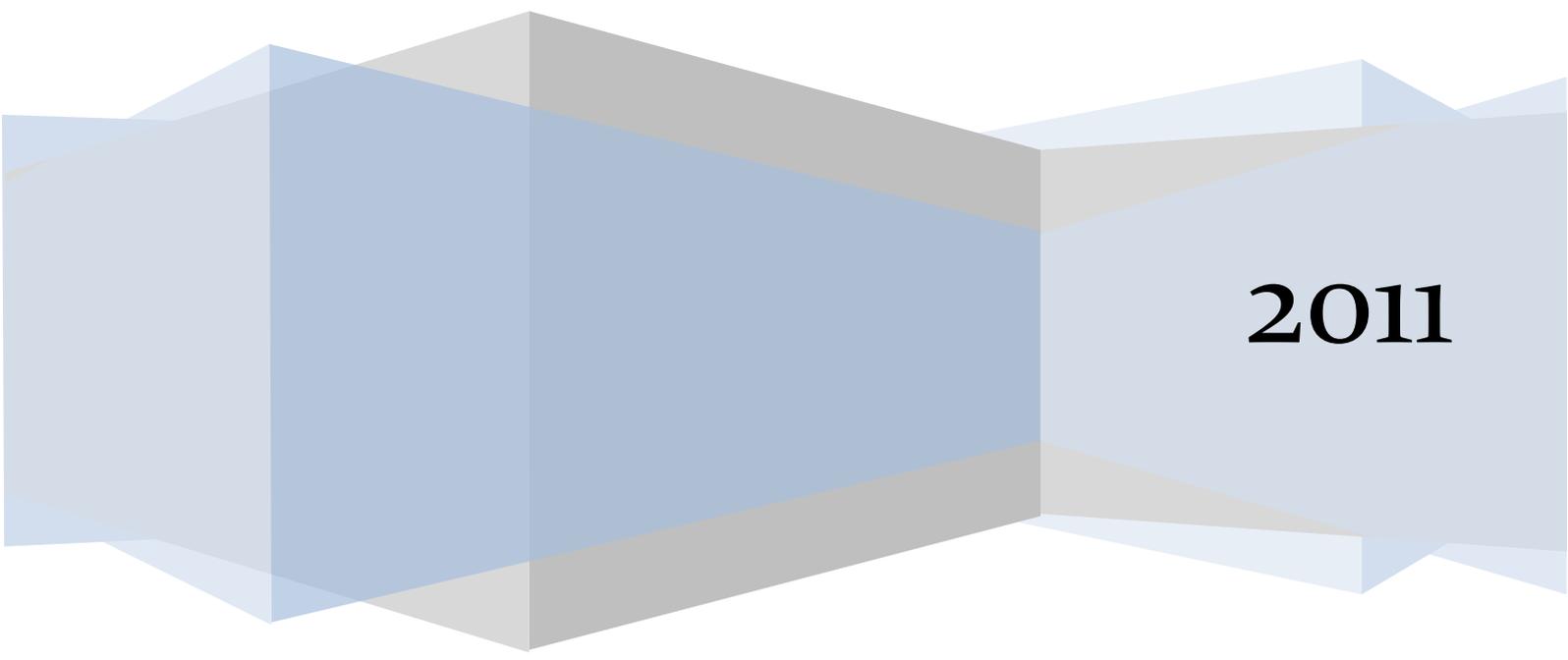


**Dencorsa S.A. Auditores y Consultores Tributarios**

**INFORME COMISARIO  
MERCANTIL GARZOZI  
& GARBU S.A.**



**2011**

## **INFORME DEL COMISARIO**

A los Accionistas de Mercantil Garzozi & Garbu S.A.

En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de Octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, en mi calidad de Comisario Principal de Mercantil Garzozi & Garbu S.A., presento mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por el Gerente General, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre de 2011

### ***Responsabilidad de la administración de la Compañía por los Estados Financieros***

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como por el diseño, implementación, y mantenimiento de controles internos relevantes que permitan presentar estados financieros razonables y libres de errores materiales debido a fraude error.

