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

IMPORTADORA COMERCIAL LARTIZACO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2013

Y

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Cristobal Ojeda 1-102 entre Av. de las Américas y Luis A. Valencia e-mail: juliocam@cue.satnet.net Telfs.: 2821 708 • 2835 966 • 2866 371
CUENCA - ECUADOR

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía ***IMPORTADORA COMERCIAL LARTIZCO 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 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 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 NIIF's, y, NIC's.

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 10 del 2014

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

ACTIVO	Notas	2013	2012
CORRIENTE			
Caja	3	4.422,06	3.755,94
Bancos	3	614.573,22	960.397,48
Inversiones Temporales		0,00	0,00
Cuentas por Cobrar	4	4.668.212,36	4.873.129,37
Inventarios	6	9.042.401,40	8.493.310,98
Impuestos Anticipados	7	162.300,00	164.429,81
Pagos Anticipados	5	140.311,92	434.161,71
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		14.632.220,96	14.929.185,29
FIJO			
Costo	8a	2.727.413,35	2.201.843,96
(-) Depreciacion Acumulada	8b	397.192,71	290.321,09
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		2.330.220,64	1.911.522,87
OTROS ACTIVOS			
Otros Activos	9	34.327,00	36.777,00
TOTAL DEL ACTIVO		16.996.768,60	16.877.485,16

PASIVO	Notas	2013	2012
CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	10	11.089.642,03	11.734.563,05
TOTAL PASIVO CORRIENTE		11.089.642,03	11.734.563,05
TOTALPASIVO LARGO PLAZO	11	543.190,21	451.330,67
TOTAL PASIVO		11.632.832,24	12.185.893,72
PATRIMONIO			
Capital Social	12	50.000,00	50.000,00
Reserva Legal	13	136.990,15	136.990,15
Reserva Facultativa		1.668,11	1.668,11
Reserva de Capital	14	225.530,72	225.530,72
Otras Reservas		0,00	400,00
Aportes Futuras Capitalizaciones			0,00
Reexpresiones Inversiones		6.493,27	6.493,27
Otros Resultados Integrales		206.494,75	206.494,75
Resultds Acmlds Prov.Adop NIIF		101.801,36	101.801,36
Utilidades Periodos Anteriores		3.962.213,08	3.345.811,42
Resultado del Periodo		672.744,92	616.401,66
TOTAL PATRIMONIO		5.363.936,36	4.691.591,44
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		16.996.768,60	16.877.485,16

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

			Notas
	VENTAS	17.718.191,64	15
(-)	COSTO DE VENTAS	11.722.211,94	16
	UTILIDAD BRUTA	5.995.979,70	
(-)	GASTOS DE OPERACIÓN	4.583.683,75	17
	Administracion	1.719.006,80	
	Ventas	2.864.676,95	
	UTILIDAD OPERACIONAL	1.412.295,95	
(-)	Gastos Financieros	323.309,95	18
(+)	Otros Ingresos	23.376,60	18
	UTILIDAD LIQUIDA	1.112.362,60	
	PROVISIONES	439.617,68	19
	15% Participacion Empleados	166.854,39	
	22% Impuesto Renta	272.763,29	
		672.744,92	

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

	CAPITAL SOCIAL	RVA LEGAL	RVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	REEXPRES. INVERSIONE	OTROS RESULTDS INTEGRALES	RESLTDS ACUMLDS ADP.NIIF	UTILIDADES ACMLDS	RESULT. PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/12	50.000,00	136.990,15	1.668,11	225.530,72	400,00	6.493,27	206.494,75	101.801,36	3.345.811,42	616.401,66	4.691.591,44
Distribución Utilidades 2012									616.401,66	-616.401,66	0,00
Reclasificacion de Cuentas					-400,00						-400,00
Resultados Ejercicio 2013										672.744,92	672.744,92
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/13	50.000,00	136.990,15	1.668,11	225.530,72	0,00	6.493,27	206.494,75	101.801,36	3.962.213,08	672.744,92	5.363.936,36

