

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

IMPORTADORA COMERCIAL LARTIZCO 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 **IMPORTADORA COMERCIAL LARTIZCO 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 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 Auditoría,

La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA's adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría 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 auditoría provee una base razonable para la opinión.

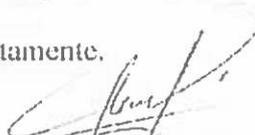
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **IMPORTADORA COMERCIAL LARTIZCO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, y, NIC's.

El suscrito realizo la auditoría 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, junio 2 del 2016

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

	Notas	2015	2014	Notas	2015	2014
ACTIVO						
CORRIENTE						
Caja	3	7.728,83	322.489,92	10	10.939.024,36	8.214.715,97
Bancos	3	2.594.156,78	325.836,74			
Inversiones Temporales		0,00	0,00			
Cuentas por Cobrar	4	* 5.120.475,23	6.020.986,31		10.939.024,36	8.214.715,97
Inventarios	6	7.708.484,59	7.001.760,93			
Impuestos Anticipados	7	155.444,57	172.672,22		1.378.726,62	2.351.561,77
Pagos Anticipados	5	<u>666.975,22</u>	452.929,97	11		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		16.253.265,22	14.296.676,09		12.317.750,98	10.566.277,74
FIJO						
Costo	8a	2.748.936,10	2.571.439,18	12	50.000,00	50.000,00
(-) Depreciacion Acumulada	8b	502.594,60	516.116,28	13	223.948,60	185.343,65
					1.668,11	1.668,11
					225.530,72	225.530,72
					0,00	0,00
					0,00	0,00
					6.493,27	6.493,27
					208.782,05	206.494,75
					101.801,36	101.801,36
					5.045.251,39	4.586.604,50
					347.444,54	458.646,89
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		2.246.341,50	2.055.322,90		6.210.920,04	5.822.583,25
OTROS ACTIVOS						
Otros Activos	9	29.064,30	36.862,00			
TOTAL DEL ACTIVO		18.528.671,02	16.388.860,99		18.528.671,02	16.388.860,99
		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>			

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

			<u>Notas</u>
VENTAS	18.040.388,25		15
(-) COSTO DE VENTAS	12.377.051,97		16 <i>68,61%</i>
UTILIDAD BRUTA	<u>5.663.336,28</u>	→	<i>31,39%</i>
(-) GASTOS DE OPERACIÓN	4.646.678,20		17
Administración	1.786.685,26		
Ventas	2.859.992,94		
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>1.016.658,08</u>		
(-) Gastos Financieros	458.764,93		18
(+) Otros Ingresos	70.080,67		18
UTILIDAD LIQUIDA	<u>627.973,82</u>		
PROVISIONES	<u>241.924,37</u>		19
15% Participación Empleados	89.227,76		
22% Impuesto Renta	152.696,61		
	<u>386.049,45</u>		

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

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	REEXPRES. INVERSIONE	OTROS RESULTOS INTEGRALES	RESULTOS ACUMULDS ADP.NIIF	UTILIDADES ACUMULDS	RESULT. PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/14	50.000,00	185.343,65	1.568,11	225.530,72	6.493,27	206.494,75	101.801,36	4.586.604,50	458.646,89	5.822.583,25
Distribución Utilidades 2014								458.646,89	-458.646,89	0,00
Ajuste Cuentas Patrimoniales		38.604,95				2.287,30				2.287,30
Resultados Ejercicio 2015									347.444,54	386.049,49
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/15	50.000,00	223.948,60	1.668,11	225.530,72	6.493,27	208.782,05	101.801,36	5.045.251,39	347.444,54	6.210.920,04

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 2015
(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 prestación de servicios	16.423.252,68
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	70.080,67
3.- Otros Cobros por actividades de operación	
3.1.- Dividendos Recibidos	
3.2.- Intereses Recibidos	
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	4.050.238,48

(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

1.- Pagos a Proveedores	-17.539.306,62
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	-89.227,70
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	-458.764,93
4.3.- Intereses Recibidos	
4.4.- Impuestos a las Ganancias Pagados	-152.696,01
4.5.- Otras Salidas de Efectivo	-583.543,83

