

**NOTA #2 CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta incluye lo siguiente

Caja Efectivo	105,040.74
Caja Cheques	117.39
Caja Chica Oficina	1,500.00
Caja Chica Casapungo	50.00
Caja Chica Sangolquí	30.00
Caja Chica Japon	80.00
Caja Chica Centro 4	200.00
Caja Chica Villaflore	50.00
Caja Chica Cayambe	30.00
Fondos en Tesorería	8,242.37
Cheques Pendientes de Regularización	3,529.35
Caja Chica Local Recreo	50.00
Banco del Pichincha 3203149304	-471,424.40
Banco del Pacífico 6997899	-139.81
Unibanco Ahorros 1752036222	8,771.31
Banco Promérica - 1000716017	-105,381.80
Banco del Pacífico Internacional 1059041	3,258.28
Banco Guayaquil Ahorros 9144735	9,126.04

**TOTAL****(438,870.83)****NOTA #3 CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2012 las Cuentas y Documentos por cobrar incluye lo siguiente

Cientes	79,866.49
Tc Banco Produbanco	3,793.78
Tc Banco Territorial	983.99
Tc Banco Pichincha	32,930.34
Tc Banco Pacifico	8,029.24
Tc Banco Internacional	1,231.90
Tc Banco Promérica	0.00
Tc Banco Guayaquil	3,721.67
Tc Banco Bolivariano	1,018.01
Tc Banco Unibanco	3,367.65
Tc Banco del Austro	2,060.87
Tc Banco Rumihahui	183.00
Provisión cuentas incobrables	-798.66
Anticipo Empleados	25,926.95
Anticipo a Ingresar IESS	-2,605.84
Anticipo Viajes	14.80
Anticipo Comisiones	0.00
Bienespaxi	4,785.25
Forland Toys	4,967.04

**TOTAL****169,474.28****NOTA #4 CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA**

Al 31 de diciembre del 2012 Credito Tributario del Iva incluye lo siguiente:

Iva en compra de Bienes	6,444.68
Iva en compra de Servicios	19,501.61
Iva en compra de Activos Fijos	3,575.61
Iva en Importaciones	104,721.37

**TOTAL****134,243.27**

**NOTA #5 OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2012 Las Otras Cuentas por Cobrar incluye lo siguiente:

Anticipo Proveedores	24,618.51
<b>TOTAL</b>	<b><u>24,618.51</u></b>

**NOTA #6 INVENTARIOS ARTICULOS TERMINADOS**

Al 31 de diciembre del 2012 Inv. Artículos Terminados incluye lo siguiente:

Inventarios	2,290,671.73
Mercadería en Tránsito	6,100.21
<b>TOTAL</b>	<b><u>2,296,771.94</u></b>

**NOTA #7 IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2012 Impuestos Anticipados incluye lo siguiente:

Ret. Fuente Impto. Renta 2012	5,539.57
<b>TOTAL</b>	<b><u>5,539.57</u></b>

**NOTA #8 OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2012 el movimiento de Otros Activos Corrientes incluye lo siguiente:

Garantías Arriendos	15,100.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>15,100.00</u></b>

**NOTA #9 DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVOS FIJOS**

Al 31 de diciembre del 2012 el movimiento Depreciación Acumulada incluye lo siguiente:

**CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

ACTIVO	SALDO AL 31/12/2011	ADQUISICIONES	DISM.	SALDO AL 31/12/2012
Terrenos	-	-	-	-
Construcciones en Curso	47,321.92	-	(47,321.92)	-
Equipos y Comunicaciones	1,900.00	-	(660.00)	1,250.00
Edificios	1,483,945.15	50,699.22	-	1,534,644.37
Revalorización de Edificios	-	1,884,765.49	-	1,884,765.49
Muebles y enseres	66,816.06	13,493.18	-	80,309.24
Equipos de Oficina	38,511.23	3,806.22	-	42,317.45
Equipos de Computación	113,013.65	-	(47,519.26)	65,494.39
Vehículos	106,350.93	28,780.36	-	137,131.29
	<b>1,859,858.94</b>	<b>1,981,544.47</b>	<b>(95,491.18)</b>	<b>3,745,912.23</b>

**CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA**

ACTIVOS	SALDO 31/12/2011	DEP. ACUM. DEL AÑO	DISMINUCION DEPRECIACION	SALDO AL 31/12/2012
Depreciaciones Acumuladas	(480,279.07)	(288,276.48)	-	(771,136.43)
	(480,279.07)	(288,276.48)	-	(771,136.43)

**NOTA #10 ACTIVOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre del 2012 el movimiento de Activos Diferidos incluye lo siguiente:

