



# **C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.**

**AUDITOR & CONSULTOR**

**GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO**  
**2015**  
**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 2015 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 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.

El suscrito realizo la auditoria 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 18 del 2016

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 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     | 49.183,26             | 407.063,73            | Cuentas por Pagar                       | 9     | 113.986.354,81        | 103.668.357,46        |
| Bancos                        | 3     | 9.972.629,06          | 7.395.202,85          |                                         |       |                       |                       |
| Inversiones Temporales        | 3     | 5.417.000,00          | 2.827.000,00          | <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>           |       | <b>113.986.354,81</b> | <b>103.668.357,46</b> |
| Cuentas por Cobrar            | 4     | 53.191.593,62         | 49.818.253,45         |                                         |       |                       |                       |
| Inventarios                   | 5     | 77.347.995,51         | 70.486.283,56         | <b>PASIVO LARGO PLAZO</b>               | 10    | <b>6.637.964,01</b>   | <b>11.343.652,46</b>  |
| Impuestos Anticipados         | 6     | 2.502.307,04          | 1.974.207,56          |                                         |       |                       |                       |
|                               |       |                       |                       | <b>TOTAL PASIVO</b>                     |       | <b>120.624.318,82</b> | <b>115.012.009,92</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b> |       | <b>148.480.708,49</b> | <b>132.908.011,15</b> | <b>PATRIMONIO</b>                       |       |                       |                       |
|                               |       |                       |                       |                                         |       |                       |                       |
| <b>FIJO</b>                   |       |                       |                       | <b>Capital Social</b>                   | 11    | <b>700.000,00</b>     | <b>700.000,00</b>     |
| Costo                         | 7a    | 59.236.967,98         | 53.158.316,27         | <b>Reserva Legal</b>                    | 12    | <b>427.000,69</b>     | <b>427.000,69</b>     |
| (-) Depreciacion Acumulada    | 7b    | -11.255.518,36        | -8.850.206,35         | <b>Reserva Facultativa</b>              |       | <b>1.317.538,33</b>   | <b>1.317.538,33</b>   |
|                               |       |                       |                       | <b>Capital Adicional</b>                | 13    | <b>1.505.733,70</b>   | <b>1.505.733,70</b>   |
|                               |       |                       |                       | <b>Resultados Adopcion NIIFs</b>        |       | <b>680.738,48</b>     | <b>680.738,48</b>     |
|                               |       |                       |                       | <b>Aportes Futura Capitalizacion</b>    |       | <b>982.932,25</b>     | <b>982.932,25</b>     |
|                               |       |                       |                       | <b>Resultados Ejercicios Anteriores</b> |       | <b>56.859.384,16</b>  | <b>37.011.661,59</b>  |
|                               |       |                       |                       | <b>Resultado del Ejercicio</b>          |       | <b>14.005.620,64</b>  | <b>19.847.722,57</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b> |       | <b>47.981.449,62</b>  | <b>44.308.109,92</b>  | <b>SUMA EL PATRIMONIO</b>               |       | <b>76.478.948,25</b>  | <b>62.473.327,61</b>  |
|                               |       |                       |                       |                                         |       |                       |                       |
| <b>DIFERIDO</b>               |       |                       |                       |                                         |       |                       |                       |
| Costo                         | 8a    | 655.999,12            | 284.106,62            |                                         |       |                       |                       |
| (-) Amortizacion Acumulada    | 8b    | -14.890,16            | -14.890,16            |                                         |       |                       |                       |
| <b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>  |       | <b>641.108,96</b>     | <b>269.216,46</b>     |                                         |       |                       |                       |
|                               |       |                       |                       | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>        |       | <b>197.103.267,07</b> | <b>177.485.337,53</b> |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>       |       | <b>197.103.267,07</b> | <b>177.485.337,53</b> |                                         |       |                       |                       |

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 2015  
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

|                             |                      | <u>NOTAS</u> |
|-----------------------------|----------------------|--------------|
| VENTAS                      | 251.807.693,14       | 14           |
| COSTO DE VENTAS             | 194.627.721,55       | 15           |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS    | <u>57.179.971,59</u> |              |
| ( - ) GASTOS OPERACIONALES  | <u>44.054.768,66</u> | 16           |
| UTILIDAD OPERACIONAL        | 13.125.202,93        |              |
| OTROS INGRESOS Y EGRESOS    | <u>-8.505.774,11</u> | 17           |
| ( + ) Otros Ingresos        | 11.022.390,60        |              |
| ( - ) Otros Egresos         | 2.516.616,49         |              |
| UTILIDAD LIQUIDA            | <u>21.630.977,04</u> |              |
| ( - ) PROVISIONES           | <u>7.625.356,40</u>  | 18           |
| 15% Participacion Empleados | 3.244.646,56         |              |
| Impuesto Renta              | 4.380.709,84         |              |
| UTILIDAD NETA               | <u>14.005.620,64</u> |              |

