DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía ***IMPORTADORA COMERCIAL LARTIZCO CIA. LTDA.*** al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, 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 NIIF`s 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 acuerdo a las NIIF`s y las NIC`s,. 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 ***IMPORTADORA COMERCIAL LARTIZCO CIA. LTDA.*** al 31 de diciembre del 2011, 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 NIIF`s, y, NIC`s.

El suscrito realizo la auditoria del año 2010.

La Compañía durante el año 2011 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 junio 4 del 2012

Atentamente,

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

IMPORTADORA COMERCIAL LARTIZCO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2011	2010
CORRIENTE			
Caja	3	4,029.79	3,451.62
Bancos	3	407,253.88	859,113.21
Inversiones Temporales	4	35,572.50	506,054.23
Cuentas por Cobrar	5	6,009,850.20	4,851,310.97
Inventarios	7	6,424,494.31	5,398,624.80
Impuestos Anticipados	6	115,415.20	300,834.57
Pagos Anticipados	8	231,628.04	384,894.22
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		13,228,243.92	12,304,283.62
FIJO			
Costo	9a	1,715,336.17	1,251,203.64
(-) Depreciacion Acumulada	9b	183,447.47	109,815.39
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		1,531,888.70	1,141,388.25
OTROS ACTIVOS			
Otros Activos	10	32,177.00	18,227.00
TOTAL DEL ACTIVO		14,792,309.62	13,463,898.87

PASIVO	Notas	2011	2010
CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	11	10,454,113.60	9,798,653.98
TOTAL PASIVO CORRIENTE		10,454,113.60	9,798,653.98
TOTALPASIVO LARGO PLAZO	12	263,006.24	217,664.00
TOTAL PASIVO		10,717,119.84	10,016,317.98
PATRIMONIO			
Capital Social	13	50,000.00	50,000.00
Reserva Legal	14	136,990.15	100,176.56
Reserva Facultativa		1,668.11	1,668.11
Reserva de Capital	15	225,530.72	225,530.72
Otras Reservas		400.00	
Aportes Futuras Capitalizaciones			400.00
Reexpresiones Inversiones		6,493.27	6,493.27
Otros Resultados Integrales		206,494.75	
Resultds Acmlds Prov.Adop NIIF		101,801.36	
Utilidades Periodos Anteriores		3,021,251.54	2,327,040.52
Resultado del Periodo		324,559.88	736,271.71
TOTAL PATRIMONIO		4,075,189.78	3,447,580.89
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		14,792,309.62	13,463,898.87

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA COMERCIAL LARTIZCO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO - DICIEMBRE DEL 2011
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

			Notas
	VENTAS	20,044,941.32	16
(-)	COSTO DE VENTAS	15,079,592.09	17
	UTILIDAD BRUTA	4,965,349.23	
(-)	GASTOS DE OPERACIÓN	4,235,300.64	18
	Administracion	1,611,831.47	
	Ventas	2,623,469.17	
	UTILIDAD OPERACIONAL	730,048.59	
(-)	Gastos Financieros	176,161.12	19
(+)	Otros Ingresos	76,087.14	19
	UTILIDAD LIQUIDA	629,974.61	
	PROVISIONES	305,414.73	20
	15% Participacion Empleados	94,496.19	
	25% Impuesto Renta	210,918.54	
		324,559.88	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA COMERCIAL LARTIZCO CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	APORTES FUT.CAPITAL.	REEXPRES. INVERSIONE	OTROS RESULTDS INTEGRALES	RESLTDS ACUMLDS ADP.NIIF	UTILIDADES ACMLDS	RESULT. PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/10	50,000.00	100,176.56	1,668.11	225,530.72		400.00	6,493.27			2,327,040.52	736,271.71	3,447,580.89
Distribución Utilidades 2010		36,813.59								699,458.12	-736,271.71	0.00
Pago de Impuestos Varios										-5,247.10		-5,247.10
Transferencias de Saldos					400.00	-400.00						0.00
Aplicación NIIF								206,494.75	101,801.36			308,296.11
Resultados Ejercicio 2011											324,559.88	324,559.88
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/11	50,000.00	136,990.15	1,668.11	225,530.72	400.00	0.00	6,493.27	206,494.75	101,801.36	3,021,251.54	324,559.88	4,075,189.78

