



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

GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2013

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 2013 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 2013, 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 2012.

La Compañía durante el año 2013 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 2014

Atentamente,

C.P.A. 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 2012 Y 2013
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2013	2012	PASIVO	Notas	2013	2012
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja	3	1.483.269,72	4.162,41	Cuentas por Pagar	9	87.147.286,20	86.045.154,93
Bancos	3	15.028.203,86	6.202.618,02				
Inversiones Temporales		0,00	1.318.064,74	TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>87.147.286,20</u>	<u>86.045.154,93</u>
Cuentas por Cobrar	4	41.096.119,47	45.202.577,48				
Inventarios	5	48.974.751,70	44.267.410,99	PASIVO LARGO PLAZO	10	<u>15.091.146,22</u>	<u>10.965.663,25</u>
Impuestos Anticipados	6	1.660.206,35	1.467.681,09				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>108.242.551,10</u>	<u>98.462.514,73</u>	TOTAL PASIVO		<u>102.238.432,42</u>	<u>97.010.818,18</u>
FIJO				PATRIMONIO			
Costo	7a	43.824.493,73	31.915.288,55	Capital Social	11	700.000,00	700.000,00
(-) Depreciacion Acumulada	7b	-6.620.789,51	-5.102.682,18	Reserva Legal	12	427.000,69	427.000,69
				Reserva Facultativa		1.317.538,33	1.317.538,33
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		<u>37.203.704,22</u>	<u>26.812.606,37</u>	Capital Adicional	13	1.505.733,70	1.505.733,70
				Resultados Adopcion NIIFs		680.738,48	680.738,48
DIFERIDO				Aportes Futura Capitalizacion		982.932,25	982.932,25
Costo	8a	32.668,38	29.857,02	Resultados Ejercicios Anteriores		22.665.326,33	11.463.570,43
(-) Amortizacion Acumulada	8b	-14.890,16	-14.890,16	Resultado del Ejercicio		14.946.331,34	11.201.755,90
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		<u>17.778,22</u>	<u>14.966,86</u>	SUMA EL PATRIMONIO		<u>43.225.601,12</u>	<u>28.279.269,78</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>145.464.033,54</u>	<u>125.290.087,96</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>145.464.033,54</u>	<u>125.290.087,96</u>

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 2013
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		NOTAS	
	VENTAS	190.167.037,22	14
	COSTO DE VENTAS	138.900.282,26	15
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	51.266.754,96	
(-)	GASTOS OPERACIONALES	31.284.422,00	16
	UTILIDAD OPERACIONAL	19.982.332,96	
	OTROS INGRESOS Y EGRESOS	-2.510.076,88	17
(+)	Otros Ingresos	3.781.672,00	
(-)	Otros Egresos	1.271.595,12	
	UTILIDAD LIQUIDA	22.492.409,84	
(-)	PROVISIONES	7.546.078,50	18
	15% Participacion Empleados	3.373.861,48	
	Impuesto Renta	4.172.217,02	
	UTILIDAD NETA	14.946.331,34	

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 2012 Y 2013
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA. FACULTATIVA	CAPITAL ADICIONAL	RESULTADOS ADOPCION NIIFs	APORT FUT.CAPIT.	RESULT. EJERC.ANT.	RESULTD EJERCICIO	TOTAL
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
Transferencia Utilidad año 2012							11.201.755,90	-11.201.755,90	0,00
Resultados Ejercicio 2013								14.946.331,34	14.946.331,34
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/13	700.000,00	427.000,69	1.317.538,33	1.505.733,70	680.738,48	982.932,25	22.665.326,33	14.946.331,34	43.225.601,12

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 2013
(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		190.949.824,18
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		3.781.672,00
3.- Otros Cobros por actividades de operación		
3.1.- Dividendos Recibidos		
3.2.- Intereses Recibidos		
3.3.- Otras Entradas de Efectivo		4.809.188,52
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Pagos a Proveedores		-170.987.409,63
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados		-3.373.861,48
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		-1.271.595,12
4.3.- Intereses Recibidos		
4.4.- Impuestos a las Ganancias Pagados		-4.172.217,02
4.5.- Otras Salidas de Efectivo		-4.849.507,39

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		-11.909.205,18
(+) 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		1.518.107,33

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 prestamos a largo plazo		4.491.632,20
(-) Pagos por prestamos		
(-) 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 8.986.628,41

(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES 7.524.845,17

SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES 16.511.473,58

GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(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	22.492.409,84
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	-4.172.217,02
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	-3.373.861,48
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	782.786,96
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	1.237.273,02
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	2.086.398,03
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	-4.707.340,71
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	-195.336,62
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	3.904.635,34
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	-3.793.275,04
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	990.770,97
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	-366.149,23
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	14.886.094,06

GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2013

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 2013 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>2013</u>
CAJAS	
Caja Chica	10.135,00
Caja	1.473.134,72
Suman:	<u>1.483.269,72</u>
BANCOS	
Pichincha	-423.402,72
Pichincha - Diners	40.763,06
Pichincha - Visa	10.693,38
Guayaquil Visa-American	465.403,71
Guayaquil	5.794.109,99
Unibanco Cuota Facil	91.849,78
Bolivariano	2.921,27
Austro	148.937,11
Banco Internacional	629.392,26
Pacifico Pacificard	175.298,90
Northern Trust Bank	6.840.793,19
Itau Private Bank International	1.251.443,93
Suman:	<u>15.028.203,86</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	16.016.273,39
Cuentas por cobrar socios	
Prestamos Empleados	418.299,51
Compañías Relacionadas	24.597.272,13
Otras Cuentas por Cobrar	2.460.775,37
Provision Ctas. Incobrables	-2.396.500,93
Suman:	<u>41.096.119,47</u>

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 2013.