### ***Responsabilidad del Comisario Principal***

Con fecha 1 de Octubre del 2014 la Junta General de Accionistas de la compañía Mercantil Garzozi & Garbu S.A., designa comisario principal a la empresa Dencorsa S.A. siendo representada por el economista Fabricio España, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de Junta General de Accionistas y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

Esta revisión efectuada se realizó siguiendo los lineamientos de las normas internacionales de auditoría, incluyendo en consecuencia, pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidos en los estados financieros una adecuada aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), evaluación del control interno de la compañía y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Para este propósito, he obtenido de los administradores, información de las operaciones, registros contables y documentación sustentatoria de las transacciones realizadas de acuerdo a bases selectivas. Adicionalmente, he

revisado el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como los libros sociales de la compañía y, entre ellos, las actas de Junta de Accionistas y Directorio. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión

Entre la información expuesta por los administradores me presentan un OFICIO No. SC-IJ-G-13 -0871 expedido el 13 de Mayo del 2013 por la Superintendencia de Compañías en las cuales resuelve en su artículo primero declaran la intervención de la compañía Mercantil Garzozi & Garbu S.A. con el objeto de supervigilar la marcha económica financiera, a continuación en su artículo segundo se nombra al ingeniero comercial Roberto David Ochoa Reyes como interventor.

### ***Opinión sobre el cumplimiento***

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía Mercantil Garzozi & Garbu S.A., al 31 de diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas NEC se encuentran realizadas mientras que por encontrarse entre el primer grupo para la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, estas se encuentran realizadas pero las mismas no han sido presentadas ante el ente de control.

Adicionalmente, he podido verificar que los administradores han cumplido con las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio; y, que los libros sociales de la compañía están adecuadamente manejados, cabe señalar que la compañía se encuentra intervenida por parte de la Superintendencia de Compañías.

### ***Opinión sobre el control interno***

Con base en los resultados de la revisión efectuada, considero que la administración de la compañía ha determinado en algunos de los casos adecuados procedimientos de control interno, lo cual contribuye a gestionar información financiera confiable y promueve el manejo financiero y administrativo eficiente de sus recursos, en otros casos específicos por cambios de personal en los diferentes departamentos no es posible aplicar procedimientos de revisión y validación.

### ***Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF***

La compañía en cumplimiento en lo establecido por la Superintendencia de Compañía en resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales Financieras (NIIF), en el periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2010 y las ha aplicado a partir del 1 de enero del 2011, en concordancia con lo estipulado en el Artículo primero de la citada resolución.

## ***Aplicación de NIIF***

La fecha de transición de la compañía fue del 1 de enero al 31 de Diciembre del 2010, y al momento de presentación de este informe ha realizado la preparación de sus estados financieros de apertura bajo NIIF La fecha de adopción de las NIIF por la compañía fue el 1 de enero del 2011.

La NIIF Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañía que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo. Considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

## ***Informe sobre cumplimiento a Ley de Compañías***

Es importante señalar que en mi calidad de comisario principal de la compañía, no he podido dar cumplimiento con todas las disposiciones constantes en el Artículo 279 de la Ley de compañías, para el Ejercicio Fiscal 2011 por cuanto fui designado como comisario principal con acta aprobada el 1 de Octubre 2014 por la Junta General de Accionistas. Hasta la fecha la Compañía Mercantil Garzozi & Garbu S.A. no ha dado cumplimiento a lo estipulado en el Art.20.- de la Ley de Compañías con relación a la entrega de los Estados Financieros ante el ente de control, tal como lo manifiestas su Certificado de Cumplimiento de Obligaciones (CCO), dentro de los Actos Jurídicos la Superintendencia de Compañías emitió una resolución de DISOLUCIÓN por INACTIVIDAD con fecha 27/11/2014.

## ***Informe sobre cumplimiento de la Ley Laboral***

La compañía con fecha 08 de diciembre del 2014 no registra obligaciones patronales tal como lo manifiesta su Certificado de Cumplimiento de Obligaciones.

## ***Revisión de los Estados Financieros***

Respecto a la revisión de los estados financieros a continuación expongo las siguientes observaciones.