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA COMERCIAL LARTIZCO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestacion de servicios	18,694,863.10
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	631,056.39
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
1.- Pagos a Proveedores	-19,523,135.11
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	-94,496.19
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las polizas suscritas	
4.- Otros pagos por actividades de operación	
4.1.- Dividendos Pagados	
4.2.- Intereses Pagados	-176,161.12
4.3.- Intereses Recibidos	
4.4.- Impuestos a las Ganancias Pagados	-210,918.54
4.5.- Otras Salidas de Efectivo	-13,950.00
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	-390,500.45
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
(-) Compra de activos intangibles	
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo	45,342.24
(-) Compra de otros activos a largo plazo	
(+) Importes procedentes de subvenciones dell 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	303,049.01
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	
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	-186,912.22
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	-921,762.89
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	1,368,619.06
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	446,856.17

IMPORTADORA COMERCIAL LARTIZCO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO

Esta es una Empresa constituida como Compañía Limitada en la Notaría Quinta en la ciudad de Cuenca el 17 de febrero de 1989, inscrita en el Registro Mercantil bajo el Número 59 el 10 de marzo del mismo año

Su objeto principal es la comercialización de electrodomésticos y artículos de bazar y ferretería, mediante importaciones, así como la realización de todo acto o contrato que haga relación con el objeto social y permitido por las leyes del país.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

- Los estados financieros básicos se preparan en base a precios históricos que estuvieron en vigencia en la fecha en que ocurrieron las transacciones, los mismos que deben ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al 31 de diciembre de cada año.

- Las depreciaciones de 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 por la Ley Organiza de Régimen Tributario Interno.

- Al 31 de diciembre del 2011 los rubros del Balance general muestran los siguientes saldos según los registros contables:

A.- ACTIVOS

3. CAJA BANCOS

- En cuanto a Caja son fondos que son depositados en los primeros días del mes de enero del 2012, se manejan fondos en caja chica para gastos menores los mismos que están sujetos a arqueos y reposiciones periódicas.

- Los bancos han sido conciliados mensualmente, y, los saldos que reflejan los balances son saldos contables. Cabe acotar que estos fondos están a

disposición de la Empresa, sin que pese gravamen alguno sobre los mismos.

Los valores confirmados al finalizar el año son los siguientes:

Caja		866.04
Caja Chica		3,163.75
Subtotal		4,029.79
Bancos	Cta.Cte.	
Banco Internacional	605662	30,107.20
Banco Internacional	8009046	65,567.08
Banco Pichincha	3416201304	3,143.49
Banco Pichincha	9704917	6,608.24
Bolivariano (Ahorros)		56,059.21
Bolivariano		182,137.30
Banco del Austro	2000289577	47,899.14
Banco Fomento	30115326	6,517.03
Unibanco	132000643	9,215.19
Subtotal		407,253.88
Total Caja Bancos		411,283.67

4. INVERSIONES TEMPORALES

Las Inversiones están registradas al costo, las mismas que se detallan a continuación:

ENTIDAD	VALOR
Banco Pichincha	5,572.50
Banco Solidario	30,000.00
Total	35,572.50

La inversión del Banco del Pichincha es un fondo de inversión con liquidaciones mensuales de intereses por parte del banco.
La inversión en el Banco Solidario tiene vencimiento en abril 19 del año 2012, a una tasa de interés del 6.00%.

5. CUENTAS POR COBRAR

Clientes	3,986,265.47
Deudores Varios	2,036,925.00
Caja de Ahorros	1,200.00
Otras Cuentas por Cobrar	121,061.18
Provision Cuentas Incob.	-135,601.45
Total	6,009,850.20

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos Cuentas por Cobrar a Clientes las mismas que se originan por los saldos pendientes de cobro por las ventas efectuadas en el ejercicio económico 2011. Deudores Varios valores pendientes de cobro a compañías del grupo. Caja de Ahorros valores pendientes de cobro a los socios de la Caja de Ahorros de la Empresa.

