



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

GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL
AÑO 2012
Y
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera 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 Auditoria,

La auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria NIA's adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria 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 utilizadas, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración. Considero que esta auditoria provee una base razonable para la opinión.

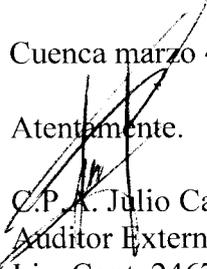
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

El suscrito realizo la auditoria del año 2011.

La Compañía durante el año 2012 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 4 del 2013

Atentamente.

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

GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2012	2011
ACTIVO			
CORRIENTE			
Caja	3	4,162.41	665.67
Bancos	3	6,202,618.02	2,548,061.54
Inversiones Temporales	4	1,318,064.74	1,305,400.00
Cuentas por Cobrar	5	45,202,577.48	41,663,747.10
Inventarios	6	44,267,410.99	35,883,512.67
Impuestos Anticipados	7	1,467,681.09	1,294,651.57
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		98,462,514.73	82,696,038.55
FIJO			
Costo	8a	31,915,288.55	22,182,254.46
(-) Depreciacion Acumulada	8b	-5,102,682.18	-3,729,523.04
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		26,812,606.37	18,452,731.42
DIFERIDO			
Costo	9a	29,857.02	28,079.29
(-) Amortizacion Acumulada	9b	-14,890.16	-14,890.16
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		14,966.86	13,189.13
TOTAL DEL ACTIVO		125,290,087.96	101,161,959.10
PASIVO			
CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	10	86,045,154.93	73,032,666.50
TOTAL PASIVO CORRIENTE		86,045,154.93	73,032,666.50
PASIVO LARGO PLAZO			
	11	10,965,663.25	11,051,778.72
TOTAL PASIVO		97,010,818.18	84,084,445.22
PATRIMONIO			
Capital Social	12	700,000.00	2,120.00
Reserva Legal	13	427,000.69	427,000.69
Reserva Facultativa		1,317,538.33	1,317,538.33
Capital Adicional	14	1,505,733.70	1,505,733.70
Resultados Adopcion NIIFs		680,738.48	680,738.48
Aportes Futura Capitalizacion		982,932.25	982,932.25
Resultados Ejercicios Anteriores		11,463,570.43	5,594,525.91
Resultado del Ejercicio		11,201,755.90	6,566,924.52
SUMA EL PATRIMONIO		28,279,269.78	17,077,513.88
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		125,290,087.96	101,161,959.10

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2012
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		NOTAS	
	VENTAS	171,455,653.76	15
	COSTO DE VENTAS	124,565,233.59	16
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	46,890,420.17	
(-)	GASTOS OPERACIONALES	30,724,739.03	17
	UTILIDAD OPERACIONAL	16,165,681.14	
	OTROS INGRESOS Y EGRESOS	-2,527,555.18	
(+)	Otros Ingresos	3,893,297.11	18
(-)	Otros Egresos	1,365,741.93	18
	UTILIDAD LIQUIDA	18,693,236.32	
(-)	PROVISIONES	7,491,480.42	19
	15% Participacion Empleados	2,803,985.42	
	Impuesto Renta	4,687,495.00	
	UTILIDAD NETA	11,201,755.90	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA. FACULTATIVA	CAPITAL ADICIONAL	RESULTADOS ADOPCION NIIFs	AFORT. FUT. CAPIT.	RESULT. EJERC. ANT.	RESULTD EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/11	2,120.00	427,000.69	1,317,538.33	1,505,733.70	680,738.48	982,932.25	5,594,525.91	6,566,924.52	17,077,513.88
Transferencia Utilidad año 2011							6,566,924.52	-6,566,924.52	0.00
Aumento de Capital	697,880.00						-697,880.00	0.00	0.00
Resultados Ejercicio 2012							11,201,755.90	11,201,755.90	11,201,755.90
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/12	700,000.00	427,000.69	1,317,538.33	1,505,733.70	680,738.48	982,932.25	11,463,570.43	11,201,755.90	28,279,269.78