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 2014 Y 2015  
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

|                                 | CAPITAL<br>SOCIAL | RVA.<br>LEGAL | RVA.<br>FACULTATIVA | CAPITAL<br>ADICIONAL | RESULTADOS<br>ADOPCION<br>NIIFs | APORT<br>FUT.CAPIT. | RESULT.<br>EJERC.ANT. | RESULTO<br>EJERCICIO | TOTAL         |
|---------------------------------|-------------------|---------------|---------------------|----------------------|---------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|---------------|
| PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/14    | 700.000,00        | 427.000,69    | 1.317.538,33        | 1.505.733,70         | 680.738,48                      | 982.932,25          | 37.011.661,59         | 19.847.722,57        | 62.473.327,61 |
| Transferencia Utilidad año 2014 |                   |               |                     |                      |                                 |                     | 19.847.722,57         | -19.847.722,57       | 0,00          |
| Pago Dividendos a Socios        |                   |               |                     |                      |                                 |                     |                       |                      | 0,00          |
| Ajuste Cuentas Patrimoniales    |                   |               |                     |                      |                                 |                     |                       |                      | 0,00          |
| Resultados Ejercicio 2015       |                   |               |                     |                      |                                 |                     |                       | 14.005.620,64        | 14.005.620,64 |
| PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/15    | 700.000,00        | 427.000,69    | 1.317.538,33        | 1.505.733,70         | 680.738,48                      | 982.932,25          | 56.859.384,16         | 14.005.620,64        | 76.478.948,25 |

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 2015**  
*(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                          | 240.349.297,92 |
| 2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | 11.022.390,60  |
| 3.- Otros Cobros por actividades de operación                                                     |                |
| 3.1.- Dividendos Recibidos                                                                        |                |
| 3.2.- Intereses Recibidos                                                                         |                |
| 3.3.- Otras Entradas de Efectivo                                                                  | 23.407.694,07  |

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

|                                                                                                          |                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| 1.- Pagos a Proveedores                                                                                  | -245.544.202,16 |
| 2.- Pagos a y por cuenta de los empleados                                                                | -3.244.646,56   |
| 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                                                                                  | -2.516.616,49   |
| 4.3.- Intereses Recibidos                                                                                |                 |
| 4.4.- Impuestos a las Ganancias Pagados                                                                  | -4.380.709,84   |
| 4.5.- Otras Salidas de Efectivo                                                                          | -9.756.263,10   |

**B.- ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

|                                                                                                        |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| ( + ) 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                                                    | -7.507.552,13 |
| ( + ) 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 término, de opciones y de permuta financiera           |               |
| ( + ) Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera        |               |
| ( + ) Dividendos recibidos                                                                             |               |
| ( + ) Intereses recibidos                                                                              |               |
| ( + - ) Otras entradas (salidas) de efectivo                                                           | 3.834.212,43  |

**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                                      | -854.059,00 |
| ( - ) 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** 4.809.545,74

**( + ) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES** 10.629.266,58

**SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES** 15.438.812,32

**GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.**  
**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 OPERACIÓN**

|                                                                      |               |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|
| GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 21.630.977,04 |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|

**AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:**

|                                                                                  |               |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| (+ -) Ajustes por gastos de depreciación y amortización                          |               |
| (+ -) 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                                 | -4.380.709,84 |
| (+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores                          | -3.244.646,56 |
| (+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo                           |               |

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS**

|                                                                 |                |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|
| (+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes   | -11.458.395,22 |
| (+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar      | -2.006.283,22  |
| (+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores      | 10.091.338,27  |
| (+ -) (Incremento) disminucion en inventarios                   | -6.861.711,95  |
| (+ -) (Incremento) disminucion en otros activos                 | -899.991,98    |
| (+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales | 13.072.203,64  |
| (+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar       | -2.045.316,98  |
| (+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados          | -708.889,31    |
| (+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes         |                |
| (+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos                 | -3.851.629,45  |

|                                                                                         |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> | <b>9.336.944.44</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|

