \$ 1'316.895,73.

He participado en la toma de inventarios, y, se procedió a constatar los valores de los inventarios también en los registros contables.

## 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde a las Retenciones en la Fuente realizadas por los Clientes, en el año 2015 US \$ 42.788,14, el Impuesto al Valor Agregado Retenido en la Fuente US \$ 107.372,27, anticipo de impuesto a la renta US \$ 12.681,87.

## 8.- ACTIVOS FIJOS

	SALDOS DCBRE 31/14	SALDOS DCBRE 31/15	INCREMENTO Y/O DISMINUC
<b>a.- Al Costo y Revalorizado</b>			
Construc. en Proceso	0.00	5,127.92	5,127.92
Edificios	0.00	101,300.00	101,300.00
Maquinaria y Equipo	16,058.40	16,058.40	0.00
Muebles y Enseres	4,285.71	4,285.71	0.00
Vehiculos	20,603.12	20,603.12	0.00
Equipo de Computacion	4,816.77	4,816.77	0.00
<b>Suman:</b>	<b>45,764.00</b>	<b>152,191.92</b>	<b>106,427.92</b>
<b>b.- Depreciación Acumulada</b>			
Edificios	0.00	5,064.98	5,064.98
Maquinaria y Equipo	2,886.06	4,491.40	1,605.34
Muebles y Enseres	892.75	1,321.27	428.52
Vehiculos	10,645.09	14,766.27	4,121.18
Equipo de Computacion	3,544.89	4,816.77	1,272.08
<b>Suman:</b>	<b>17,968.59</b>	<b>30,460.69</b>	<b>12,492.10</b>

- Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa son los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

## B.- PASIVOS

### 9.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro esta constituido así:

Proveedores Exterior	844,031.52
Prestamos Bancarios	39,200.00
Sobregiros Bancarios	30,009.18
Intereses por pagar	2,910.02
Impuestos por Pagar	5,864.29
Provision Beneficios Sociales	20,102.54
Gastos por pagar	6,008.09
Compañías Relacionadas	133,052.10
Anticipos de Clientes	66,110.00
Otras Cuentas por Pagar	187,742.80
<b>Suman:</b>	<b><u>1,335,030.54</u></b>

9A.- Proveedores del exterior, valores por pagar a los proveedores por las compras de mercaderías.

9B.- Impuestos por Pagar, provisión Impuesto Renta Empresa US \$ 4.891,85, Retenciones por pagar por US \$ 972,44.

9C.- Provisión Beneficios Sociales, Décimo Tercer Sueldo US \$ 928,23, Décimo Cuarto Sueldo US \$ 2.226,93, Fondos de reserva US \$ 260,65 Sueldos por Pagar US \$ 5.002,91, Aportes y Prestamos al less US \$ 2.517,55, 15% Participación Empleados US \$7.023,42, Retenciones e empleados por US\$ 1.038,51 y, Préstamos al less US \$ 1.104,34.

9D.- Compañías Relacionadas. Valores por cobrara a San Blas Center S.A. US \$ 89.416,25, Sayam de Comercio US \$30.800.00, El Camer Cla. Ltda. US \$ 12.835,85.

9E.- Préstamos Bancarios, obligaciones con el Banco de Guayaquil por el valor de US \$ 39.200.00, provisión para pago de intereses por el valor de US \$ 2.910,02, y, la Empresa mantiene un sobregiro bancario contable por US \$ 30.009,18.

9F.- Otras cuentas por pagar: Valores pendientes de pago por Importaciones US\$ 187.742,80

9G.- Gastos por pagar: Por un valor de US\$ 6.008,09.

#### 10.- PASIVO A LARGO PLAZO

La Compañía mantiene un pasivo a largo plazo con terceras personas por concepto de préstamos por el valor de US \$ 1.208.763,22.

### C.- PATRIMONIO

#### 11.- CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2015 está constituido por 5.000 acciones ordinarias y nominativas de U.S.\$ 1.00 cada una, equivalente a US \$ 5.000.00.

Con fecha 3 de junio del año 2015 se realizan transferencia de participaciones a favor de Brizway Sociedad Anónima.

Con fecha 3 de junio del año 2015 se realizan transferencias de participaciones a favor del Ing Frank Luis Ortiz Veintimilla.

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

ACCIONISTAS	CAPITAL	NRO.ACCION	%
Zumba Cordero Julio Teodoro	2,000.00	2,000.00	40.00%
Brizway Sociedad Anónima	2,999.00	2,999.00	59.98%
Ortiz Veintimilla Frank Luis	1.00	1.00	0.02%
<b>Suman:</b>	<b><u>5,000.00</u></b>	<b><u>5,000.00</u></b>	<b><u>100.00%</u></b>

## 12.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 10% para Reserva Legal, hasta que represente el 50% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los Accionistas.

## D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

### 13.- VENTAS

Las ventas que genera la empresa durante el año 2015, son de US \$ 4.367.268,66.

### 14.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Empresa en el año 2015 es el siguiente:

Inventario Inicial	1,100,967.96
Compras	3,349,490.95
Inventario Final	<u>-426,976.82</u>
Costo de Ventas	<u>4,023,482.09</u>

### 15.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales que ha demandado la Empresa en el año 2015, son los siguientes:

#### GASTOS DE ADMINISTRACION

Impuestos y Contribuciones	6,459.28
Gastos No Deducibles	1,876.63
Varios	<u>8,377.51</u>
	<u>16,713.42</u>

#### GASTOS DE VENTAS

Sueldos, Comisiones y Benef.Soc.	167,926.33
Publicidad	10,000.00
Mantenimiento	17,766.45
Depreciaciones	12,492.10
Varios	<u>115,156.90</u>
	<u>323,341.78</u>

### 16.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Los Egresos no operacionales hacen referencia a intereses pagados por US \$ 7.438,52, y, los ingresos no operacionales suman US \$ 50.529,96.

### 17.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El cálculo del 15% para participación de trabajadores, así como de la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

Utilidad Contable	A	46,822.81
( - ) 15% Trabajadores	B	7,023.42
( + ) Gastos no Deducibles		1,876.63
( - ) Amortización Perdidas		<u>0.00</u>
Utilidad Gravable		41,676.02
Impuesto Causado	C	<u>9,168.72</u>
Util.Ejercicio (A-B-C)		<u>30,630.66</u>

### 18.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.ICl.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia, para lo cual la Junta

General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según Resolución Nro. 00.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

#### 19.- NEGOCIO EN MARCHA

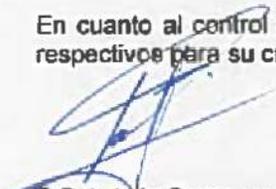
Durante la Realización de esta auditoria no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operabilidad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha.

#### 20.- CONCLUSIONES

De la auditoria realizada se llega a la conclusión que la Empresa LITOREY S.A. tiene una estructura legal, administrativa y contable satisfactoria y con sujeción a las normas y procedimientos vigentes en sus varios aspectos.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2015.

En cuanto al control interno se ha realizado un dictamen y deberá hacerse los seguimientos respectivos para su cumplimiento.



C.P.A. Julio Campoverde Muñoz  
Auditor Reg. SC-RNAE Nro, 511  
Lic. Cont. 24679