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 2013
(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	17.746.423,97
2.- Cobros procedentes de regalias, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	23.376,60
3.- Otros Cobros por actividades de operación	
3.1.- Dividendos Recibidos	
3.2.- Intereses Recibidos	
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	1.237.314,88
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
1.- Pagos a Proveedores	-17.582.685,54
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	-166.854,39
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	-323.309,95
4.3.- Intereses Recibidos	
4.4.- Impuestos a las Ganancias Pagados	-272.763,28
4.5.- Otras Salidas de Efectivo	-699.710,96
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	-210.589,39
(+) 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	106.471,82
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	-202.851,67
(-) 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	-345.158,13
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	964.153,42
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	618.995,29

IMPORTADORA COMERCIAL LARTIZCO 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	1.112.362,60
AJUSTES POR PARTTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	-439.617,67
(+ -) 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	-272.763,28
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	-166.854,39
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	-710.953,62
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	28.232,33
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	176.684,68
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	-549.090,42
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	-16.570,40
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	-727.699,43
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	257.622,69
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	119.866,93
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-38.208,69

IMPORTADORA COMERCIAL LARTIZCO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

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 de mercado, 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 2013 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 2014, 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		3.108,57
Caja Chica		1.313,49
Subtotal		4.422,06
Bancos	Cta.Cte.	
Banco Internacional	605662	10.997,97
Banco Internacional	8009046	23.752,58
Banco Pichincha	3416201304	5.997,20
Banco Pichincha	9704917	20.986,55
Bolivariano (Ahorros)		348.784,79
Bolivariano		13.330,17
Banco del Austro	2000289577	157.389,60
Banco Fomento	30115326	7.001,55
Guayaquil	6410880	14.631,39
Unibanco	132000643	11.701,42
Subtotal		614.573,22
Total Caja Bancos		618.995,28

4. CUENTAS POR COBRAR

Clientes	2.708.468,19
Deudores Varios	2.096.235,52
Otras Cuentas por Cobrar	24.887,25
Provision Cuentas Incob.	-161.378,60
Total	4.668.212,36

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 2013. Deudores Varios valores pendientes de cobro a compañías del grupo.

4 A.- Clientes:

La cartera en el año 2013 ha tenido el seguimiento movimiento:

Saldo Inicial	2.736.700,52
facturacion del año	17.718.191,64
Total Cartera por Recaudar	20.454.892,16
Recaudacion del año	17.746.423,97
Saldo Cartera Dcbre 31/13	2.708.468,19

4 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 2013, representa aproximadamente el 5.95% 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 Inicial	135.601,45
Provision año 2013	25.777,15
Saldo Dcbre 31/2013	161.378,60

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

4 C.- Deudores Varios

Las obligaciones pendientes de cobro concedidos a compañías del grupo al cierre del ejercicio económico 2013 es el siguiente:

Elcamer Cia. Ltda.	1.469.827,90
Sayam de Comercio	320.842,32
Triniti Automotores	91.826,44
Lurap de Comercio	17.899,25
Inmueb.y Servi.del Ecuador S.A.	2.000,00
Yhanpal de Comercio	137,79
Inmobamba Cia. Ltda.	13.048,55
Gestirentas	6.624,67
Litorey S.A.	174.028,60
	2.096.235,52

4 D.- Otras Cuentas por Cobrar

Cuentas pendientes de cobro a Empleados de la Empresa por concepto de prestamos y anticipos US $ 21.708.23, cabe acotar que al 31 de diciembre del año 2013, 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, Otras Cuentas por Cobrar por US $ 3.179.02.

5. PAGOS ANTICIPADOS

Anticipos a Polizas de Seguro	92.837,40
Otros Anticipos	47.474,52
Total	140.311,92

- Anticipos a Pólizas de Seguros, valor contratado con Seguros Equinoccial una póliza contra todo riesgo y vence en diciembre del 2014.
- Otros Anticipos valor entregado a la Empresa Grupsel como anticipo para la compra de un activo fijo US $ 35.352.30, y, Otros Anticipos por US $ 12.122.22.

6. 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 Permisos de Importación, 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 2013 se descomponen de la siguiente manera:

Mercaderias	5.943.661,78
Anticipo a Importaciones	3.098.739,62
Total	9.042.401,40

7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

- El Valor de Impuesto Retenido en la Fuente corresponde a las retenciones efectuadas por los clientes en el año 2013 US $ 136.891.80, los mismos que se encuentran respaldado por los comprobantes de retenciones respectivos.
- El rubro Anticipo de Impuesto Renta, hace relación al valor que la Empresa pago como anticipo para el año 2013.