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+)	COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	170,101,370.33
1.-	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3,893,297.11
2.-	Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
3.-	Otros Cobros por actividades de operación	
3.1.-	Dividendos Recibidos	
3.2.-	Intereses Recibidos	
3.3.-	Otras Entradas de Efectivo	5,507,668.32
(-)	PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-155,719,287.58
1.-	Pagos a Proveedores	-2,803,985.42
2.-	Pagos a y por cuenta de los empleados	
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	
4.3.-	Intereses Recibidos	-4,687,495.00
4.4.-	Impuestos a las Ganancias Pagados	-3,729,897.70
4.5.-	Otras Salidas de Efectivo	
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	-8,361,652.68
(-)	Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	
(+)	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 prestamos 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	
C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(+)	Aporte en efectivo por aumento de Capital	
(+)	Financiamiento por emision de titulos valores	
(-)	Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
(+)	Financiamiento por prestamos a largo plazo	
(-)	Pagos por prestamos	-529,299.42
(-)	Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
(+)	Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(+)	Dividendos recibidos	
(+)	Intereses recibidos	
(+ -)	Otras entradas (salidas) de efectivo	
	VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	3,670,717.96
	(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	3,854,127.21
	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	7,524,845.17

GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

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

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	18,693,236.32
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
(+ -) 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	-4,687,495.00
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	-2,803,985.42
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	-1,354,283.43
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	-2,184,546.95
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	-8,383,898.32
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	-173,029.52
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	7,954,583.36
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	1,557,829.65
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	3,943,259.37
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	12,561,670.06

GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2012

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta Compañía se constituye mediante escritura pública suscrita el 27 de diciembre de 1979 en la Notaría Segunda del Cantón Cuenca. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 12 el 16 de enero de 1980.

Tiene como objeto social la compra y venta de toda clase de artículos de cuero y abarrotes en general mediante importaciones y exportaciones así como la realización de todo acto o contrato que tenga relación con el objeto social y permitido por las leyes del país.

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 Tributaria 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 son 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 2012 los diferentes rubros del Estado de Situación Financiera muestran los siguientes saldos según los registros contables:

A.- ACTIVOS

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

En cuanto a los valores de caja chica se han realizado las reposiciones correspondientes, las mismas que están sustentadas con los recibos respectivos.

Se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan el Estado de Situación Financiera son los valores contables.

	<u>2012</u>
CAJAS	
Caja Chica	3,831.24
Caja	331.17
	<u>4,162.41</u>
Suman:	
 BANCOS	
Pichincha	1,375,916.90
Pichincha - Diners	89,331.88
Pichincha - Visa	57,789.74
Guayaquil Visa-American	363,214.87
Guayaquil	1,875,231.30
Unibanco Cuota Facil	22,027.92
Bolivariano	2,921.27
Austro	92,829.79
Banco Internacional	158,410.31
Pacifico Pacificard	12,026.96
Northern Trust Bank	934,823.43
Itau Private Bank International	1,218,093.65
	<u>6,202,618.02</u>
Suman:	

4.- INVERSIONES TEMPORALES

La Empresa tiene inversiones en el Banco Pichincha por el valor de US \$ 1.305.400.00, cuyo vencimiento es en el año 2013, con una tasa de interés del 6.2%, inversiones que se encuentran en colateral con préstamos otorgados por el Banco, también mantiene una inversión en el Banco Guayaquil por US \$ 12.664.74.

5.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	16,799,060.35
Cuentas por cobrar socios	1,680,575.55
Prestamos Empleados	213,054.87
Compañías Relacionadas	24,411,251.74
Otras Cuentas por Cobrar	4,493,871.80
Provision Ctas. Incobrables	-2,395,236.83
	<u>45,202,577.48</u>
Suman:	

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuentas clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el periodo económico 2012.