# INFORME COMISARIO MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. 2011

## 1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

<b>MERCANTIL GARZOZI &amp; GARBU S.A.</b> <b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b> <b>(Expresado en dólares)</b>			
	<b>SALDOS</b> <b>31-dic-11</b>	<b>SALDOS</b> <b>31-dic-10</b>	<b>VARIACIÓN</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	373.624,78	87.017,96	286.606,82
Activos financieros	2.946.163,14	4.465.146,74	-1.518.983,60
Inventarios	1.300.110,34	1.431.533,56	-131.423,22
Servicios y otros pagos anticipados	163.441,41	59.466,23	103.975,18
Activos por impuestos corrientes	0,00	72.601,87	-72.601,87
Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas	0,00	0,00	0,00
Otros activos corrientes	1.231.064,72	1.584.321,64	-353.256,92
<b>Total activos corrientes</b>	<b>6.014.404,39</b>	<b>7.700.088,00</b>	<b>-1.685.683,61</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, plantas y equipos	395.767,29	328.525,97	67.241,32
Propiedad de inversión	0,00	0,00	0,00
Activos biológicos	0,00	0,00	0,00
Activos intangibles	0,00	0,00	0,00
Otros intangibles	0,00	0,00	0,00
Activos por impuestos diferidos	0,00	0,00	0,00
Activos financieros no corrientes	0,00	0,00	0,00
Otros activos no corrientes	67.392,04	150.392,04	-83.000,00
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>463.159,33</b>	<b>478.918,01</b>	<b>-15.758,68</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>6.477.563,72</b>	<b>8.179.006,01</b>	<b>-1.701.442,29</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado	0,00	0,00	0,00
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	0,00	0,00	0,00
Cuentas y documentos por pagar	561.873,60	761.573,34	-199.699,74
Obligaciones con instituciones financieras	68.114,01	525.483,62	-457.369,61
Provisiones	0,00	0,00	0,00
Porción Corriente de Obligaciones emitidas	0,00	0,00	0,00
Otras obligaciones corrientes	351.934,44	526.077,70	-174.143,26
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	833.552,56	163.327,50	670.225,06
Otros pasivos financieros	0,00	0,00	0,00
Anticipos de clientes	0,00	0,00	0,00
Pasivos directamente asociados con los activos no corrientes y operaciones discontinuas	0,00	0,00	0,00
Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados	0,00	0,00	0,00
Otros pasivos corrientes	1.088,39	0,00	1.088,39
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>1.816.563,01</b>	<b>1.976.462,17</b>	<b>-159.899,16</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Pasivos por contrato de arrendamiento financiero	0,00	0,00	0,00
Cuentas y documentos por pagar	0,00	0,00	0,00
Obligaciones con instituciones financieras	0,00	0,00	0,00
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	0,00	0,00	0,00
Obligaciones emitidas	0,00	0,00	0,00
Anticipos de clientes	0,00	0,00	0,00
Provisiones por beneficios a empleados	232.177,95	225.037,14	7.140,81
Otras provisiones	0,00	0,00	0,00
Pasivo diferido	0,00	0,00	0,00
Otros pasivos no corrientes	0,00	0,00	0,00
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>232.177,95</b>	<b>225.037,14</b>	<b>7.140,81</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>2.048.740,96</b>	<b>2.201.499,31</b>	<b>-152.758,35</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	160.000,00	160.000,00	0,00
Aporte futura capitalización	323.968,48	323.968,48	0,00
Prima por emisión primaria de acciones	0,00	0,00	0,00
Reservas	2.204.276,95	2.151.367,25	52.909,70
Otros resultados integrales	0,00	0,00	0,00
Resultados acumulados	1.264.389,99	2.717.329,70	-1.452.939,71
Resultados del ejercicio	476.187,32	624.841,28	-148.653,96
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4.428.822,75</b>	<b>5.977.506,71</b>	<b>-1.548.683,96</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>6.477.563,71</b>	<b>8.179.006,02</b>	<b>-1.701.442,32</b>

