

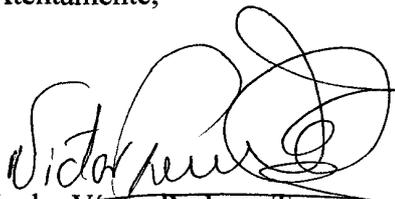
CPA. VICTOR ORLANDO PACHECO TORRES
AUDITOR EXTERNO

Quito, 13 de Abril 2012

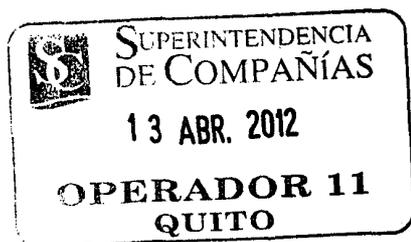
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente.-

Por medio de la presente, Yo Víctor Orlando Pacheco, adjunto el informe de Auditoría Externa por el año 2009 de la Compañía Luzca Sport Cia. Ltda.. Cuyo número de expediente es el 53651

Atentamente,



Lcdo. Víctor Pacheco T.
CPA 25257
GERENTE GENERAL
RNAE: 407



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS.

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de **LUZCA SPORT CIA. LTDA.**

Los estados financieros resumidos que se adjuntan, que comprenden el estado (no consolidado) de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados (no consolidados) de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y otras notas explicativas resumidas, surgen de los estados financieros (no consolidados) auditados de Luzca Sport CIA LTDA por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, sobre los que emito el informe de auditoría con una opinión sin salvedades el 23 de Marzo de 2012.

Los estados financieros resumidos (no consolidados) no contienen todas las revelaciones requeridas por Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF. Por lo tanto, la lectura de estos estados financieros resumidos, no reemplazara la lectura de los estados financieros (no consolidados) auditados de Luzca Sport CIA LTDA.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros (no consolidados) resumidos.

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación de estos estados financieros (no consolidados) resumidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros reunidos (no consolidados) basados en nuestros procedimientos, los cuales fueron efectuados de acuerdo con la Norma Internacional de Auditoría 810 (NIA 810) "Compromisos para reportar sobre Estados Financieros Resumidos".

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros resumidos (no consolidados), que surgen de los estados financieros auditados de Luzca Sport CIA LTDA, por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 son consistentes, en todos los aspectos materiales, con dichos estados financieros auditados, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis

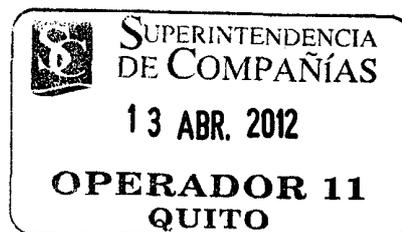
Sin calificar nuestra opinión informamos que la Empresa Luzca Sport CIA LTDA también preparo estados financieros consolidados conforme lo requieren las NIIF. Los estados financieros separados se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías.



Lic. Víctor Pacheco Torres

RNAE 407

Quito, Abril, 2012



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

NOTA 1. - POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

1).- Descripción del negocio

La compañía se constituyó como CALZADO DEPORTIVO LUZCASPORT CIA LTDA. El 07 junio del 1996 con un capital social de S/. 2.500.000,00 sucres los mismo que su accionista principal la sra. Luzmila Castellano Campaña suscribe un capital de S/.1.750.000,00 sucres y Elicio Fernando Tipanluisa Castellanos suscribe un capital de S/.375.000,00 sucres y Freddy Fernando Tipanluisa Castellanos suscribe un capital de S/.375.000,00 sucres., el 18 de marzo de 1999, se eleva a escritura publica la cesión de participaciones realizadas por el señor Freddy Orlando Tipantuña Castellano a favor de Galo Marcelo Castellanos; el 19 de julio del año 2002 se otorga por escritura publica la cesión de participaciones de Elicio Fernando Tipanluisa Castellano y Galo Marcelo Castellano a favor de Luzmila Castellano Campaña. Y el 9 de mayo del 2003 se realiza el incremento de capital a un valor de \$100.000,00 dólares americanos como única accionista la señora Luzmila Castellano Campaña, y en el año 2010 febrero la señora Luzmila Castellano sede a Fernando Timpanluisa 5,00 en acciones y la señora Luzmila se encuentra con \$99.995,00 y su objeto social y la finalidad de la compañía será la industrialización, transformación producción compra – venta importación y exportación de toda clase de implementos deportivos y en especial de calzado.. Poseía un capital social de \$ 100.000 dólares divida en 100.000 participaciones de \$1,00 cada una.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

A) PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVOS

Preparación de los Estados Financieros.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, dichos principios se basan en el principio del costo histórico, modificado parcialmente por las normas de corrección monetaria. De acuerdo al Reglamento antes referido:

B) INVENTARIOS

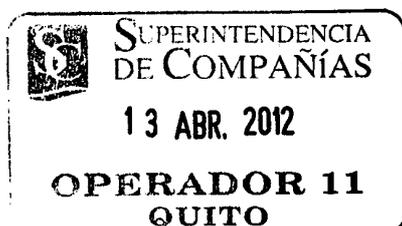
Al cierre del ejercicio los costos de los inventarios no exceden al valor del Mercado, y no se trata de mercadería para la venta. (Ver nota 5)

C) ACTIVOS FIJOS

Los bienes de activo fijo depreciable se han realizado sus depreciaciones de acuerdo a la LRTI en la tabla siguiente

Las cifras del estado de resultado y de flujo de efectivo por el año terminados al 31 de diciembre de 2010 se presentan a sus costos históricos, excepto por el cargo por depreciación de propiedad, maquinaria y equipo, amortización de otros activos, que se calcula sobre la base del valor histórico.

Propiedades, Maquinaria y Equipo.- Están contabilizados al costo histórico, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.



* Los activos adquiridos durante el ejercicio y su correspondiente depreciación acumulada se ajustaron sobre la base de porcentajes proporcionales.
Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente ejercicio impositivo.

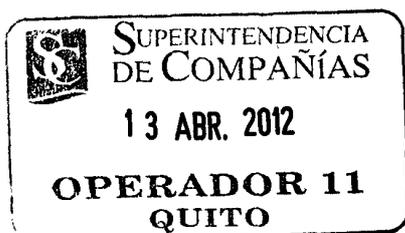
A continuación las tasas de depreciación aplicadas.

Maquinarias y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

**CALZADO DEPORTIVO LUZCA'S PORT CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

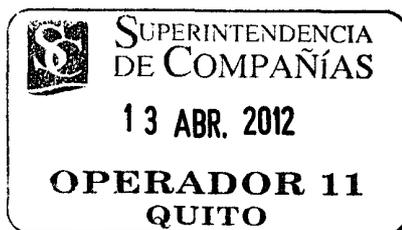
ACTIVOS	NOTAS	2011
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Equivalentes de Caja	2	104,601.81
Cuentas por Cobrar	3	155,049.70
Credito a favor del iva	4	109,278.52
Otras Cuentas por Cobrar	5	75,372.67
Inventarios Art. Terminados	6	2,450,694.07
Impuestos Anticipados	7	4,070.78
Otros Activos Corrientes	8	8,100.00
Total Activos Corrientes		2,907,167.55
ACTIVO FIJO TANGIBLE		
Terrenos	9	-
Construcciones en Curso		47,321.92
Equipos y Comunicaciones		1,900.00
Edificios		1,483,945.15
Instalaciones y adecuaciones		-
Muebles y enseres		66,816.06
Equipos de Oficina		38,511.23
Equipos de Computación		113,013.65
Vehiculos		108,350.93
(-) Depreciaciones		(480,279.07)
Total		1,379,579.87
TOTAL ACTIVOS		4,286,747.42