5 A.- Clientes

El movimiento de la Cartera en el año 2012 es el siguiente:

Saldo Inicial	15,444,776.92
Facturacion del año	<u>171,455,653.76</u>
Cartera por Recuperar	<u>186,900,430.68</u>
Recaudacion del año	<u>170,101,370.33</u>
Saldo Cartera a Dcbr 31/12	<u>16,799,060.35</u>

5 B.- Provisión para Incobrables:

Las cuentas por cobrar tienen una deducción de una provisión que le cubre de un probable riesgo de incobrabilidad, lo cual se considera suficiente para cubrir un riesgo de la cartera al 31 de diciembre del 2012.

5 C.- Cuentas por cobrar a socios:

Este rubro se descompone de la siguiente forma:

Rosa Ortiz Cornejo	213,427.81
Angel Ortiz Cornejo	668,311.23
Patricio Ortiz Cornejo	798,836.51
	<hr/>
	1,680,575.55

5 D.- Prestamos a Empleados:

Préstamos concedidos a los empleados, los mismos que son descontados en los roles de pago, al 31 de diciembre del 2012 los que adeudan por este concepto se encuentran laborando en la Empresa.

5 E.- Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas:

Este rubro se descompone de la siguiente Forma:

Inmobiliaria Piedra Huasi	11,282,265.22
Adheplast	765,537.66
Insomet	1,001,143.68
Lamitex	1,758.07
Motsur	4,615,042.23
Embuandes	3,821,637.98
Ress	71,263.40
Platicos del Sur	638,071.39
Induaustro	40,340.27
Sintecuero	262,525.00
Licsur	428,807.31
Coferias	1,125.00
Impubli	126,350.00
Hormigonez del Azuay	1,355,384.53
	<hr/>
	24,411,251.74

5 F.- Otras Cuentas por Cobrar:

Valores entregados a Proveedores como anticipo para futuras compras US \$ 4.474.923.71, y, Otros pagos anticipados US \$ 18.948.09.

6.- INVENTARIOS

El Valor del Inventario al 31 de diciembre del 2012 asciende a US \$ 44.267.410.99 compuesto de mercadería para la venta.

Los inventarios están valuados mediante el sistema promedios y su costo no supera los valores del mercado.

No he participado en la toma de inventarios por cuanto no fui contratado como auditor externo de la Empresa al cierre del ejercicio económico, razón por la cual se procedió a constatar los valores de los inventarios solamente en los registros contables.

7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde a las Retenciones en la Fuente realizadas por los Clientes en el año 2012 por US \$ 1.266.039.55, los anticipos de Impuesto a la Renta pagados por la empresa por el valor de US \$ 201.641,54.

8.- ACTIVOS FIJOS

	SALDOS DCBRE 31/11	SALDOS DCBRE 31/12	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo y Revalorizado			
Terrenos	10,610,832.83	12,590,932.83	1,980,100.00
Construcciones en curso	1,844,089.53	0.00	-1,844,089.53
Edificios	5,654,858.66	14,164,486.77	8,509,628.11
Muebles y enseres	458,399.61	510,350.01	51,950.40
Equipo de Oficina	210,715.45	236,046.11	25,330.66
Vehículos	1,034,522.47	1,356,030.55	321,508.08
Equipo Electrónico	1,653,907.38	2,043,133.90	389,226.52
Maquinaria y Equipo	714,928.53	1,014,308.38	299,379.85
Suman:	22,182,254.46	31,915,288.55	9,733,034.09

b.- Depreciación Acumulada

Edificios	1,426,114.87	2,139,249.91	713,135.04
Muebles y enseres	148,358.54	194,209.10	45,850.56
Equipo de Oficina	115,122.05	129,383.60	14,261.55
Vehículos	692,685.45	826,660.36	133,974.91
Equipo Electrónico	1,089,966.89	1,472,036.76	382,069.87
Maquinaria y Equipo	257,275.24	341,142.45	83,867.21
Suman:	3,729,523.04	5,102,682.18	1,373,159.14