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	-138.201,47
(+) 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	100.716,41

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	-881.955,53
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	1.452.967,26

VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO 1.953.558,95

(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES 648.326,66

SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES 2.601.885,61

IMPORTADORA COMERCIAL LARTIZCO 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	627,973,82
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	-241,924,37
(+ -) 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	-152,696,61
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	-89,227,76
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	1,333,982,83
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	-1,617,135,57
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	2,484,260,41
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	706,723,66
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	-6,879,86
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	606,990,88
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	731,825,18
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	-118,354,55
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	-100,000,00
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,720,032,28

IMPORTADORA COMERCIAL LARTIZCO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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 2015 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 2016, se manejan fondos en caja chica para gastos menores los mismos que están sujetos a arcos 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	3,903.79
Caja Chica	<u>3,825.04</u>
Subtotal	<u>7,728.83</u>
Bancos	
Banco Internacional	3.52
Banco Pichincha 3089288604	-1,695.47
Banco Pichincha 3416201304	395.13
Internacional	1,703,109.94
Guayaquil	520,355.38
Bolivariano	94,890.25
Bolivariano	169,733.67
Northern Trust Bank	47,781.50
Banco del Austro	44,047.53
Banco Fomento	207.94
Unibanco	15,327.39
Subtotal	<u>2,594,156.78</u>
Total Caja Bancos	<u>2,601,885.61</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Cientes	5,251,649.16 ✓
Deudores Varios	65,495.51
Provision Cuentas Incob	<u>-196,669.44</u>
Total	<u>5,120,475.23</u>

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 2015. Deudores Varios valores pendientes de cobro a compañías del grupo.

4 A.- Clientes:

La cartera en el año 2015 ha tenido el seguimiento movimiento:

Saldo Inicial	3,634,513.59
facturacion del año	<u>18,040,388.25</u>
Total Cartera por Recaudar	<u>21,674,901.84</u>
Recaudacion del año	16,423,252.68
Saldo Cartera Dcbre 31/15	<u>5,251,649.16</u>

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 2015, representa aproximadamente el 3.74% 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	<u>196,669.44</u>
Provision año 2015	<u>0.00</u>
Saldo Dcbre 31/2015	<u>196,669.44</u>

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 al cierre del ejercicio económico 2015 es el siguiente:

Prestamo y Anticipo Empleados	1,650.51
Cuentas por Cobrar Otros	63,845.00
	<u>65,495.51</u>

5. PAGOS ANTICIPADOS

Anticipo de Contratos	76,586.98
Anticipos a Pólizas de Seguro	117,372.64
Anticipo compra de activos	434,629.36
Anticipo Proveedores	38,386.24
Total	<u>666,975.22</u>

- Anticipos de Contratos por un valor de US \$ 76.586.98.
- Anticipos a Pólizas de Seguros, valor contratado por US \$ 117.372,64 por póliza contra todo riesgo.

- Anticipos a compra de activos fijos valor entregado por la compra de Activo Fijo en Chaullayacu por un valor de US 434.629,36 y anticipo de proveedores por un valor de US \$ 38.386,24.

6. INVENTARIOS

- He 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 tránsito está 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.
- La empresa ha realizado un cambio de sistema a mediados de año lo cual genera que en el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre se refleje un valor de US \$ 6'689.554,92 mientras que en el Estado de Resultados Integra un valor de US \$ 6'870.646,91 generando una diferencia de 1.091,99.

Los saldos al 31 de diciembre del 2015 se descomponen de la siguiente manera:

Mercaderías	6,869,554.92
Anticipo a Importaciones	838,929.67
Total	<u>7,708,484.59</u>

7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

- El Valor de Impuesto Retenido en la Fuente corresponde a las retenciones efectuadas por los clientes en el año 2015 US \$ 143.949,53, 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 2015.
- Crédito Tributario : el mismo se encuentra por un valor de US\$ -12.593,02.