## **GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.**

### **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 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 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 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 2015 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>2015</u>          |
| CAJAS                           |                      |
| Caja Chica                      | 3,433.86             |
| Caja                            | 45,749.40            |
| Suman:                          | <u>49,183.26</u>     |
| BANCOS                          |                      |
| Pichincha                       | -220,647.58          |
| Pichincha - Diners              | 143,388.84           |
| Pichincha - Visa                | 63,129.60            |
| Guayaquil Visa-American         | 379,840.34           |
| Guayaquil                       | -6,495,708.05        |
| Unibanco Cuota Facil            | -13,236.09           |
| Bolivariano                     | 2,624.76             |
| Austro                          | 160,856.18           |
| Banco Internacional             | 5,342,518.55         |
| Pacifico Pacificard             | 106,585.96           |
| Northern Trust Bank             | 5,998,383.53         |
| Itau Private Bank International | 1,250,243.93         |
| Pichincha - Clientes            | -89,608.75           |
| Guayaquil - Coral               | 3,183,780.00         |
| Internacional - Go Racar        | 160,477.84           |
| Suman:                          | <u>9,972,629.06</u>  |
| Total Disponible Caja Bancos    | <u>10,021,812.32</u> |

#### INVERSIONES TEMPORALES

Se mantienen inversiones en el Banco de Guayaquil por el valor de US\$ 5'417.000,00 con una tasa de 6.50%.

#### 4.- CUENTAS POR COBRAR

|                             |                      |
|-----------------------------|----------------------|
| Clientes                    | 30,639,143.73        |
| Prestamos Empleados         | 437,616.45           |
| Compañías Relacionadas      | 22,909,385.16        |
| Otras Cuentas por Cobrar    | 1,527,711.83         |
| Provision Ctas. Incobrables | -2,322,263.55        |
| Suman:                      | <u>53,191,593.62</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 2015.

#### 4 A.- Clientes

El movimiento de la Cartera en el año 2015 es el siguiente:

|                             |                |
|-----------------------------|----------------|
| Saldo Inicial               | 19,180,748.51  |
| Facturacion del año         | 251,807,693.14 |
| Cartera por Recuperar       | 270,988,441.65 |
| Recaudacion del año         | 240,349,297.92 |
| Saldo Cartera a Dcbre 31/15 | 30,639,143.73  |

#### 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 2015.

La provisión acumulada al 31 de diciembre del año 2015 asciende a US \$ 2.322.263,55, y representa el 7.57% sobre el total de la cartera, la misma que tiene el siguiente movimiento.

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| Saldo a Diciembre 31 del 2014 | 2,367,178.35 |
| Aplicación del año 2015       | -44,914.80   |
| Saldo a Diciembre 31 del 2015 | 2,322,263.55 |

#### 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 2015, 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 | 13,276,899.08 |
| Adheplast                 | 16,875.87     |
| Insomet                   | 2,104.53      |
| Lamitex                   | 188.56        |
| Consuplast                | 1,055.82      |
| Coralcentro Supermercados | 2,694.65      |
| Motsur                    | 147,821.25    |
| Ceramicas Americanas      | 1,340.69      |
| Ecuacyclo Cia. Ltda.      | 1,897,487.07  |
| Embuandes                 | 3,821,780.85  |
| Ress                      | 24,166.89     |
| Trainhco                  | 25,407.47     |
| Induaustro                | 96,340.27     |
| ExcelHogar                | 22,166.31     |
| Andean Tower              | 50,000.00     |
| Licsur                    | 1,398,807.31  |
| Coferias                  | 1,125.00      |
| Impubli                   | 750,350.00    |
| Hormigonez del Azuay      | 1,372,773.54  |
|                           | 22,909,385.16 |

#### 4 E.- Pagos Anticipados

Valores entregados a Proveedores como anticipo para futuras compras, tales como Anticipos a Proveedores Locales US \$ 1'314.761,65, Seguros Anticipados US \$ 212.950,18.

## 5.- INVENTARIOS

El Valor del Inventario al 31 de diciembre del 2015 asciende a US \$ 77'347.995,51 compuesto de mercadería para la venta.

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

He participado en la toma de inventarios por muestreo de algunos ítems, 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 2015 por US \$ 2'141.587,28, los anticipos de Impuesto a la Renta pagados por la empresa por el valor de US \$ 360.719,76.