Impuesto Retenido Fuente	136.891,80
Anticipo Impuesto Renta	25.408,20
Total	162.300,00

8. ACTIVOS FIJOS

- Los activos se encuentran registrados al costo de mercado:

a) Al Costo y Reexpresado	SALDOS DCBRE 31/12	SALDOS DCBRE 31/13	INCREMENT. Y/O DISMINUC.
Terreno	10.400,00	10.400,00	0,00
Propiedades de Inversion	893.362,75	1.105.049,75	211.687,00
Construcciones Proceso	120.218,36	327.332,80	207.114,44
Edificios	588.500,52	588.500,52	0,00
Muebles y Enseres	25.008,19	28.063,55	3.055,36
Equipo de Oficina	35.566,35	38.526,35	2.960,00
Maquinaria y Equipo	89.633,96	89.633,96	0,00
Equipo de Computacion	219.714,77	290.809,77	71.095,00
Vehiculos	219.439,06	249.096,65	29.657,59
Total	2.201.843,96	2.727.413,35	525.569,39
b) Depreciaciones			
Edificios	48.787,47	48.787,47	0,00
Muebles y Enseres	6.862,98	8.983,98	2.121,00
Equipo de Oficina	16.250,96	21.206,67	4.955,71
Maquinaria y Equipo	22.272,16	27.109,12	4.836,96
Equipo de Computacion	118.714,25	171.851,40	53.137,15
Vehiculos	77.433,27	119.254,07	41.820,80
Total	290.321,09	397.192,71	106.871,62

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa en el año 2013 son los autorizados por la Ley Orgánica del Régimen de Tributario Interno.

9. 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 $ 18.500.00.

B.- PASIVOS

Los pasivos están clasificados y registrados de acuerdo a su naturaleza

10. CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	4.798.457,72
Prestamos Bancarios	3.457.581,09
Impuestos por Pagar	351.948,89
Provision Leyes Sociales	366.524,48
Prestamos de Socios	100.000,00
Compañias Relacionadas	1.450.817,53
Otras Cuentas por Pagar	564.312,32
Suman:	11.089.642,03

10 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	2.455.062,93
Proveedores Exterior	2.343.394,79
	4.798.457,72

10 B.- Préstamos Bancarios:

Verificados los documentos respectivos se determina que al cierre del año 2013 la Empresa tiene las siguientes obligaciones bancarias:

BANCO	NRO.OBLIG	VCTO.	% INT.	CAPITAL
Austro	RPREF-105	Marzo 15/2014	9,76%	60.000,00
Austro	RPREF-123	Abr. 02/2014	9,76%	100.000,00
Austro	RPREF- 099	Feb 08/2014	9,76%	60.000,00
Guayaquil	964125	Jun 25/2014	8,95%	80.000,00
Guayaquil	963876	Jun 25/2014	8,95%	505.455,00
Guayaquil	962044	Mar 24/2014	8,95%	180.000,00
Guayaquil	962043	Mar 17/2014	8,95%	680.000,00
Guayaquil	961305	Feb 12/2014	8,95%	60.000,00
Guayaquil	960302	Ene 06/2014	8,95%	100.000,00
Guayaquil	961300	Feb 24/2014	8,95%	30.000,00
Guayaquil	962649	Abri 9/2014	8,95%	50.000,00
Guayaquil	962343	Abr 14/2014	8,95%	180.000,00
Guayaquil	960912	Fbe 03/2014	8,95%	30.000,00
Guayaquil	960302	Ene 06/2014	8,95%	100.000,00
Guayaquil	960604	Ene 08/2014	8,95%	100.000,00
Guayaquil	961305	Feb 12/2014	8,95%	60.000,00
Guayaquil	961292	Feb 24/2014	8,95%	30.000,00
Internacional	800308336	Mar 19/2014	8,50%	80.000,00
Internacional	800307906	Ene 15/2014	8,50%	39.111,49
Internacional	800307682	May 20/2015	8,95%	104.328,42
Internacional	800308338	Mar 19/2014	8,50%	200.000,00
Internacional	800308387	MaY 13/2014	8,50%	300.000,00
Internacional	800308336	Mar 19/2014	8,50%	96.616,97
				3.225.511,88

La Empresa también mantiene un sobregiro bancario – contable, por el valor de US $ 125.000.00.