2. RESULTADO INTEGRAL

<b>MERCANTIL GARZOZI &amp; GARBU S.A.</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL</b>		
<b>(Expresado en dólares)</b>		
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos de actividades ordinarias	10.733.932,37	10.669.848,12
(-) Descuento en ventas	0,00	0,00
(-) Devoluciones en ventas	0,00	0,00
(-) Bonificaciones en productos	0,00	0,00
(-) Otras Rebajas comerciales	0,00	0,00
	<b>10.733.932,37</b>	<b>10.669.848,12</b>
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>		
Materiales utilizados o productos vendidos	5.487.501,44	5.510.815,36
Mano de obra directa	55.040,00	55.099,42
Mano de obra indirecta	0,00	0,00
Otros costos indirectos de fabricación	38.536,87	67.838,66
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b>5.152.854,06</b>	<b>5.036.094,68</b>
<b>Otros Ingresos</b>	<b>5.078,93</b>	<b>0,00</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos administrativos	4.257.914,14	4.002.608,24
Gastos de ventas	0,00	0,00
Gastos financieros	72.279,58	59.779,74
Otros gastos		0,00
	<b>4.330.193,72</b>	<b>4.062.387,98</b>
<b>GANANCIA (PERDIDA) antes del 15% a trabajadores</b>	<b>827.739,27</b>	<b>973.706,70</b>
15% Participación trabajadores	124.160,89	146.056,01
<b>GANANCIA (PERDIDA) antes de impuesto</b>	<b>703.578,38</b>	<b>827.650,69</b>
Impuesto a la renta causado	174.481,35	202.809,41
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	90.230,55	66.801,25
<b>GANANCIA (PERDIDA) de operaciones continuas</b>	<b>529.097,03</b>	<b>624.841,29</b>

# INFORME COMISARIO MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. 2011

### 3. CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO (Expresado en dolares)								
	CAPITAL	APORTE DE SOCIOS	PRIMERA EMISION	RESERVAS	OTROS	RESULTADOS	RESULTADOS	TOTAL
	SOCIAL	ACCIONISTAS PARA	PRIMARIA DE		RESULTADOS	ACUMULADOS	DEL	DEL
		FUTURA CAPITALIZACION	ACCIONES		INTEGRALES		EJERCICIO	PATRIMONIO
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO</b>	160.000,00	323.968,48	0,00	2.151.367,25	0,00	1.264.389,99	529.097,03	4.428.822,75
<b>Saldo Re expresado del Periodo inmediato anterior</b>	160.000,00	323.968,48	0,00	2.151.367,25	0,00	2.717.329,70	624.841,28	5.977.506,71
Saldo del periodo inmediato anterior	160.000,00	323.968,48		2.151.367,25		2.717.329,70	624.841,28	5.977.506,71
Cambio en políticas contables						0,00		0,00
Corrección de errores								0,00
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.452.939,71	-95.744,25	-1.548.683,96
Aumento (disminución) de capital social								0,00
Aporte para futura capitalización		0,00						0,00
Prima por emisión de acciones								0,00
Dividendos								0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				0,00		624.841,28	-624.841,28	0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta								0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo								0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles								0,00
Otros Cambios						-2.077.780,99	0,00	-2.077.780,99
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del Ejer							529.097,03	529.097,03

### 4. POLITICAS DE PAGO A CLIENTES POR CUMPLIMIENTOS DE METAS RESPECTO A LA BANCARIZACIÓN Y EL CRÉDITO TRIBUTARIO

Las bonificaciones que se dan a los clientes en productos, pago contra facturas y descuentos, para estos casos se debe aplicar una adecuada política, con el objeto de aplicar correctamente el Crédito Tributario de Iva y la respectiva deducibilidad del gasto, debido al efecto que puede tener por parte del cliente cuando emite la factura por publicidad y la empresa Mercantil Garzozi & Garbu S.A. que la emite como autoconsumo, realizando con esto un efecto de cruce de cuentas sin pasar por el sistema de bancarización.