Impuesto Retenido Fuente	143,949.53
Credito Tributario	-12,593.02
Anticipo Impuesto Renta	24,088.06
Total	<u>155,444.57</u>

8. ACTIVOS FIJOS

- Los activos se encuentran registrados al costo de mercado:

a) Al Costo y Reexpresado	SALDOS DCBRE 31/14	SALDOS DCBRE 31/15	INCREMENT. Y/O DISMINUC.
Terreno	10,400.00	0.00	-10,400.00
Propiedades de Inversion	1,105,049.75	1,115,449.75	10,400.00
Construcciones Proceso	327,332.80	405,444.83	78,112.03
Edificios	317,000.52	317,000.52	0.00
Muebles y Enseres	31,127.85	34,177.85	3,050.00
Equipo de Oficina	43,636.12	53,687.52	10,051.40
Maquinaria y Equipo	100,205.36	116,490.23	16,284.87
Equipo de Computacion	307,876.63	338,735.84	30,859.21
Instalaciones	0.00	3,518.40	3,518.40
Vehiculos	328,810.15	364,431.16	35,621.01
Total	2,571,439.18	2,748,936.10	177,496.92
b) Depreciaciones			
Edificios	48,787.47	48,787.47	0.00
Muebles y Enseres	12,021.05	16,125.43	4,104.38
Equipo de Oficina	23,906.82	29,215.66	5,308.84
Maquinaria y Equipo	33,369.90	39,751.32	6,381.42
Equipo de Computacion	209,489.18	242,996.67	33,507.49
Vehiculos	188,541.86	125,718.05	-62,823.81
Total	516,116.28	502,594.60	-13,521.68

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa en el año 2015 son los autorizados por la Ley Orgánica del Régimen de Tributario Interno.

9. OTROS ACTIVOS

Importadora Comercial Lartizeo Cia. Ltda. tiene una inversión en el Capital Social de la Empresa Banco del Austro S.A. la misma que asciende a US \$ 18.114,30.

La Empresa mantiene garantías entregadas por distintos conceptos por el valor de US \$ 10.950.00

B.- PASIVOS

Los pasivos están clasificados y registrados de acuerdo a su naturaleza

10. CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	3,568,393.33 ✓
Préstamos Bancarios	5,536,405.45
Sobregiros Bancarios Contables	589,375.09
Impuestos por Pagar	191,397.31
Provision Leyes Sociales	353,400.73
Anticipo Clientes	10,954.61
Compañías Relacionadas	2,038.42
Otras Cuentas por Pagar	687,059.42
Suman:	<u>10,939,024.36</u>

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	3,505,693.13
Proveedores Exterior	62,700.20
	<u>3,568,393.33</u>

10 B.- Préstamos Bancarios:

Verificados los documentos respectivos se determina que al cierre del año 2015 la Empresa tiene las siguientes obligaciones bancarias:

BANCO	CAPITAL
Internacional	4,339,975.95
Pichincha	1,998.62
Guayaquil	835,197.26
Bolivariano	56,757.81
Austro	355,449.33
Intereses Austro	-4,198.83
Intereses Internacional	-11,124.22
Intereses Guayaquil	-37,650.47
	<u>5,536,405.45</u>

La Empresa también mantiene un sobregiro bancario – contable, por el valor de US \$ 589.375,09

La Empresa no ha procedido a realizar el ajuste por la provisión de los intereses a Diciembre del 2015.

10 C.- Impuestos por Pagar:

Son impuestos cobrados y retenidos en el mes de diciembre del 2015 y son liquidados en el mes de enero del 2016, así como también la provisión para el pago del impuesto a la renta por el año 2015.

