

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 2004 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por año terminado en esa fecha. 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 normas generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros y también la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de la presentación general de los estados financieros. Por lo expuesto considero que esta auditoria provee una base razonable para la opinión.

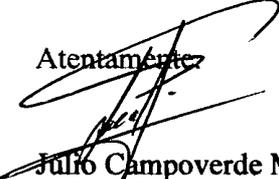
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía IMPORTADORA COMERCIAL LARTIZCO CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por al año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

El suscrito realizó la auditoria del año 2003.

La Empresa ha cumplido oportunamente el pago de impuestos 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 abril 18 del 2005

Atentamente


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

IMPORTADORA COMERCIAL LARTIZCO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2004
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2004	2003	PASIVO	Notas	2004	2003
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja	3	2.622,86	18.366,18	Cuentas por Pagar	12a	4.729.188,64	2.910.573,99
Bancos	3	538.436,18	377.376,62				
Inversiones Temporales	4	5.149,70	6.018,00				
Cuentas por Cobrar	5	232.203,39	1.119.484,66	TOTAL PASIVO CORRIENTE		4.729.188,64	2.910.573,99
Inventarios	7	7.917.954,55	6.347.074,98				
Impuestos Anticipados	8	206.985,25	227.196,90	NO CORRIENTE			
Pagos Anticipados	6	259.889,28	64.549,98	Prestamos de Socios	12b	5.742.000,00	6.686.000,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		9.163.241,21	8.160.067,32	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		5.742.000,00	6.686.000,00
FIJO				TOTAL PASIVO		10.471.188,64	9.596.573,99
Costo	9a	1.946.835,13	1.871.239,63	PATRIMONIO			
(-) Depreciacion Acumulada	9b	-418.880,68	-322.751,29	Capital Social	14	50.000,00	50.000,00
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		1.527.954,45	1.548.488,34	Reserva Legal	15	2.832,60	2.832,60
ACTIVO AMORTIZABLE				Reserva Facultativa		1.668,11	1.668,11
Costo	10		9.681,73	Reserva de Capital		225.530,72	225.530,72
(-) Amortizacion Acumulada			0	Aportes para Futura Capitalizacion		400,00	400,00
TOTAL ACTIVO AMORTIZABLE		0,00	9.681,73	Utilidades Periodos Anteriores		0,00	138.920,33
OTROS ACTIVOS				Perdidas Periodos Anteriores		-157.268,03	-246.296,59
Otros Activos	11	3.000,00	1.500,00	Resultados del Periodo		99.843,62	-49.891,77
TOTAL DEL ACTIVO		10.694.195,66	9.719.737,39	TOTAL PATRIMONIO		223.007,02	123.163,40
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		10.694.195,66	9.719.737,39

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA COMERCIAL LARTIZCO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO ENERO - DICIEMBRE DEL 2004
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

VENTAS	6.206.711,69
(-) COSTO DE VENTAS	4.958.804,42
UTILIDAD BRUTA	<u>1.247.907,27</u>
(-) GASTOS DE OPERACIÓN	1.071.260,03
Administracion	434.742,70
Ventas	636.517,33
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>176.647,24</u>
(-) Gastos Financieros	96.052,85
(+) Otros Ingresos	20.874,19
(-) Otros Egresos	1.624,96
UTILIDAD LIQUIDA	<u>99.843,62</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA COMERCIAL LARTIZCO CIA. LTDA.
 ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2004
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	APORTES FUT.CAPITAL.	UTILIDADES ACMLDS	PERDIDAS ACMLDS	RESULT. PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/03	50.000,00	2.832,60	1.668,11	225.530,72	400,00	138.920,33	-246.296,59	-49.891,77	123.163,40
Transferencia Perdida año 2003							-49.891,77	49.891,77	0,00
Transferencia Utilidades Acumuladas						-138.920,33	138.920,33		
Resultados Ejercicio 2004								99.843,62	99.843,62
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/04	50.000,00	2.832,60	1.668,11	225.530,72	400,00	0,00	-157.268,03	99.843,62	223.007,02

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA COMERCIAL LARTIZCO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES

Utilidad del Ejercicio	99.843,62
Depreciaciones	96.129,39
Disminucion Activo Amortizable	9.681,73
Disminucion Activo Fijo	8.400,00
Incremento Pasivo Largo Plazo	100.000,00
Disminucion de Inversiones Temporales	868,30
Disminucion de Cuentas por Cobrar	887.281,27
Disminucion de Impuestos Anticipados	20.211,65
Incremento de Cuentas por Pagar	1.818.614,65
Suman:	3.041.030,61

DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES

Incremento de Activos Fijos	83.995,50
Incremento de Otros Activos	1.500,00
Disminucion Pasivo Largo Plazo	1.044.000,00
Incremento de Pagos Anticipados	195.339,30
Incremento de Inventarios	1.570.879,57
Suman:	2.895.714,37

Incremento en Caja	145.316,24
Saldo al inicio del año	395.742,80
Saldo al finalizar el año	541.059,04

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA COMERCIAL LARTIZCO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2004

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 Ecuatorianas en vigencia
- La empresa ha contabilizado sus transacciones considerando los precios vigentes a la fecha en que se realizaron las mismas.
- 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 en 10 años para muebles y enseres, maquinaria y equipo en 10 años, Equipo de Computación en 3 años y vehículos en 5 años.
- Al 31 de diciembre del 2004 los rubros del Balance general demuestran los siguientes saldos:

3. CAJA BANCOS

- En lo que concierne a Bancos se ha realizado las conciliaciones respectivas cortadas al 31 de diciembre del 2004, en las que se demuestran que existen depósitos no contabilizados los mismos que son realizados en provincias por clientes los últimos días del mes de diciembre del 2004, los cuales no han sido ingresados a contabilidad por cuanto no han sido reportados por los clientes.
- Las Notas de Débito no contabilizadas son por cheques protestados de clientes.
- En lo que concierne a Caja son fondos productos de las ventas del último día del mes de diciembre del 2004.

Caja		986,51
Caja Chica	-	1.636,35
Subtotal		<u>2.622,86</u>
Bancos	<u>Cta.Cte.</u>	
Banco Internacional	605662	
Banco Pichincha	9704917	65.985,53
Banco Internacional	8009046	339.149,57
Banco Guayaquil	6410880	132.848,39
Banco del Austro	2000289577	132,23
Banco Fomento	30115326	320,46
Subtotal		<u>538.436,18</u>
Total Caja Bancos		<u>541.059,04</u>

4. INVERSIONES TEMPORALES

Saldos de inversiones financieras que se arrastran de años anteriores

Inversiones Bco.Guayaquil	660,93
Inversiones Bco.Pichincha	4.488,77
Total	<u>5.149,70</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

- La provisión para Cuentas Incobrables es del 11.04% del total de la cartera de clientes.
- En el año 2004 se ha efectuado provisiones para incobrables por el valor de US \$ 1.443,87.
- Existen anticipos para compras de mercadería con los proveedores Sayam de Comercia.
- El saldo de la Caja de ahorros se genera por un préstamo

Clientes	144.387,90
Prestamos Empleados	1.028,00
Sayam de Comercio	101.527,36
Caja Ahorros	1.200,00
Provision Cuentas Incob.	-15.939,87
Total	<u>232.203,39</u>

6. PAGOS ANTICIPADOS

- Con Seguros Equinoccial se ha contratado una póliza de seguros contra todo riesgo, la misma que vence en diciembre 13 del 2005.
- Anticipo a compra de terreno entregado al Ing. Paúl Guerrero

Anticipo a Contratos	1.894,58
Anticipos a Pólizas de Seguro	57.994,70
Anticipo Compra de Terreno	200.000,00
Total	<u>259.889,28</u>

7. INVENTARIOS

- Se ha efectuado la toma de inventarios conjuntamente con los responsables de la Empresa.
- Los inventarios se encuentran valorados a costo promedio
- El rubro importaciones en tránsito está compuesto por prepagos a proveedores del exterior por el monto de US \$ 2.649.471,36, así como egresos para aperturas de DUI, gastos de embarques, y, desembolsos para desaduanizaciones.

Mercaderías	5.050.624,00
Anticipo a Importaciones	2.867.330,55
Total	<u>7.917.954,55</u>

8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

- El Valor de Impuesto Retenido en la Fuente está respaldado por los comprobantes de retenciones en la fuente del año 2004.
- El rubro impuesto renta años anteriores existe un reclamo de devolución de impuestos según resolución del SRI Nro. 101012004RREC5869, resolución impugnada ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal por el valor de US \$ 31.215.15.