5 A.- Clientes:

La cartera en el año 2011 ha tenido el seguimiento movimiento:

Saldo Inicial	2,636,187.25
facturacion del año	20,044,941.32
Total Cartera por Recaudar	22,681,128.57
Recaudacion del año	18,694,863.10
Saldo Cartera Dcbre 31/11	3,986,265.47

5 B.- Provisión para Incobrables

Las cuentas por cobrar clientes tienen una deducción de una provisión que le cubre de un probable riesgo de incobrabilidad, los cargos por este concepto afectan directamente a los resultados del ejercicio y su provisión acumulada al 31 de diciembre del año 2011, representa aproximadamente el 3.40% del total de la cartera de clientes, con lo cual se encuentra cubierto el riesgo de incobrabilidad, el movimiento de esta cuenta es el siguiente:

Saldo al 31 Dcbre/10	97,236.85
Provisiòn año 2011	38,364.60
Saldo al 31 Dcbre/11	135,601.45

Cabe acotar que el vencimiento de la cartera se encuentra dentro de las políticas internas de crédito manejadas por la Empresa.

5 C.- Deudores Varios

Las obligaciones pendientes de cobro concedidos a compañías del grupo al cierre del ejercicio económico 2011 es el siguiente:

Elcamer Cia. Ltda.	1,123,077.32
Sayam de Comercio	320,358.52
Triniti Automotores	330,932.11
Yhanpal de Comercio	42.69
Inmobamba Cia. Ltda.	12,366.11
Litorey S.A.	249,212.98
Sanblas Center	935.27
	2,036,925.00

5 D.- Otras Cuentas por Cobrar

Cuentas pendientes de cobro a Empleados de la Empresa por concepto de prestamos y anticipos US $ 54.500.09, cabe acotar que al 31 de diciembre del año 2011, no existe riesgo de cobro por cuanto estos valores son descontados en roles, y, los empleados que adeudan a la Empresa se encuentran laborando en la misma.

Anticipos a proveedores Sr. Oswaldo Jurado US $ 60.779.85, y, otras cuentas por cobrar US $ 5.781.24.

6. PAGOS ANTICIPADOS

Anticipos a Polizas de Seguro	80,225.20
Otros Anticipos	35,190.00
Total	115,415.20

- Anticipos a Pólizas de Seguros, valor contratado con Seguros Equinoccial una póliza contra todo riesgo y vence en diciembre del 2012.
- Otros Anticipos valor entregado a la Empresa Grupsel como anticipo para la compra de un activo fijo.

7. INVENTARIOS

- Se ha efectuado la toma de inventarios conjuntamente con los responsables de la Empresa.
- Los inventarios se encuentran valorados a costo promedio y sus costos no superan los valores del mercado.
- El rubro importaciones en transito esta compuesto por prepago a proveedores del exterior, así como egresos para aperturas de DUI, gastos de embarques, y, desembolsos para desaduanizaciones, los mismos que se encuentran valorados de acuerdo a los costos y gastos y que se encuentran respaldados por las facturas pertinentes.

Los saldos al 31 de diciembre del 2011 se descomponen de la siguiente manera:

Mercaderias	4,462,841.57
Anticipo a Importaciones	1,961,652.74
Total	6,424,494.31

8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

- El Valor de Impuesto Retenido en la Fuente corresponde a las retenciones efectuadas por los clientes en el año 2011 US $ 155.723.45, y, años anteriores US $ 29.170.06, los mismos que se encuentran respaldado por los comprobantes de retenciones respectivos.
- El Rubro Impuesto al Valor Agregado, representa el Crédito Tributario que se mantiene al 31 de diciembre del año 2011.

- El rubro Anticipo de Impuesto Renta, hace relación al valor que la Empresa pago como anticipo para el año 2011.