## 7.- ACTIVOS FIJOS

|                             | SALDOS<br>DCBRE 31/14 | SALDOS<br>DCBRE 31/15 | INCREMENTO<br>Y/O DISMINUC |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|
| a.- Al Costo y Revalorizado |                       |                       |                            |
| Terrenos                    | 17,996,385.03         | 17,996,385.03         | 0.00                       |
| Construcciones en curso     | 996,010.88            | 1,063,413.37          | 67,402.49                  |
| Edificios                   | 23,701,202.29         | 28,658,739.31         | 4,957,537.02               |
| Muebles y enseres           | 2,999,353.73          | 3,092,453.12          | 93,099.39                  |
| Equipo de Oficina           | 406,750.75            | 422,486.21            | 15,735.46                  |
| Vehículos                   | 1,438,118.15          | 1,438,118.15          | 0.00                       |
| Equipo Electrónico          | 3,344,759.31          | 3,861,310.38          | 516,551.07                 |
| Maquinaria y Equipo         | 2,275,736.13          | 2,704,062.41          | 428,326.28                 |
| Suman:                      | 53,158,316.27         | 59,236,967.98         | 6,078,651.71               |
| b.- Depreciación Acumulada  |                       |                       |                            |
| Edificios                   | 4,034,500.06          | 5,230,740.75          | 1,196,240.69               |
| Muebles y enseres           | 517,689.25            | 815,784.46            | 298,095.21                 |
| Equipo de Oficina           | 168,745.60            | 200,424.22            | 31,678.62                  |
| Vehículos                   | 1,189,484.47          | 1,297,770.79          | 108,286.32                 |
| Equipo Electrónico          | 2,300,491.17          | 871,590.75            | -1,428,900.42              |
| Maquinaria y Equipo         | 639,295.80            | 2,839,207.39          | 2,199,911.59               |
| Suman:                      | 8,850,206.35          | 11,255,518.36         | 2,405,312.01               |

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

## 8.- ACTIVO DIFERIDO

|                            | SALDOS<br>DCBRE 31/14 | SALDOS<br>DCBRE 31/15 | INCREMENTO<br>Y/O DISMINUC |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|
| a.- Al Costo               |                       |                       |                            |
| Patentes                   | 24,890.16             | 24,890.16             | 0.00                       |
| Valores en Garantía        | 259,216.46            | 631,108.96            | 371,892.50                 |
| Suman:                     | <u>284,106.62</u>     | <u>655,999.12</u>     | <u>371,892.50</u>          |
| b.- Amortización Acumulada |                       |                       |                            |
| Patentes                   | 14,890.16             | 14,890.16             | 0.00                       |
| Suman:                     | <u>14,890.16</u>      | <u>14,890.16</u>      | <u>0.00</u>                |

## B.- PASIVOS

### 9.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

|                               |                       |
|-------------------------------|-----------------------|
| Proveedores                   | 82,232,776.17         |
| Impuestos por Pagar           | 5,524,387.63          |
| Sueldos por Pagar             | 1,008,612.05          |
| less Por Pagar                | 424,187.32            |
| Provision Beneficios Sociales | 5,481,825.21          |
| Otras Cuentas por Pagar       | 19,314,566.43         |
| Suman:                        | <u>113,986,354.81</u> |

#### 9 A.- Proveedores:

Obligaciones Adquiridas por la Empresa con proveedores nacionales por US\$ 71'821.686,10 y proveedores del exterior por US \$ 10'411.090,07 por concepto de compra de mercaderías

#### 9 B.- Impuestos por Pagar

Este rubro está compuesto de la siguiente forma:

|                            |                     |
|----------------------------|---------------------|
| Impuesto al Valor Agregado | 522,614.73          |
| Impuesto Renta Empresa     | 4,380,709.84        |
| Impuesto Renta Rtdo Fuente | 281,564.89          |
| Impuesto Renta Empleados   | 11,381.38           |
| Iva Retenido en la Fuente  | 328,116.79          |
|                            | <u>5,524,387.63</u> |

#### 9 C.- Sueldos por Pagar

Provisión del sueldo mes de diciembre del año 2015, valor que es pagado en los primeros días del mes de enero del año 2016 por un valor de US\$ 1'008.612,05.

#### 9 D.- less por Pagar

Saldo pendientes por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por el mes de diciembre del año 2015, su composición es la siguiente:

|                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| Aporte Patronal         | 159,376.15        |
| Aporte Personal         | 139,495.05        |
| Secap Iece              | 14,292.36         |
| Prestamos IESS          | 23,522.21         |
| Provision Fondo Reserva | 87,501.55         |
|                         | <u>424,187.32</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        | 296,761.08          |
| Decimo Cuarto Sueldo        | 319,582.70          |
| Vacaciones                  | 1,620,834.87        |
| 15% Participacion Empleados | 3,244,646.56        |
|                             | <u>5,481,825.21</u> |

#### 9 E.- Otras Cuentas por Pagar

La composición de este rubro es el siguiente:

|                     |                      |
|---------------------|----------------------|
| Auspicios           | 218,351.89           |
| Seguros             | 380,606.76           |
| Sra. Rosa Ortiz     | 973,610.54           |
| Sr. Angel Ortiz     | 458,282.75           |
| Ing. Patricio Ortiz | 2,749,835.58         |
| Varios              | 14,533,878.91        |
|                     | <u>19,314,566.43</u> |

#### 10.- PASIVO A LARGO PLAZO

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

|                                 |                     |
|---------------------------------|---------------------|
| Jubilacion Patronal y Desahucio | 1,814,317.03        |
| Provisiones Varias              | 1,841,477.60        |
|                                 | <u>3,655,794.63</u> |

También tiene un pasivo a Largo Plazo por préstamos Bancarios con el Banco de Guayaquil por un valor de 2'982.169,38 con vencimientos en el año 2018 a una tasa del 7.55%.