5. **ACTIVOS FINANCIEROS**

<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>			
	<b>DIC-2011</b>	<b>DIC-2010</b>	<b>VARIACIÓN</b>
<b>Activos Financieros</b>	<b>2.946.163,14</b>	<b>4.465.146,74</b>	<b>-1.518.983,60</b>
<b>Documentos y Cuentas por Pagar</b>			
<b>Cientes no relacionados Locales</b>	<b>2.206.336,09</b>	<b>2.373.029,98</b>	<b>-166.693,89</b>
Guayaquil	1.095.905,30	1.208.428,54	-112.523,24
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>781.759,37</b>	<b>2.112.753,35</b>	<b>-1.330.993,98</b>
<b>Relacionados Locales</b>	<b>345.618,08</b>	<b>2.038.975,97</b>	<b>-1.693.357,89</b>
PLAINSA	144.796,15	146.018,49	-1.222,34
ALIMARISA	280,71	0,00	280,71
NAZURA	20.486,22	20.170,52	315,70
PASTELO	40.000,00	40.000,00	0,00
LATECNA	140.055,00	0,00	140.055,00
Otelo & Fabell	0,00	1.832.786,96	-1.832.786,96
<b>No Relacionados Locales</b>	<b>436.141,29</b>	<b>73.777,38</b>	<b>362.363,91</b>
Cuentas por cobrar Empleados	239.508,82	62.158,22	177.350,60
Garantias Aduanera	6.319,16	11.019,16	-4.700,00
Garantias de Vivienda	5.600,00	600,00	5.000,00
Cuentas por cobrar Intereses Ganados	5.078,93	0,00	5.078,93
Cuentas por Cobrar Inmobiliaria	179.634,38	0,00	179.634,38
<b>(-) Provisión cuentas incobrables</b>	<b>-41.932,32</b>	<b>-20.636,59</b>	<b>-21.295,73</b>

Los saldos que se reflejan del ejercicio fiscal 2011 son una fiel expresión del Balance General facilitado, así como se tomó en consideración los mayores que se nos han proporcionado.

El detalle de las cuentas por **Cobrar No Relacionados Locales** da un total en Cartera de \$2.206.336,09.

**6. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES**

La administración procedió a aplicar la correcta deducibilidad del gasto para la provisión de cuentas incobrables

<b>DOCUMENTO Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS</b>	
CLIENTES NO RELACIONADOS	2.206.336,09
PROVISIÓN	22.063,36
<b>BASE PARA PROVISIÓN</b>	<b>2.129.573,00</b>
<b>PROVISIÓN APLICADA 2011</b>	<b>21.295,73</b>

**7. PAGOS ANTICIPADOS A PROVEEDORES**

<b>PAGOS ANTICIPADO A PROVEEDORES</b>		
	<b>dic-11</b>	<b>dic-10</b>
<b>Servicios y Otros Pagos Anticipados</b>	<b>163.441,41</b>	<b>59.466,22</b>
<b>Anticipo a Proveedores Nacionales</b>	<b>65.335,97</b>	<b>23.654,64</b>
MEGATUR	-136,48	
ADAMACRO	5.550,00	
INST.HIG.-PROD.WELL	5.809,90	
INSATEC.	170,00	
A.RIVERA	4.500,00	
A.BORBOR.	-55,34	
M.ESTRELLA.	187,32	
NETCELL	20.000,00	
PROBCO-EMISION EXTERIOR	4.525,09	
PROBCO-AMERICAN EXPRESS	3.069,08	
PINOCAR	20.000,00	
RUTH ANDRD.	1.500,00	
W.MORA.	-783,60	
R.LOPEZ	1.000,00	
<b>Anticipo</b>	<b>10.363,48</b>	<b>0,00</b>
C.DIAZ	1.200,00	0,00
CEN	214,53	0,00
HILCA.	-8,59	0,00
INST. HIG.	7.917,83	0,00
S.MARTILLO	512,68	0,00
M.RIVAS.	527,03	0,00
Anticipo al Personal	70.817,40	2.767,75
Gastos Anticipados (Seguros)	16.924,56	33.043,83

8. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		
	<b>dic-11</b>	<b>dic-10</b>
<b>Activos por Impuesto Corriente</b>	<b>0,00</b>	<b>72.602,00</b>
<b>Anticipo</b>	<b>0,00</b>	<b>11.070,00</b>
Anticipo del Impuesto a la Renta		11.070,00
<b>Credito Tributaria a favor de la empresa (I.R.)</b>	<b>0,00</b>	<b>61.532,00</b>
Retención en la fuente		61.532,00
Imp.Salida de Divisas		

9. **RESULTADOS ACUMULADOS**

<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			
	<b>2011</b>	<b>2010</b>	
Resultados acumulados	1.264.389,99	2.717.329,70	
Resultados del ejercicio	529.097,03	624.841,28	

La cuenta Resultados Acumulados refleja una diferencia de \$2.077.780,99 dentro del periodo comprendido del 2010 al 2011.