Ver notas en los Estados Financieros



**CALZADO DEPORTIVO LUZCA'S PORT CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

PASIVOS Y PATRIMONIOS	NOTAS	2011
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar Proveedores	10	914,620.58
Préstamos Bancarios	11	556,312.62
Préstamos Empresas Relacionadas	12	17,254.19
Préstamos Terceros	13	24,000.00
Obligaciones Tributarias	14	106,331.23
Obligaciones IEES	15	8,432.23
Obligaciones empleados	16	58,606.60
Total Pasivo Corriente		1,685,557.45
PASIVO LARGO PLAZO		
Préstamos Bancarios a largo plazo	17	905,358.64
PRESTAMOS ACCIONISTAS		
Castellano Luzmila	18	1,182,723.79
Total Pasivo Largo Plazo		2,088,082.43
TOTAL PASIVO		3,773,639.88
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	19	100,000.00
Reservas		101,170.17
Utilidades Ejercicios Anteriores		311,937.37
Utilidad no distribuida		-
Resultados despues de Imp. Y Partic.		-
Total Patrimonio		513,107.54
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4,286,747.42



**CALZADO DEPORTIVO LUZCA'S PORT CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

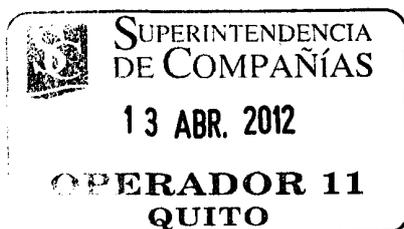
INGRESOS	2011
INGRESOS DE OPERACION	
Ventas 12%	4,625,367.81
Ventas 0%	-
(-) descuento en ventas	-
Total Ingresos Operacionales	4,625,367.81
INGRESOS NO OPERACIONALES	
Venta de Activos Fijos	13,317.12
Intereses bancarios	547.76
Total Ingresos no Operacionales	13,864.88
OTROS INGRESOS	
Otros ingresos varios	561.07
Arriendo de oficinas y bodegas	44,000.00
Multas, atrasos, faltas	1,028.31
Alícuotas Edificio	4,007.88
Sobrantes Inventarios	2,672.58
Descuento Dif. En Costos Inv. Físicos	361.50
TOTAL INGRESOS	4,691,864.03



CALZADO DEPORTIVO LUZCA'S PORT CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

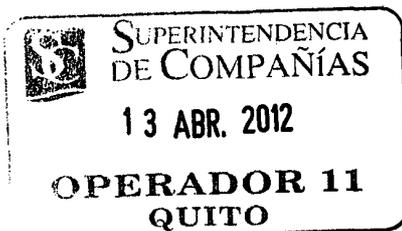
EGRESOS

GASTOS	2011
GASTOS DE ADMINISTRACION	
Sueldos y salarios	296,128.19
Beneficios sociales	180,862.28
Honorarios	114,844.78
Gastos Seguros	3,365.08
Gastos Legales	70.20
Gastos de Viaje	18,064.38
Servicios Basicos	2,958.36
Impuestos Contribuciones	18,939.79
Depreciaciones	115,136.88
Amortizaciones	1,214.04
Diversos	42,973.21
Mantenimiento	111,752.36
Sumisnistros y Materiales	27,118.75
Total Gastos Administrativos	933,428.30
GASTOS DE VENTAS	
Servicios Basicos	50,447.85
Diversos	5,924.12
Comisiones en ventas	-
Promocion y Publicidad	45,204.78
Combustible y Movilizacion	24,264.39
Gastos de Viaje	-
Otros Gastos de Venta	19,230.72
Arriendos	132,899.79
Total Gastos de Venta	283,686.69
GASTOS NO OPERACIONALES	
Gastos Bancarios	290,861.67
total gastos no operacionales	290,861.67
GASTOS NO DEDUCIBLES	
Multas	49.00
Otros gastos no deducibles	54,780.58
Total no Deducibles	54,829.58
TOTAL GASTOS	1,562,806.24
COSTOS	
Costo de Ventas	3,058,779.75
Descuento en Compras	(6,597.10)
Total Costos de Ventas	3,052,182.65
TOTAL COSTO DE VENTAS Y GASTOS	4,614,988.89
TOTAL UTILIDAD DEL EJERCICIO	
RESULTADO DEL PERIODO	76,875.14