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

9.- ACTIVO DIFERIDO

	SALDOS DCBRE 31/11	SALDOS DCBRE 31/12	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo			
Patentes	14,890.16	14,890.16	0.00
Valores en Garantía	13,189.13	14,966.86	1,777.73
Suman:	28,079.29	29,857.02	1,777.73
b.- Amortización Acumulada			
Patentes	14,890.16	14,890.16	0.00
Suman:	14,890.16	14,890.16	0.00

B.- PASIVOS

10.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	51,482,659.46
Impuestos por Pagar	5,811,085.63
Sueldos por Pagar	718,005.71
less Por Pagar	264,169.75
Provision Beneficios Sociales	3,763,686.68
Otras Cuentas por Pagar	24,005,547.70
Suman:	<u>86,045,154.93</u>

10 A.- Proveedores:

Obligaciones Adquiridas por la Empresa con proveedores por concepto de compra de mercaderías:

10 B.- Impuestos por Pagar

Este rubro está compuesto de la siguiente forma:

Impuesto al Valor Agregado	944,288.89
Impuesto Renta Empresa	4,680,993.72
Impuesto Renta Rtdo.Fuente	119,970.41
Iva Retenido en la Fuente	65,832.61
	<u>5,811,085.63</u>

10 C.- Sueldos por Pagar

Provisión del sueldo mes de diciembre del año 2012, valor que es pagado en los primeros días del mes de enero del año 2013.

10 E.- less por Pagar

Saldos pendientes por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por el mes de diciembre del año 2012, su composición es la siguiente:

Aporte Patronal	108,203.63
Aporte Personal	90,735.78
Secap lece	9,704.37
Provision Fondo Reserva	55,525.97
	<u>264,169.75</u>

10 F.- Provisión Beneficios Sociales

Son las provisiones que realiza la Empresa para el cumplimiento del pago de beneficios sociales al personal de la Empresa:

Decimo Tercer Sueldo	161,834.45
Decimo Cuarto Sueldo	168,864.25
Vacaciones	575,468.47
15% Participacion Empleados	2,857,519.51
	<u>3,763,686.68</u>

10 G.- Otras Cuentas por Pagar

La composición de este rubro es el siguiente:

Adheplast	1,209,758.65
Lamitex	7,100,242.35
Sintecuero	1,100,000.00
Insomet	100,000.00
Inmobiliaria Piedra Huasi	40.00
Motsur	23,667.77
Ress	10,254.26
Varios	14,461,584.67
	<u>24,005,547.70</u>

Dentro del rubro varios se encuentra una obligación por pagar a los socios de la Empresa por un valor de US \$ 7.054.717.18

11.- PASIVO A LARGO PLAZO

La Empresa mantiene un pasivo a largo plazo por las siguientes provisiones:

Jubilacion Patronal y Desahucio	1,927,972.95
Perdida de Inventarios	1,600,000.00
Mantenimiento de Edificios	1,100,000.00
Provisiones Varias	6,337,690.30
	<u>10,965,663.25</u>

C.- PATRIMONIO

12.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2012 está constituido por 700.000 participaciones de U.S. \$ 1.00 cada una, equivalente a US \$ 700.000,00.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO. PARTICIPAC	%
Ortiz Cornejo Jose Patricio	420,000.00	420,000.00	60%
Ortiz Cornejo Angel Gerardo	140,000.00	140,000.00	20%
Ortiz Cornejo Carmen Rosa	140,000.00	140,000.00	20%
	<u>700,000.00</u>	<u>700,000.00</u>	<u>100%</u>

Con fecha octubre 13 del año 2010, se celebra una escritura de aumento de Capital Social, fijación del valor nominal de las participaciones y reforma del estatuto social de la Compañía Gerardo Ortiz e Hijos Cia, Ltda. Por el valor de US \$ 697.880., ante el abogado Renato Esteves Sañudo, Notario Suplente encargado de la Notaria Vigésima Novena del Cantón Guayaquil, la misma que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías el 31 de mayo del año 2012 con Resolución Nro. SC-IJ-DJC-G-0002752, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el seis de noviembre del año 2012 bajo el Numero 20.100.