## 10. OBLIGACIÓN CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La composición de las obligaciones con instituciones financieras es la siguiente:

<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>			
	<b>dic-11</b>		<b>dic-10</b>
<b>Obligaciones con Instituciones Financieras</b>	<b>68.114,01</b>		<b>525.483,00</b>
<b>Locales</b>			
<b>Sobregiro Bancario</b>	<b>0,00</b>		<b>25.483,00</b>
Banco Bolivariano	0,00		2.407,00
Banco Pichincha	0,00		23.076,00
<b>Préstamos Bancario</b>	<b>68.114,01</b>		<b>500.000,00</b>
Banco Bolivariano - Renovacion de préstamo de 24/8/2010	0,00		500.000,00
Banco Bolivariano - Cartas de Crédito por importación	68.114,01		0,00

Los saldos al término del 2011 han sido referenciados por detalle proporcionado de "Préstamos con Bancos" soportados con Solicitud y Convenio de Crédito Documentado:

Solicitud y Convenio de Crédito Documentario	Saldos "Detalle"	Carta de Crédito	Diferencia
<b>CCI 11002743</b>	\$ 29.665,60	€ 20.935,20	
<b>CCI 11003011</b>	\$ 12.363,10	\$ 23.773,07	-11.409,97
<b>CCI 11005973</b>	\$ 26.085,31	\$ 26.085,31	0,00

Los saldos correspondientes al 2010, fueron referenciados según el Formulario 101 del periodo declarado, y sus detalles tomados del Informe realizado por Páez, Florencia & CO. Cía Ltda

11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS		
	dic-11	dic-10
<b>Cuentas Por Pagar Diversas/Relacionadas</b>	<b>833.552,56</b>	<b>163.327,30</b>
FABELL	692.769,05	0,00
ALIMARISA	0,00	5.512,30
Regalias por pagar a WELLA	140.783,51	157.815,00

Esta cuenta es conformada por diversas relacionadas, las cuales para el pago de sus transacciones se realizan cruce de cuentas entre ellas para cumplir con sus obligaciones.

12. ANALISIS VENTAS-EXPORTACIONES-OTROS INGRESOS

Del cruce realizado a los documentos contables, formularios de declaraciones mensuales, formulario del impuesto a la renta, ATS, se puede determinar que existe diferencia en la información presentada al ente de control, a continuación se visualizara en el siguiente cuadro:

ANÁLISIS INGRESOS POR VENTAS, EXPORTACIONES Y OTROS INGRESOS			
FORMULARIO 101	SEGÚN DECLARACION 101	SEGÚN DECLARACIÓN 104	DIFERENCIAS
CASILLERO 601	10.732.092,88	10.741.566,58	-9.473,70
CASILLERO 602	1.839,49	1.517,92	321,57
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>10.733.932,37</b>	<b>10.742.856,11</b>	<b>-9.152,13</b>
FORMULARIO 101	SEGÚN DECLARACION 101	SEGÚN ATS	DIFERENCIAS
CASILLERO 601	10.732.092,88	10.741.566,58	-9.473,70
CASILLERO 602	1.839,49	1.517,92	321,57
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>10.733.932,37</b>	<b>10.742.856,11</b>	<b>-9.152,13</b>
FORMULARIO 101	SEGÚN DECLARACION 101	SEGÚN LIBROS CONTABLES	DIFERENCIAS
CASILLERO 601	10.732.092,88	10.741.566,58	-9.473,70
CASILLERO 602	1.839,49	1.517,92	321,57
CASILLERO 605	5.078,93	5.078,93	0,00
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>10.739.011,30</b>	<b>10.747.935,04</b>	<b>-9.152,13</b>

Existe diferencia por un valor de \$ 9.152,13 originados por valores del 12% y ventas 0% o por los autoconsumos. La diferencia es entre los casilleros 101 del Impuesto a la Renta y los libros contables vs los casilleros del formulario 104 de la declaración mensual de IVA.

### **13. CONCLUSIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Con base en los resultados de la revisión efectuada, el 06 de Febrero del ejercicio Fiscal 2015, la compañía ha realizado la preparación de sus estados financieros de apertura bajo NIIF, considero que la administración de la compañía ha determinado adecuados procedimientos de control salvo los manifestados anteriormente durante la exposición el presente informe.

**EC. FABRICIO ESPAÑA B.  
DENCORSA S.A.**