**CALZADO DEPORTIVO LUZCA'S PORT CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

ACTIVOS	2010	2011	VARIACION 11
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Equivalentes de Caja	118,356.44	104,601.81	(13,754.63)
Cuentas por Cobrar	75,537.90	155,049.70	79,511.80
Credito a favor del iva	107,635.05	109,278.52	1,643.47
Otras Cuentas por Cobrar	-	75,372.67	75,372.67
Inventarios Art. Terminados	2,531,383.04	2,450,694.07	(80,688.97)
Impuestos Anticipados	36,526.88	4,070.78	(32,456.10)
Otros Activos Corrientes	9,100.00	8,100.00	(1,000.00)
Total Activos Corrientes	2,878,539.31	2,907,167.55	28,628.24
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Terrenos	-	-	-
Construcciones en Curso	113,220.17	47,321.92	(65,898.25)
Equipos y Comunicaciones	1,900.00	1,900.00	-
Edificios	1,225,123.45	1,483,945.15	258,821.70
Instalaciones y adecuaciones	145,601.53	-	(145,601.53)
Muebles y enseres	64,672.31	66,816.06	2,143.75
Equipos de Oficina	24,510.23	38,511.23	14,001.00
Equipos de Computación	97,852.29	113,013.65	15,161.36
Vehiculos	104,112.99	108,350.93	4,237.94
Total	1,776,992.97	1,859,858.94	82,865.97
(-) Depreciación acumulada	(382,138.67)	(480,279.07)	(98,140.40)
Total propiedades planta y equipo neto	1,394,854.30	1,379,579.87	(15,274.43)
Otros Activos	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	4,273,393.61	4,286,747.42	13,353.81
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar Proveedores	764,773.39	914,620.58	149,847.19
Préstamos Bancarios	-	556,312.62	556,312.62
Préstamos Empresas Relacionadas	170,135.18	17,254.19	(152,880.99)
Préstamos Terceros	-	24,000.00	24,000.00
Obligaciones Tributarias	105,527.99	106,331.23	803.24
Obligaciones IEES	7,775.96	8,432.23	656.27
Obligaciones empleados	34,391.10	58,606.60	24,215.50
Total pasivos corrientes	1,082,603.62	1,685,557.45	602,953.83
PASIVOS LARGO PLAZO			
Prestamos Socios	-	-	-
Otros Pasivos L/P	1,314,034.69	1,182,723.79	(131,310.90)
Proveedores Largo Plazo	-	-	-
Prestamos Bancos	1,298,884.66	905,358.64	(393,526.02)
Total pasivos largo plazo	2,612,919.35	2,088,082.43	(524,836.92)
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	100,000.00	100,000.00	-
Reservas	61,793.72	101,170.17	39,376.45
Utilidades Acumuladas Años Anteriores	223,248.37	311,937.37	88,689.00
Resultados	192,828.55	-	(192,828.55)
Superávit por valuación	-	-	-
Patrimonio de los accionistas	577,870.64	513,107.54	(64,763.10)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,273,393.61	4,286,747.42	13,353.81

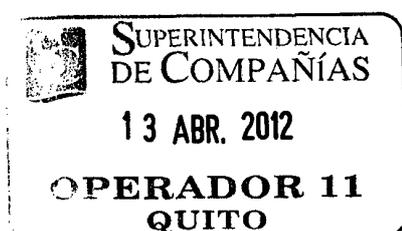


CALZADO DEPORTIVO LUZCA'S PORT CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31 DE 2011