Impuesto Renta Empresa	152,696.61
Impuesto renta Rtdo.Fte.	10,523.40
Iva. Rtdo.Fte.	29,902.87
Iva.	<u>-1,725.57</u>
	<u>191,397.31</u>

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 2015, y, deudas con el IESS según el siguiente desglose:

Decimo Tercer Sueldo	3,510.08
Decimo Cuarto Sueldo	21,908.79
Fondos de Reserva	2,664.80
Aportes al IESS	24,324.34
Prestamos al IESS	8,942.24
Bonificación por Deshaucio	61,087.36
Retenciones Judiciales	1,650.15
Sueldos por Pagar	140,085.21
15% Utilidades Empleados	89,227.76
	<u>353,400.73</u>

10 E.- Anticipo de clientes por un valor de US \$ 10.954,61.

10 F.- Cuentas por pagar a compañías relacionadas a El Camer por US \$ 750.17 y Center Plaza US \$ 1.288,25.

10 G.- Otras cuentas por pagar por un valor de US \$ 687.059,42 dentro del cual se encuentra un valor de US \$ 606.525,08 por Importaciones realizadas por la empresa.

11. PASIVO A LARGO PLAZO

La Compañía cuenta con un valor provisionado por US \$ 346.312,03 Jubilación Patronal y US \$ 97.414,59 Bonificación por Desahucio.
Se mantienen Obligaciones por préstamos de terceros por US\$ 935.000,00 al Sr Aurelio Ortiz.

C.- PATRIMONIO

12. CAPITAL SOCIAL.

El Capital Pagado a diciembre 31 del 2015 es de U.S. \$ 50.000.00, constituido por 50.000 acciones de US \$ 1.00 cada una.

Con fecha 27 de diciembre del 2014 realizan transferencia de acciones a Brizway Sociedad Anónima.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

ACCIONISTAS	CAPITAL	NRO.ACCION	%
Brizway Sociedad Anónima	49,999.00	49,999.00	99.998%
Ortiz Veintimilla Frank Luis	1.00	1.00	0.002%
Suman:	<u>50,000.00</u>	<u>50,000.00</u>	<u>100.00%</u>

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 2015, son las siguientes:

Ventas Brutas	18,644,159.55
Devoluciones en Ventas	552,709.22
Descuentos en Ventas	51,062.08
Ventas Netas	<u>18,040,388.25</u>

16. COSTO DE VENTAS

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

Inventario Inicial	6,353,978.47
Compras Netas	12,893,720.41
Inventario Final	6,870,646.91
Costo de Ventas	<u>12,377,051.97</u>

17. GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales que ha demandado la Empresa en el año 2015, son los siguientes:

GASTOS ADMINISTRACION	<u>1,782,912.98</u>
Sueldos y Benef. Sociales	81,889.74
Viaticos y Movilizaciones	155,505.03
Servicios Basicos	172,243.46
Impuestos y Contribuciones	63,008.02
Servicios Profesionales	43,257.18
Escritorio y Papeleria	19,229.92
Gastos No Deducibles	121,980.24
Gastos Legales	36,042.17
Varios	<u>1,089,757.22</u>
GASTOS DE VENTAS	<u>2,859,992.94</u>
Sueldos Comis. y Benef.Soc.	1,237,103.17
Mantenimiento y Reparaciones	178,616.88
Publicidad y Propaganda	156,414.37
Transportes en Ventas	279,489.88
Combustibles	27,300.16
Arriendos Pagados	383,330.85
Atenciones a Clientes	79,395.54
Varios	<u>518,342.09</u>

18. OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

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

	<u>INGRESOS</u>	<u>EGRESOS</u>
Intereses Pagados		389,054.18
Comisiones Pagadas		43,307.03
Otros Gastos		30,176.00
Intereses Ganados	2,669.33	
Seguros	23,572.08	
Otros Ingresos	43,839.26	
	<u>70,080.67</u>	<u>462,537.21</u>

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	627,973.82
(-) Participación Trabajadores	B	89,227.76
(+) Gsts. No Deducibles		212,085.92
(-) Deducciones Adicionales		56,756.48
Utilidad Gravable		694,075.50
Impuesto Causado	C	<u>152,696.61</u>
Utilidad Ejercicio (A-B-C)		<u>386,049.45</u>

Existe una diferencia en el calculo del 15% de trabajadores de US \$ 4,968.31, lo cual afecta también a la provision para el calculo del Impuesto a la Renta.

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