10 C.- Impuestos por Pagar:

Son impuestos cobrados y retenidos en el mes de diciembre del 2013 y son liquidados en el mes de enero del 2014, así como también la provisión para el pago del impuesto a la renta por el año 2013.

Impuesto Renta Empresa	272.763,29
Impuesto renta Rtdo.Fte.	9.582,44
Iva. Rtdo.Fte.	12.262,52
Iva.	57.340,64
	351.948,89

10 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 2013, y, deudas con el IESS según el siguiente desglose:

Decimo Tercer Sueldo	8.643,48
Decimo Cuarto Sueldo	26.552,77
Fondos de Reserva	4.093,23
Aportes al IESS	25.490,08
Prestamos al IESS	7.019,50
Sueldos por Pagar	127.871,03
15% Utilidades Empleados	166.854,39
	366.524,48

10 E.- La Empresa mantiene una cuenta por pagar a la Empresa Homecapri S.A. por el valor de US $ 981.955.53,con la Empresa Sayam de Comercio por US $ 38.862.00, y, con el Socio Sr. Luis Aurelio Ortiz US $ 430.000.00.

10 F.- Otras Cuentas por Pagar

Seguros Equinoccial US $ 96.980.07, Plazaconsti S.A. US $ 198.654.00, Framil de Comercio Cia. Ltda. US $ 29.060.14, Center Plaza US $ 105.054.19, Metrocar US $ 16.183.68, KLM Royal Dutch Airlines US $ 19.495.54 y, a varios US $ 98.884.70.

10 G.- Préstamos de Socios

Este pasivo esta constituido por un préstamo otorgado por el Sr. Gerardo Ortiz de US $ 100.000, este préstamo no causa gasto financiero durante el año 2013.

11. 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

12. CAPITAL SOCIAL.

El Capital Pagado a diciembre 31 del 2013 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%

13. 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.

14. 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

15. VENTAS

Las ventas que genera la Empresa durante el año 2013, son las siguientes:

Ventas Brutas	18.100.328,31
Devoluciones en Ventas	325.045,12
Descuentos en Ventas	57.091,55
Ventas Netas	17.718.191,64

16. COSTO DE VENTAS

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

Inventario Inicial	5.440.924,56
Compras Netas	12.224.949,16
Inventario Final	5.943.661,78
Costo de Ventas	11.722.211,94

17. GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales que ha demandado la Empresa en el año 2013, son los siguientes:

GASTOS ADMINISTRACION	1.719.006,80
Sueldos y Benef. Sociales	804.308,35
Viaticos y Movilizaciones	207.097,61
Servicios Basicos	168.717,96
Impuestos y Contribuciones	52.941,84
Servicios Profesionales	74.864,29
Escritorio y Papeleria	54.157,14
Gastos No Deducibles	294.324,89
Agasajos Navideños	22.614,77
Varios	39.979,95
GASTOS DE VENTAS	2.864.676,95
Sueldos Comis. y Benef.Soc.	1.217.752,85
Depreciaciones	106.871,62
Mantenimiento y Reparaciones	280.082,20
Seguros	86.873,73
Transportes en Ventas	155.187,29
Combustibles	27.963,79
Arriendos Pagados	485.294,46
Atenciones a Clientes	95.296,53
Varios	409.354,48

18. OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

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

	INGRESOS	EGRESOS
Intereses Pagados		299.115,51
Comisiones Pagadas		22.056,87
Otros Gastos		2.137,57
Intereses Ganados	3.279,14	
Seguros	15.976,30	
Otros Ingresos	4.121,16	
	23.376,60	323.309,95

19. 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	1.112.362,60
(-)	Participacion Trabajadores	B	166.854,39
(+)	Gsts. No Deducibles		294.324,89
	Utilidad Gravable		1.239.833,10
	Impuesto Causado	C	272.763,28
	Utilidad Ejercicio (A-B-C)		672.744,93

20. 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.

21. 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.

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