AÑO 2011

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES		
Utilidad o perdida neta en el 2010	0.00	
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA		0.00
CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES		
Depreciaciones y amortizacion	98,140.40	
TOTAL		98,140.40
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por Cobrar	-79,511.80	
Credito a favor del iva	-1,643.47	
Otras Cuentas por Cobrar	-75,372.67	
Inventarios Art. Terminados	80,688.97	
Impuestos Anticipados	32,456.10	
Otros Activos Corrientes	1,000.00	
Cuentas por pagar Proveedores	149,847.19	
Préstamos Bancarios	556,312.62	
Préstamos Empresas Relacionadas	-152,880.99	
Préstamos Terceros	24,000.00	
Obligaciones Tributarias	803.24	
Obligaciones IEES	656.27	
Obligaciones empleados	24,215.50	
TOTAL		560,570.96
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACION		658,711.36
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Incremento de propiedad planta y equipo	-82,865.97	
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION		-82,865.97
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Otros Pasivos L/P	-131,310.90	
Proveedores Largo Plazo	0.00	
Prestamos Bancos	-393,526.02	
Resultados	-192,828.55	
utilidad año 2011	0.00	
TOTAL		-589,600.02
CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		-13,754.63
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA		
Caja y Equivalente de caja al principio del año		118,356.44
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA LA FINAL DE AÑO		104,601.81

Ver notas a los estados financieros



**CALZADO DEPORTIVO LUZCA'S PORT CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

CAPITAL SOCIAL

Saldo al inicio	100,000.00
Incremento	0.00
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>100,000.00</u>

RESERVAS

Saldo al inicio	61,793.72
Movimiento	39,376.45
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>101,170.17</u>

UTILIDADES ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES

Saldo al inicio	223,248.37
Movimiento	88,689.00
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>311,937.37</u>

RESULTADOS

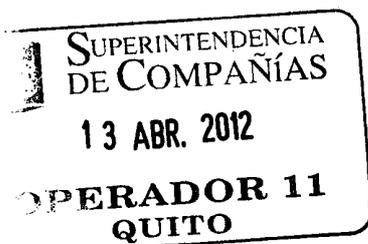
Saldo al inicio	192,828.55
Movimiento	-192,828.55
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>0.00</u>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	100,000.00
Reservas	101,170.17
Utilidades Acumuladas Años Anteriores	311,937.37
Resultados	0.00

Patrimonio de los accionistas **513,107.54**

Ver notas a los estados financieros



NOTA #2 CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta incluye lo siguiente

Caja Efectivo	43,028.31
Caja Cheques	252.01
Caja Chica Oficina	1,000.00
Caja Chica Carapungo	50.00
Caja Chica Sangolquí	32.65
Caja Chica Japón	100.00
Caja Chica Centro 4	210.08
Caja Chica Villaflores	50.00
Caja Chica Cayambe	40.00
Banco del Pichincha 3203149304	12,932.78
Banco del Pacífico 6997899	4,587.78
Unibanco Ahorros 1752036222	8,649.96
Banco Promérica - 1000716017	22,178.92
Banco del Pacífico Internacional 1059041	3,114.84
Banco Guayaquil Ahorros 9144735	8,374.48

TOTAL 104,601.81

NOTA #3 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 las Cuentas y Documentos por cobrar incluye lo siguiente

Cientes	4,383.33
Tc Banco Produbanco	1,277.78
Tc Banco Territorial	964.49
Tc Banco Pichincha	53,626.87
Tc Banco Pacífico	5,684.00
Tc Banco Internacional	545.11
Tc Banco Promérica	-
Tc Banco Guayaquil	1,047.01
Tc Banco Bolivariano	815.25
Tc Banco Unibanco	4,389.07
Tc Banco del Austro	6,793.87
Tc Banco Rumihahui	309.98
Provisión cuentas incobrables	(314.82)
Anticipo Empleados	59,413.38
Anticipo a Ingresar IESS	11,133.62
Businesspaxi	4,785.25
Forland Toys	195.51

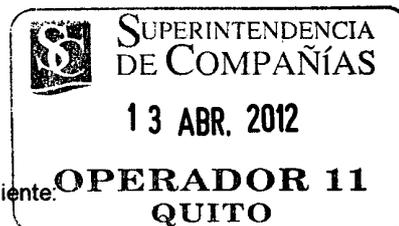
TOTAL 155,049.70

NOTA #4 CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA

Al 31 de diciembre del 2011 Credito Tributario del Iva incluye lo siguiente.