4 A.- Clientes

El movimiento de la Cartera en el año 2013 es el siguiente:

Saldo Inicial	16.799.060,35
Facturación del año	190.167.037,22
Cartera por Recuperar	<u>206.966.097,57</u>
Recaudación del año	<u>190.949.824,18</u>
Saldo Cartera a Dcbre 31/13	<u>16.016.273,39</u>

4 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 2013.

4 C.- Prestamos a Empleados:

Préstamos concedidos a los empleados, los mismos que son descontados en los roles de pago, al 31 de diciembre del 2013 los que adeudan por este concepto se encuentran laborando en la Empresa.

4 D.- Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas:

Este rubro se descompone de la siguiente Forma:

Inmobiliaria Piedra Huasi	11.990.663,98
Adheplast	703.137,66
Insomet	901.143,68
Consuplast	835,85
Coralcentro Supermercados	2.164,65
Motsur	3.436.457,13
Ceramicas Americanas	1.340,69
Ecuacyclo Cia. Ltda.	10.000,00
Embuandes	3.821.637,98
Ress	61.009,14
Trainhco	53.340,75
Induaustro	70.340,27
Sintecuero	262.525,00
Licsur	1.178.807,31
Coferias	1.125,00
Impubli	625.550,00
Hormigonez del Azuay	1.477.193,04
	<hr/>
	24.597.272,13
	<hr/>

4 F.- Otras Cuentas por Cobrar:

Valores entregados a Proveedores como anticipo para futuras compras US \$ 2.388.525.68, y, Otros pagos anticipados US \$ 72.249.69.

5.- INVENTARIOS

El Valor del Inventario al 31 de diciembre del 2013 asciende a US \$ 48.974.751.70 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.

6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde a las Retenciones en la Fuente realizadas por los Clientes en el año 2013 por US \$ 1.429.485.23, los anticipos de Impuesto a la Renta pagados por la empresa por el valor de US \$ 230.721,12.

7.- ACTIVOS FIJOS

	SALDOS DCBRE 31/12	SALDOS DCBRE 31/12	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo y Revalorizado			
Terrenos	12.590.932,83	17.507.565,03	4.916.632,20
Construcciones en curso	0,00	4.693.693,10	4.693.693,10
Edificios	14.164.486,77	14.274.360,87	109.874,10
Muebles y enseres	510.350,01	1.682.877,69	1.172.527,68
Equipo de Oficina	236.046,11	269.500,87	33.454,76
Vehículos	1.356.030,55	1.356.030,55	0,00
Equipo Electrónico	2.043.133,90	2.471.860,51	428.726,61
Maquinaria y Equipo	1.014.308,38	1.568.605,11	554.296,73
Suman:	31.915.288,55	43.824.493,73	11.909.205,18

b.- Depreciación Acumulada			
Edificios	2.139.249,91	2.850.077,03	710.827,12
Muebles y enseres	194.209,10	301.626,28	107.417,18
Equipo de Oficina	129.383,60	145.651,83	16.268,23
Vehículos	826.660,36	1.010.236,98	183.576,62
Equipo Electrónico	1.472.036,76	1.855.292,46	383.255,70
Maquinaria y Equipo	341.142,45	457.904,93	116.762,48
Suman:	5.102.682,18	6.620.789,51	1.518.107,33

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

8.- ACTIVO DIFERIDO

	SALDOS DCBRE 31/12	SALDOS DCBRE 31/13	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo			
Patentes	14.890,16	14.890,16	0,00
Valores en Garantía	14.966,86	17.778,22	2.811,36
Suman:	29.857,02	32.668,38	2.811,36
b.- Amortización Acumulada			
Patentes	14.890,16	14.890,16	0,00
Suman:	14.890,16	14.890,16	0,00

B.- PASIVOS

9.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	55.387.294,80
Impuestos por Pagar	5.178.014,72
Sueldos por Pagar	780.564,51
less Por Pagar	314.349,62
Provision Beneficios Sociales	4.691.898,85
Otras Cuentas por Pagar	20.795.163,70
Suman:	<u>87.147.286,20</u>

9 A.- Proveedores:

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

9 B.- Impuestos por Pagar

Este rubro está compuesto de la siguiente forma:

Impuesto al Valor Agregado	770.874,74
Impuesto Renta Empresa	4.172.217,02
Impuesto Renta Rtdo.Fuente	151.677,30
Iva Retenido en la Fuente	83.245,66
	<u>5.178.014,72</u>

9 C.- Sueldos por Pagar

Provisión del sueldo mes de diciembre del año 2013, valor que es pagado en los primeros días del mes de enero del año 2014.