13.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

14.- RESERVA DE CAPITAL

Este rubro es consecuencia de la transferencia de las reservas por revalorización y del ajuste por conversión monetaria efectuada en años anteriores.

El movimiento de este rubro se lo puede apreciar en la Demostración del Patrimonio de los Socios que integra el presente informe.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

15.- VENTAS

La Empresa genera ventas de productos gravados con tarifa 12%, así como también gravados con tarifa 0%, cuyo demostrativo es el siguiente:

RUBROS	VENTA BRUTA	DEVOLUCI. DESCTO.	VENTA NETA
Ventas netas gravadas 12%	163,043,065.06	14,612,862.24	148,430,202.82
Ventas netas gravadas 0%	23,556,706.41	531,255.47	23,025,450.94
Suman:	<u>186,599,771.47</u>	<u>15,144,117.71</u>	<u>171,455,653.76</u>

16.- COSTO DE VENTAS

El costo de las ventas en el que ha incurrido la empresa en el año 2012, es el siguiente:

Inventario Inicial	35,883,512.67
Compras (Locales)	132,949,131.91
Inventario Final	<u>44,267,410.99</u>
Costo de Ventas	<u>124,565,233.59</u>

17.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en los que a incurrido la empresa en el año 2012 son los siguientes

GASTOS ADMINISTRATIVOS		17,606,397.75
Sueldos y Beneficios Sociales	2,705,297.04	
Gastos de Viaje	395,926.68	
Gastos de Atencion	611,993.38	
Gastos de Mantenimiento	1,015,152.74	
Impuestos Cuotas y Contribuciones	2,108,295.65	
Servicios Basicos	663,236.47	
Gastos Transporte y Comunicaciones	241,743.53	
Gastos de Importaciones	244,509.29	
Seguros Contratados	476,149.59	
Depreciaciones	1,381,659.14	
Escritorio y Papeleria	433,175.88	
Reembolso Gastos Varios	158,503.49	
Gastos No Deducibles	4,491,162.36	
Varios	<u>2,679,592.51</u>	
GASTOS DE VENTAS		13,118,341.28
Sueldos y Beneficios Sociales	10,748,639.93	
Gastos de Atencion	250,765.17	
Mantenimiento	213,778.57	
Servicios Basicos	9,851.20	
Transporte y Comunicaciones	428,137.50	
Escritotio y Papeleria	19,673.89	
Publicidad y Propaganda	751,463.72	
Varios	<u>696,031.30</u>	

18.- OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Los Otros Ingresos y gastos no operacionales generados en el periodo económico 2012 son los siguientes:

<u>RUBROS</u>	<u>INGRESOS</u>	<u>EGRESOS</u>
Intereses Ganados	1,784,580.72	
Fletes	335,839.43	
Arriendos	840,000.00	
Otros Ingresos	932,876.96	
Intereses Pagados		18,176.15
Comisiones Pagadas		1,169,135.90
Gastos Bancarios		178,429.88
	<u>3,893,297.11</u>	<u>1,365,741.93</u>

19.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

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

Utilidad Contable	A	18,693,236.12
(-) 15% Participacion Empleados	B	2,803,985.42
(+) Gastos No Deducibles		4,491,162.36
Utilidad Gravable		20,380,413.06
Impuesto Causado	C	4,687,495.00
Utilidad del Ejercicio (A-B-C)		<u>11,201,755.70</u>

20.- OTROS EVENTOS

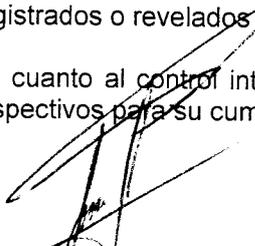
La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.IC1.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios 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.

21.- NEGOCIO EN MARCHA

Durante la Realización de esta auditoria no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operatividad 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.

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 2012.

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