Impuesto Retenido Fuente	184,893.51
Impuesto Valor Agregado	30,122.71
Anticipo Impuesto Renta	16,611.82
Total	231,628.04

9. ACTIVOS FIJOS

- Los activos se encuentran registrados al costo de adquisición:

a) Al Costo y Reexpresado	SALDOS DCBRE 31/10	SALDOS DCBRE 31/11	INCREMENT. Y/O DISMINUC.
Terreno	450,005.00	10,400.00	-439,605.00
Propiedades de Inversion		893,362.75	893,362.75
Construcciones Proceso	197,546.67	0.00	-197,546.67
Edificios	247,086.19	317,000.52	69,914.33
Muebles y Enseres	21,700.87	22,183.19	482.32
Equipo de Oficina	29,606.35	31,571.35	1,965.00
Maquinaria y Equipo	69,160.88	70,437.53	1,276.65
Equipo de Computacion	95,764.27	181,941.77	86,177.50
Instalaciones	61,830.09	0.00	-61,830.09
Vehiculos	78,503.32	188,439.06	109,935.74
Total	1,251,203.64	1,715,336.17	464,132.53
b) Depreciaciones			
Edificios	35,441.67	48,787.47	13,345.80
Muebles y Enseres	2,739.30	4,741.98	2,002.68
Equipo de Oficina	6,796.31	11,295.25	4,498.94
Maquinaria y Equipo	13,931.72	17,433.20	3,501.48
Equipo de Computacion	28,048.89	65,577.10	37,528.21
Instalaciones	15,549.04	0.00	-15,549.04
Vehiculos	7,308.46	35,612.47	28,304.01
Total	109,815.39	183,447.47	73,632.08

La Empresa procede a revalorizar los terrenos, y a reclasificar activos tales como instalaciones, mediante la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa en el año 2011 son los autorizados por la Ley Orgánica del Régimen de Tributario Interno.

10. OTROS ACTIVOS

Importadora Comercial Lartizco Cia. Ltda. tiene una inversión en el Capital Social de la Empresa Banco del Austro S.A. la misma que asciende a US $ 15.827,00.

La Empresa mantiene garantías entregadas por distintos conceptos por el valor de US $ 16.350.00.

B.- PASIVOS

Los pasivos están clasificados y registrados de acuerdo a su naturaleza

11. CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	6,035,752.85
Prestamos Bancarios	2,551,409.46
Impuestos por Pagar	232,282.37
Provision Leyes Sociales	224,142.41
Prestamos de Socios	113,512.88
Compañias Relacionadas	978,734.18
Otras Cuentas por Pagar	318,279.45
Suman:	10,454,113.60

11 A.- Proveedores

En este rubro se encuentran todas las obligaciones adquiridas por la Empresa tanto nacionales como del exterior, por la compra de mercaderías para la venta.

Proveedores Nacionales	3,567,459.39
Proveedores Exterior	2,468,293.46
	6,035,752.85

11 B.- Préstamos Bancarios:

Verificados los documentos respectivos se determina que al cierre del año 2011 la Empresa tiene obligaciones bancarias con el banco Internacional US $ 1.820.673.49, Banco de Guayaquil US $ 336.598.04, Banco Bolivariano US $ 264.328.11, Banco del Pichincha US $ 32.749.08, Banco del Austro US $ 1.010.70, y, un sobregiro bancario con el Banco de Guayaquil por US $ 96.050.04, todas estas obligaciones tienen un vencimiento en el año 2012.

11 C.- Impuestos por Pagar:

Son impuestos cobrados y retenidos en el mes de diciembre del 2011 y son liquidados en el mes de enero del 2012, así como también la provisión para el pago del impuesto a la renta por el año 2011.

Impuesto Renta Empresa	210,918.54
Impuesto renta Rtdo.Fte.	7,287.81
Iva. Rtdo.Fte.	14,076.02
	232,282.37

11 D.- Provisiones Leyes Sociales.

La Empresa procede a realizar la provisión para pago de beneficios sociales a empleados así como los sueldos correspondientes al mes de diciembre del año 2011, y, deudas con el IESS según el siguiente desglose:

Decimo Tercer Sueldo	14,496.63
Decimo Cuarto Sueldo	17,073.24
Fondos de Reserva	3,224.47
Aportes al IESS	23,368.01
Prestamos al IESS	4,171.89
Sueldos por Pagar	67,311.98
15% Utilidades Empleados	94,496.19
	224,142.41

11 E.- Otras Cuentas por Pagar

Seguros Equinoccial US $ 80.156.36, Seguros Equinoccial por la póliza de seguro contra todo riesgo por el valor de US $ 80.156.36, Caja de Ahorros US $ 12.074.72, Lanoy S.A. US $ 103.313.00, y, a varios US $ 122.735.37

11 F.- Préstamos de Socios

Este pasivo esta constituido por un préstamo otorgado por el socio Sr. Ortiz Cornejo Aurelio US $ 13.512.88, y, un préstamo del Señor Gerardo Ortiz de US $ 100.000, estas aportaciones no causan gasto financiero durante el año 2011.