Impuesto al Valor Agregado	113.294,09
Impuesto Renta años Anteriores	50.087,07
Impuesto Retenido Fuente	43.604,09
Total	<u>206.985,25</u>

9. ACTIVOS FIJOS

- Los porcentajes de depreciación aplicado se calcula sobre los saldos al costo al 31 de diciembre del 2004.
- Los Activos Edificios, Instalaciones, Locales Guayaquil, no han sido depreciados en el año 2004.

a) Al Costo y Reexpresado	SALDOS DCBRE 31/03	SALDOS DCBRE 31/04	INCREMENT. Y/O DISMINUC.	% DEPREC.
Terreno Av. Loja	19.470,00	19.470,00	0,00	
Terreno Av. Loja	492.100,00	492.100,00	0,00	
Terreno Av. 12 de Octubre	520.000,00	520.000,00	0,00	
Terreno el Guzho	8.500,00	8.500,00	0,00	
Terreno Hictocruz	9.200,00	9.200,00	0,00	
Terreno Sr. J.Alvarado		45.000,00	45.000,00	
Const. Curso Estac.La Catolica.	1.000,00		-1.000,00	
Const. Curso Estac.Chuquipata	7.400,00		-7.400,00	
Locales Guayaquil G. Aviles	224.000,00	224.000,00	0,00	
Edificios	23.086,19	23.086,19	0,00	
Muebles y Enseres	105.644,15	107.958,11	2.313,96	
Equipo de Oficina	66.351,41	74.941,65	8.590,24	
Maquinaria y Equipo	9.188,18	9.188,18	0,00	
Equipo de Computacion	171.342,55	199.433,85	28.091,30	
Instalaciones	38.144,29	38.144,29	0,00	
Vehiculos	175.812,86	175.812,86	0,00	
Total	1.871.239,63	1.946.835,13	75.595,50	
b) Depreciaciones				
Edificios	1.466,60	1.466,60	0,00	
Muebles y Enseres	75.188,88	85.864,00	10.675,12	10%
Equipo de Oficina	44.603,06	54.673,02	10.069,96	13%
Maquinaria y Equipo	4.914,53	5.833,37	918,84	10%
Equipo de Computacion	54.702,17	105.912,00	51.209,83	26%
Instalaciones	1.491,79	1.491,79	0,00	
Vehiculos	140.384,26	163.639,90	23.255,64	13%
Total	322.751,29	418.880,68	96.129,39	

10. ACTIVO AMORTIZABLE

- Las Licencias de los programas Oracle fue amortizado el 100% durante el año 2004, por el valor de US \$ 9.681,73.

11. OTROS ACTIVOS

Garantias Aduanera	1.800,00
Otras Garantias	600,00
Banco del Progreso	600,00
Total	<u>3.000,00</u>

Como se puede apreciar son valores entregados por concepto de garantías.

12. CUENTAS POR PAGAR

a) Corto Plazo

Proveedores Nacionales	23.507,74
Proveedores Exterior	2.169.341,38
Prest.Banc.Bco.Internacional	1.800.000,00
Prest.Banc.Bco.Pichincha	600.000,00
Int.por Pagar Bco.Internacional	13.610,00
Documentos por Pagar	60.909,62
Comisiones por Pagar	8.217,37
Impuestos por Pagar	6.719,60
Provision Leyes Sociales	46.411,67
Sobregiros Bancarios	456,26
Otras Cuentas por Pagar	15,00
Total Corto Plazo	<u>4.729.188,64</u>

b) Largo Plazo

Prestamo Socio Aurelio Ortiz	2.821.000,00
Prestamo Socio Carlos Roldan	2.821.000,00
Prestamos Otros	100.000,00
Total Largo Plazo	<u>5.742.000,00</u>
Total Cuentas por Pagar	<u>10.471.188,64</u>

- Prestamos Bancarios:

INSTITUCION	VCTO.	CAPITAL	% INTERES
Bco.Internacional	21/03/2005	700.000,00	7%
Bco.Internacional	13/04/2005	300.000,00	7%
Bco.Internacional	09/05/2005	500.000,00	7%
Bco.Internacional	27/06/2005	300.000,00	7%
		<u>1.800.000,00</u>	
Bco.Pichincha	20/06/2005	600.000,00	7.5%
Total		<u>2.400.000,00</u>	

- Documentos por Pagar: Seguros Equinoccial contra todo riesgo vence diciembre 13 del 2005.

13.- PROVISIONES

La Empresa no cuenta con un fondo para Jubilación Patronal

14.- CAPITAL SOCIAL.

El Capital Pagado a diciembre 31 del 2004 es de U.S. \$ 50.000 constituido por 50.000 participaciones de US \$ 1.00 cada una.

15.- 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.

16.- 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.

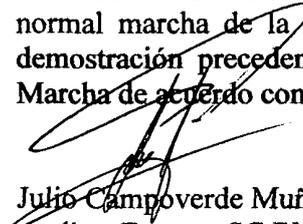
El movimiento de este rubro se lo puede apreciar en la demostración del Patrimonio de los Socios que integra el presente informe.

17.- 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.

Dicha valoración no está sujeta a depreciaciones por disposición del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

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 de acuerdo con la NEA 20.


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