Iva en compra de Bienes	2,416.60
Iva en compra de Servicios	2,798.01
Iva en compra de Activos Fijos	3,255.58
IVA en Importaciones	82,801.21
Impuesto a la Renta Anticipado	-
Credito Tributario Iva	18,007.36

TOTAL 109,278.76



NOTA #5 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 Las Otras Cuentas por Cobrar incluye lo siguiente:

Anticipo Proveedores	75,125.49
Intereses Anticipados Toyota	247.18
TOTAL	<u>75,372.67</u>

NOTA #6 INVENTARIOS ARTICULOS TERMINADOS

Al 31 de diciembre del 2011 Inv. Artículos Terminados incluye lo siguiente

Inventarios	2,441,977.55
Mercadería en Tránsito	8,716.52
TOTAL	<u>2,450,694.07</u>

NOTA #7 IMPUESTOS ANTICIPADOS

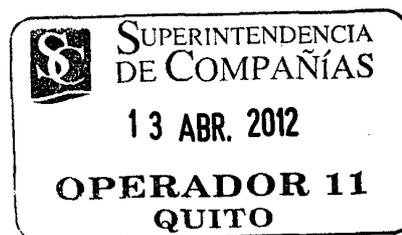
Al 31 de diciembre del 2011 Impuestos Anticipados incluye lo siguiente

Impuesto a la Renta Anticipado	4,070.78
TOTAL	<u>4,070.78</u>

NOTA #8 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2011 el movimiento de Otros Activos Corrientes incluye lo siguiente:

Garantías Arriendos	8,100.00
TOTAL	<u>8,100.00</u>

**NOTA #9 DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVOS FIJOS**

Al 31 de diciembre del 2011 el movimiento Depreciación Acumulada Incluye lo siguiente:

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	SALDO AL 31/12/2010	ADQUISICIONES	DISM.	SALDO AL 31/12/2011
Terrenos	-	-	-	-
Construcciones en Curso	113,220.17	-	(65,898.25)	47,321.92
Equipos y Comunicaciones	1,900.00	-	-	1,900.00
Edificios	1,225,123.45	258,821.70	-	1,483,945.15
Instalaciones y adecuaciones	145,601.53	-	(145,601.53)	-
Muebles y enseres	64,672.31	2,143.75	-	66,816.06
Equipos de Oficina	24,510.23	14,001.00	-	38,511.23
Equipos de Computación	97,852.29	15,161.36	-	113,013.65
Vehiculos	104,112.99	4,237.94	-	108,350.93
	1,776,992.97	294,365.75	(211,499.78)	1,859,858.94

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA

ACTIVOS	SALDO 31/12/2010	DEP.ACUM. DEL AÑO	DISMINUCION DEPRECIACION	SALDO AL 31/12/2011
Depreciaciones Acumuladas	(382,138.67)	(98,140.40)		(480,279.07)
	(382,138.67)	(98,140.40)	-	(480,279.07)

NOTA #10 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2011 el movimiento de las Cuentas por Pagar Proveedores incluye lo siguiente:

Proveedores Nacionales	315,849.29
Proveedores del Exterior	540,605.92
Anticipo Clientes	277.06
Diners Club - Corporativa	-
Mastercard Pacificard	1,216.59
Visa Banco Pichincha	15,283.99
Provisión Gastos	17,293.55
Visa Promérica	14,898.04
Depósitos por Regularizar	5,648.50
Visa Pacificard	3,547.64

TOTAL 914,620.58

NOTA # 11 PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de Diciembre del 2011 el movimiento de Préstamos Bancarios incluye lo siguiente:

Banco Pichincha	200,000.00
Banco Promérica	356,312.62

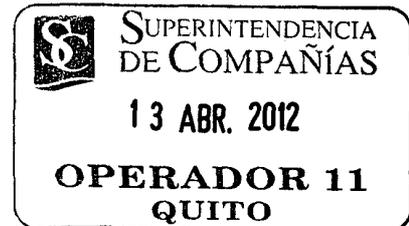
TOTAL 556,312.62

NOTA # 12 PRESTAMOS EMPRESAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2011 el movimiento de Préstamos Accionistas incluye lo siguiente:

Bisnesspaxi	-
Importkaled	17,254.19

TOTAL 17,254.19



NOTA # 13 PRESTAMOS TERCEROS

Al 31 de Diciembre del 2011 el movimiento de Préstamos Terceros incluye lo siguiente:

Galo Tipanluisa	24,000.00
-----------------	-----------

TOTAL 24,000.00

NOTA # 14 OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre del 2011 el movimiento de Obligaciones Tributarias incluye lo siguiente:

IVA	101,883.81
RTF 10% Honorarios Profesionales y Dietas	473.15
RTF 8% Predomina el Intelecto	-
RTF 8% Arrendamiento B. Inmuebles	464.96
RTF 8% Arrendamiento B. Inmuebles Sociedades	-
RTF 1% Por Seguros y Reaseguros (10% v. primas)	1.17
RTF 2% Por otros servicios	-
RTF 1% Transporte Privado Pasajeros y Carga	38.33
RTF 2% Otros Retenciones Aplicables	161.57
RTF 2% Predomina Mano de Obra	106.45
RTF 2% Servicios Entre Sociedades	105.69
RTF 1% Publicidad y Comunicación	0.48
RTF 1% Transf. Bienes Muebles Nat. Corporal	577.51
Rta. Relación de Dependencia	106.15
RTIVA 100% Prestación de servicios profesionales	567.77
RTIVA 100% Por arrendamiento a Pers. Naturales	-
RTIVA 100% Compras de Bienes y Serv. Liq. Compras	222.85
RTIVA 30%	664.23
RTIVA 70%	957.11
TOTAL	<u>106,331.23</u>

NOTA # 15 OBLIGACIONES IESS

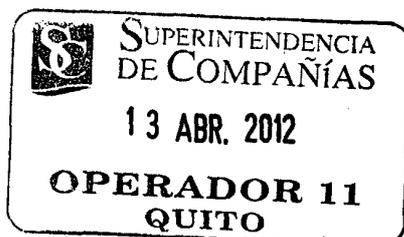
Al 31 de diciembre del 2011 el movimiento de Obligaciones IESS incluye lo siguiente:

Aporte Personal	2,972.19
Aporte Patronal	3,862.25
Fondos de Reserva X Pagar	657.84
Préstamos less por Pagar	939.95
TOTAL	<u>8,432.23</u>

NOTA # 16 OBLIGACIONES EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre del 2011 el movimiento de Obligaciones Empleados incluye lo siguiente:

Sueldos por Pagar	24,921.76
Décimo Tercero	2,344.05
Décimo Cuarto	5,839.53
Liquidaciones por Pagar	1,495.67
15% Participación Trabajadores	11,531.27
Salario Digno por Pagar	12,474.32
TOTAL	<u>58,606.60</u>



NOTA # 17 PASIVO LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2011 el movimiento Pasivo Largo Plazo incluye lo siguiente:

Banco Promérica	854,365.08
Gmac	19,102.76
Toyota Comercial	6,699.34
CFC	25,191.46
TOTAL	<u>905,358.64</u>

NOTA # 18 PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre del 2011 el movimiento Préstamos de Accionistas incluye lo siguiente:

Castellano Luzmila	1,182,723.79
TOTAL	<u>1,182,723.79</u>

NOTA # 19 PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2011 el Patrimonio de los Accionistas incluye lo siguiente:

Capital Suscrito Pagado	100,000.00
Reservas Legales	63,609.65
Reservas Facultativas	37,560.52
Utilidad Ejercicios Anteriores	311,937.37
Resultados despues de Imp. Y Partic.	-
TOTAL PATRIMONIO	<u>513,107.54</u>