12. PASIVO A LARGO PLAZO

La Compañía cuenta con un estudio actuarial para desahucio y, jubilación patronal, el mismo que ha sido realizado por la Empresa Actuaría S.A.

C.- PATRIMONIO

13.- CAPITAL SOCIAL.

El Capital Pagado a diciembre 31 del 2011 es de U.S. $ 50.000 constituido por 50.000 participaciones de US $ 1.00 cada una.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO. PARTICIPAC.	%
Sr. Aurelio Ortiz C	30,000.00	30,000.00	60.00%
Frank Ortiz Veintimilla	10,000.00	10,000.00	20.00%
Rayner Ortiz Veintimilla	10,000.00	10,000.00	20.00%
	50,000.00	50,000.00	100.00%

14.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una provisión obligatoria del 5% de la utilidad líquida anual para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital, la misma que no está disponible para dividendos de socios y solo puede ser capitalizada.

15.- RESERVA DE CAPITAL

Este rubro es consecuencia de las transferencias 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

16.- VENTAS

Las ventas que genera la Empresa durante el año 2011, son las siguientes:

Ventas Brutas	20,752,277.86
Devoluciones en Ventas	644,943.57
Descuentos en Ventas	62,392.97
Ventas Netas	20,044,941.32

17.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la empresa en el año 2011, es el siguiente:

Inventario Inicial	3,409,280.56
Compras Netas	16,133,153.10
Inventario Final	4,462,841.57
Costo de Ventas	15,079,592.09

18.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales que ha demandado la Empresa en el año 2011, son los siguientes:

GASTOS ADMINISTRACION	1,611,831.47
Sueldos y Benef. Sociales	585,984.12
Viaticos y Movilizaciones	66,905.23
Servicios Basicos	134,513.77
Impuestos y Contribuciones	30,396.98
Servicios Profesionales	178,974.74
Escritorio y Papeleria	50,629.46
Gastos No Deducibles	363,562.84
Agasajos Navideños	26,196.64
Varios	174,667.69
GASTOS DE VENTAS	2,623,469.17
Sueldos Comis. y Benef.Soc.	1,089,655.91
Depreciaciones	93,025.37
Mantenimiento y Reparaciones	892,401.49
Seguros	71,250.57
Transportes en Ventas	140,041.90
Combustibles	38,422.60
Arriendos Pagados	39,995.66
Atenciones a Clientes	3,728.71
Varios	254,946.96

19.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Los ingresos y egresos no operacionales se descomponen de la siguiente manera:

	INGRESOS	EGRESOS
Intereses Pagados		160,902.53
Comisiones Pagadas		15,258.59
Intereses Ganados	22,847.92	
Otros Ingresos	53,239.22	
	76,087.14	176,161.12

20.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

El calculo 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	629,974.61
(-)	Participacion Trabajadores	B	94,496.19
(+)	Gsts. No Deducibles		363,562.84
(-)	Ded.Pagp Trab.Discapac.		20,214.00
	Utilidad Gravable		878,827.26
	Impuesto Causado	C	210,918.54
	Utilidad Ejercicio (A-B-C)		324,559.88

21.- 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. OO.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

22.- NEGOCIO EN MARCHA

En el transcurso de esta Auditoria no se ha producido ningún evento que afecte a la normal marcha de la Empresa, debiendo manifestar que en mi opinión y por la Demostración precedente se le debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha.

23.- CONCLUSIONES

De la auditoria realizada se llega a la conclusión que la Empresa Importadora Comercial Lartizco Cia. Ltda. Tiene una estructura legal, administrativa y contable satisfactoria y con sujeción a las normas y procedimientos vigentes en sus varios aspectos.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2011.

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 Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic.Cont. 24679