9 D.- less por Pagar

Saldo pendientes por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por el mes de diciembre del año 2013, su composición es la siguiente:

Aporte Patronal	118.247,41
Aporte Personal	99.158,15
Secap lece	10.605,15
Prestamos IESS	22.026,65
Provision Fondo Reserva	64.312,26
	<u>314.349,62</u>

9 D.- 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	246.308,26
Decimo Cuarto Sueldo	225.184,65
Vacaciones	846.544,46
15% Participacion Empleados	3.373.861,48
	<u>4.691.898,85</u>

9 E.- Otras Cuentas por Pagar

La composición de este rubro es el siguiente:

Adheplast	1.209.758,65
Lamitex	7.098.484,28
Sintecuero	1.100.000,00
Varios	11.386.920,77
	<u>20.795.163,70</u>

Dentro del rubro varios se encuentra una obligación por pagar a los socios de la Empresa por un valor de US \$ 4.390.893.49

10.- PASIVO A LARGO PLAZO

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

Jubilacion Patronal y Desahucio	1.875.263,56
Perdida de Inventarios	1.600.000,00
Mantenimiento de Edificios	1.100.000,00
Provisiones Varias	6.024.250,46
	<u>10.599.514,02</u>

También tiene un pasivo a Largo Plazo por préstamos Bancarios según la siguiente demostración:

Institucion	Nro.Obligac.	Tasa Interes	Vencmto.	Valor
Banco de Guayaquil	962090	7,55%	Seppure/2018	3.800.000,00
Banco de Guayaquil	962414	7,55%	Seppure/2018	497.407,20
Banco de Guayaquil	962469	7,55%	Seppure/2018	194.225,00
				<u>4.491.632,20</u>

C.- PATRIMONIO

11.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2013 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>

12.- 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.

13.- 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

14.- 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%	179.699.710,64	16.706.969,89	162.992.740,75
Ventas netas gravadas 0%	28.584.430,49	1.410.134,02	27.174.296,47
Suman:	<u>208.284.141,13</u>	<u>18.117.103,91</u>	<u>190.167.037,22</u>

15.- COSTO DE VENTAS

El costo de las ventas en el que ha incurrido la empresa en el año 2013, es el siguiente:

Inventario Inicial	44.267.410,99
Compras (Locales)	143.607.622,97
Inventario Final	48.974.751,70
Costo de Ventas	<u>138.900.282,26</u>

16.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en los que a incurrido la empresa en el año 2013 son los siguientes

GASTOS ADMINISTRATIVOS		16.200.394,04
Sueldos y Beneficios Sociales	3.032.988,06	
Gastos de Representacion	311.194,80	
Gastos de Viaje	378.751,41	
Gastos de Atencion	847.064,77	
Gastos de Mantenimiento	1.343.139,78	
Impuestos Cuotas y Contribuciones	2.332.874,00	
Servicios Basicos	792.911,86	
Gastos Transporte y Comunicaciones	254.475,37	
Gastos de Importaciones	187.338,42	
Seguros Contratados	484.621,71	
Depreciaciones	1.518.107,33	
Escritorio y Papeleria	498.174,94	
Reembolso Gastos Varios	109.400,45	
Gastos No Deducibles	580.325,86	
Varios	<u>3.529.025,28</u>	

GASTOS DE VENTAS		15.084.027,96
Sueldos y Beneficios Sociales	12.249.515,72	
Gastos de Atencion	304.250,25	
Mantenimiento	197.098,08	
Servicios Basicos	18.489,10	
Transporte y Comunicaciones	745.288,83	
Escritorio y Papeleria	1.137,45	
Publicidad y Propaganda	676.318,34	
Varios	<u>891.930,19</u>	

17.- OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Los Otros Ingresos y gastos no operacionales generados en el periodo económico 2013 son los siguientes:

RUBROS	INGRESOS	EGRESOS
Intereses Ganados	1.339.442,99	
Fletes	410.516,23	
Arriendos	600.000,00	
Otros Ingresos	1.431.712,78	
Intereses Pagados		4,38
Comisiones Pagadas		1.113.670,39
Gastos Bancarios		157.920,35
	<u>3.781.672,00</u>	<u>1.271.595,12</u>

18.- 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	22.492.409,84
(-) 15% Participacion Empleados	B	3.373.861,48
(+) Gastos No Deducibles		571.573,46
(-) Deducion Trab.Discapitados		725.499,00
Utilidad Gravable		18.964.622,82
Impuesto Causado	C	4.172.217,02
Utilidad del Ejercicio (A-B-C)		<u>14.946.331,34</u>

19.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.ICI.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.

20.- NEGOCIO EN MARCHA

Durante la Realización de esta auditoría 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 2013.

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