#### C.- PATRIMONIO

##### 11.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2015 está constituido por 700.000 participaciones de U.S. \$ 1.00 cada una, equivalente a US \$ 700.000,00.

Con fecha 20 de junio del 2015 en acta de la junta general de socios se realiza la aprobación de transferencia de participaciones a la empresa Goeh C.A.

El Capital Social de la Empresa es el siguiente:

| SOCIOS                | CAPITAL           | NRO.<br>PARTICIPAC | %           |
|-----------------------|-------------------|--------------------|-------------|
| Corporación Goeh C.A. | 700,000.00        | 700,000.00         | 100%        |
|                       | <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.<br>DESCTO. | VENTA<br>NETA         |
|---------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Ventas netas gravadas 12% | 224,835,734.32        | 17,004,331.22        | 207,831,403.10        |
| Ventas netas gravadas 0%  | 45,744,468.11         | 1,768,178.07         | 43,976,290.04         |
| Suman:                    | <u>270,580,202.43</u> | <u>18,772,509.29</u> | <u>251,807,693.14</u> |

### 15.- COSTO DE VENTAS

El costo de las ventas en el que ha incurrido la empresa en el año 2015, es el siguiente:

|                    |                       |
|--------------------|-----------------------|
| Inventario Inicial | 70,486,283.56         |
| Compras (Locales)  | 198,635,769.74        |
| Inventario Final   | 74,494,331.75         |
| Costo de Ventas    | <u>194,627,721.55</u> |

### 16.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en los que a incurrido la empresa en el año 2015 son los siguientes

|                                    |               |               |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>        |               | 44,054,768.66 |
| Sueldos y Beneficios Sociales      | 21,101,002.89 |               |
| Honorarios                         | 866,279.77    |               |
| Gastos de Viaje                    | 1,578,354.88  |               |
| Promoción y Publicidad             | 1,716,847.86  |               |
| Gastos de Mantenimiento            | 1,784,049.70  |               |
| Impuestos Cuotas y Contribuciones  | 674,520.13    |               |
| Servicios Basicos                  | 1,361,242.86  |               |
| Gastos Transporte y Comunicaciones | 1,587,655.12  |               |
| Arriendos                          | 2,671,142.27  |               |
| Suministros y Materiales           | 494,516.38    |               |
| Depreciaciones                     | 2,405,312.01  |               |
| Seguros                            | 407,089.86    |               |
| Varios                             | 7,406,754.93  |               |

#### 17.- OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Los Otros Ingresos y gastos no operacionales generados en el periodo económico 2015 son los siguientes:

| RUBROS             | INGRESOS             | EGRESOS             |
|--------------------|----------------------|---------------------|
| Intereses Ganados  | 1,282,520.64         |                     |
| Fletes             | 4,867,371.60         |                     |
| Arriendos          | 4,872,498.36         |                     |
| Otros Ingresos     |                      |                     |
| Intereses Pagados  |                      | 277,433.04          |
| Comisiones Pagadas |                      | 2,157,836.81        |
| Gastos Bancarios   |                      | 81,346.64           |
|                    | <u>11,022,390.60</u> | <u>2,516,616.49</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 | 21,630,977.04        |
| (-) 15% Participacion Empleados | B | 3,244,646.56         |
| (+) Gastos No Deducibles        |   | 1,525,986.97         |
| (-) Deducciones Especiales      |   | 0.00                 |
| Utilidad Gravable               |   | 19,912,317.45        |
| Impuesto Causado                | C | 4,380,709.84         |
| Utilidad del Ejercicio (A-B-C)  |   | <u>14,005,620.64</u> |

#### 19.- OTROS EVENTOS

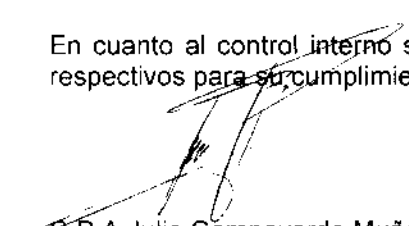
La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios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