Concesión Local Recreo	43,500.00
Concesión Local Ibarra	48,106.33
Activos Impuestos Diferidos	20,556.74
<b>TOTAL</b>	<b><u>112,163.07</u></b>

**NOTA #11 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2012 el movimiento de las Cuentas por Pagar Proveedores incluye lo siguiente:

Proveedores Nacionales	(721,156.34)
Proveedores del Exterior	(816,103.33)
Anticipo Clientes	(214.06)
Otras Cuentas por Pagar	(47,000.00)
Mastercard Pacificard	-
Visa Banco Pichincha	(15,061.69)
Provisión Gastos	(2,716.03)
Visa Promérica	(15,931.90)
Depósitos por Regularizar	(1,389.74)
Visa Pacificard	(13,645.87)
<b>TOTAL</b>	<b><u>(1,633,217.96)</u></b>

**NOTA # 12 PRESTAMOS BANCARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2012 el movimiento de Préstamos Bancarios incluye lo siguiente:

Banco Pichincha	(171,449.31)
<b>TOTAL</b>	<b><u>(171,449.31)</u></b>

**NOTA # 13 PRESTAMOS EMPRESAS RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre del 2012 el movimiento de Préstamos Accionistas incluye lo siguiente:

Castellano & Castellano	(4,794.67)
Importkaled	(12,354.40)
<b>TOTAL</b>	<b><u>(17,149.07)</u></b>

**NOTA # 14 PRESTAMOS TERCEROS**

Al 31 de Diciembre del 2012 el movimiento de Préstamos Terceros incluye lo siguiente:

Galo Tipantusa	(40,800.00)
<b>TOTAL</b>	<b><u>(40,800.00)</u></b>

**NOTA # 15 OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Al 31 de diciembre del 2012 el movimiento de Obligaciones Tributarias incluye lo siguiente:

IVA	(102,510.09)
RTF 10% Honorarios Profesionales y Dietas	(438.78)
RTF 8% Predomina el Intelecto	(25.10)
RTF 8% Arrendamiento B. Inmuebles	(5,659.98)
RTF 8% Arrendamiento B. Inmuebles Sociedades	-
RTF 1% Por Seguros y Reaseguros (10% v. primas)	(1.05)
RTF 2% Por otros servicios	-
RTF 1% Transporte Privado Pasajeros y Carga	(38.29)
RTF 2% Otros Retenciones Aplicables	(1,435.67)
RTF 2% Predomina Mano de Obra	(96.84)
RTF 2% Servicios Entre Sociedades	(9.20)
RTF 1% Publicidad y Comunicación	-
RTF 1% Transf. Bienes Muebles Nat. Corporat	(858.07)
Rta. Relación de Dependencia	(125.99)
RTIVA 100% Prestación de servicios profesionales	(526.51)
RTIVA 100% Por arrendamiento a Pers. Naturales	(6,360.00)
RTIVA 100% Compras de Bienes y Serv. Liq. Compras	-
RTIVA 30%	(815.44)
RTIVA 70%	(6,454.06)
<b>TOTAL</b>	<b><u>(128,358.07)</u></b>

**NOTA # 16 OBLIGACIONES IEES**

Al 31 de diciembre del 2012 el movimiento de Obligaciones IEES incluye lo siguiente:

Aporte Personal	(3,120.79)
Aporte Patronal	(4,056.37)
Fondos de Reserva X Pagar	(525.62)
Préstamos less por Pagar	(1,527.46)
<b>TOTAL</b>	<b><u>(9,329.24)</u></b>

**NOTA # 17 OBLIGACIONES EMPLEADOS**

Al 31 de Diciembre del 2012 el movimiento de Obligaciones Empleados incluye lo siguiente:

Sueldos por Pagar	(41,647.73)
Décimo Tercero	(3,296.87)
Décimo Cuarto	(7,476.02)
Vacaciones	(11,179.92)
Liquidaciones por Pagar	(4,145.91)
15% Participación Trabajadores	(13,851.93)
Salario Digno por Pagar	(7,568.77)
<b>TOTAL</b>	<b><u>(89,169.15)</u></b>

**NOTA # 18 PASIVO LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2012 el movimiento Pasivo Largo Plazo incluye lo siguiente:

Banco Promérica	(998,586.12)
Grac	(11,731.28)
Toyota Comercial	-
CFC	(18,665.50)
<b>TOTAL</b>	<b><u>(1,028,982.90)</u></b>

**NOTA # 19 PRESTAMOS DE ACCIONISTAS**

Al 31 de Diciembre del 2012 el movimiento Préstamos de Accionistas incluye lo siguiente:

Castellano Luzmila	(39,867.77)
<b>TOTAL</b>	<b><u>(39,867.77)</u></b>

**NOTA # 20 OBLIGACIONES EMPLEADOS LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2012 el movimiento de Obligaciones Empleados Largo Plazo incluye lo siguiente:

Jubilación Patronal	(29,479.91)
Desahucio	(17,198.90)
<b>TOTAL OBLIGACIONES EMPLEADOS LARGO PLAZO</b>	<b><u>(46,678.81)</u></b>

**NOTA # 20 PATRIMONIO**

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

Capital Suscrito Pagado	(100,000.00)
Reservas Legales	(74,819.34)
Reservas Facultativas	(43,165.37)
Utilidad Ejercicios Anteriores	(751,785.71)
Utilidad Ejercicios Anteriores	(1,124,043.21)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>(2,093,813.63)</u></b>

El informe de los auditores independientes sobre los estados financieros (no consolidados) de Luzca Sport Cía. Ltda. y sus subsidiarias incluido a continuación, es una copia para efectos de publicación. Los estados consolidados de cambios en el patrimonio y de flujos de caja y las notas a los estados financieros consolidadas no se adjuntan en esta publicación; sin embargo, son requeridas como parte integrante de los mismos.

## **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 2012 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 2012, sobre los que se emite el informe de auditoría con una opinión sin salvedades en Marzo de 2013.

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 reemplazará 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 2012 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, Diciembre, 2012

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

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 2012 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.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**

ACTIVOS	NOTAS	2011	2012
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Equivalentes de Caja	2	104,601.81	(436,870.53)
Cuentas por Cobrar	3	155,049.70	169,474.28
Credito a favor del iva	4	109,278.52	134,243.27
Otras Cuentas por Cobrar	5	75,372.67	24,618.51
Inventarios Art. Terminados	6	2,450,694.07	2,296,771.94
Impuestos Anticipados	7	4,070.78	5,539.57
Otros Activos Corrientes	8	8,100.00	15,100.00
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>2,907,167.55</b>	<b>2,208,877.04</b>
<b>ACTIVO FIJO TANGIBLE</b>			
	9		
Terrenos		-	-
Construcciones en Curso		47,321.92	-
Equipos y Comunicaciones		1,900.00	1,250.00
Edificios		1,483,945.15	1,534,644.37
Revalorización de Edificios		-	1,884,765.49
Muebles y enseres		66,816.06	80,309.24
Equipos de Oficina		38,511.23	42,317.45
Equipos de Computación		113,013.65	65,494.39
Vehículos		108,350.93	137,131.29
(-) Depreciaciones		(480,279.07)	(771,136.43)
<b>Total</b>		<b>1,379,579.87</b>	<b>2,974,775.80</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
	10		
Concesión Local Recreo		-	43,500.00
Concesión Local Ibarra		-	48,106.33
Activos Impuestos Diferidos		-	20,556.74
<b>Total Otros Activos</b>		<b>-</b>	<b>112,163.07</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>4,286,747.42</b>	<b>5,295,815.91</b>

Ver notas en los Estados Financieros

**CALZADO DEPORTIVO LUZCA'S PORT CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**

<b>PASIVOS Y PATRIMONIOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar Proveedores	11	914,620.58	1,633,217.96
Préstamos Bancarios	12	556,312.62	171,449.31
Préstamos Empresas Relacionadas	13	17,254.19	17,149.07
Préstamos Terceros	14	24,000.00	40,800.00
Obligaciones Tributarias	15	106,331.23	125,358.07
Obligaciones IEES	16	8,432.23	9,329.24
Obligaciones Empleados	17	58,606.60	89,169.15
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1,685,557.45</b>	<b>2,086,472.80</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
Préstamos Bancarios a largo plazo	18	905,358.64	1,028,982.90
<b>PRESTAMOS ACCIONISTAS</b>			
Castellano Luzmila	19	1,182,723.79	39,667.77
<b>OBLIGACIONES EMPLEADOS</b>			
Jubilación Patronal	20	-	29,479.91
Desahucio		-	17,198.90
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<b>2,088,082.43</b>	<b>1,115,529.48</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>3,773,639.88</b>	<b>3,202,002.28</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	21	100,000.00	100,000.00
Reservas		101,170.17	117,984.71
Utilidades Ejercicios Anteriores		311,937.37	751,785.71
Res. Acum. Por Efectos de Implementac. Nif's		-	1,124,043.21
<b>Total Patrimonio</b>		<b>513,107.54</b>	<b>2,093,813.63</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>4,286,747.42</b>	<b>5,295,815.91</b>

Ver notas en los Estados Financieros

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

---

<b>INGRESOS</b>	<b>2012</b>
<b>INGRESOS DE OPERACION</b>	
Ventas 12%	4,581,515.02
Ventas 0%	-
(-) descuento en ventas	-
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>4,581,515.02</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
Venta de Activos Fijos	-
Intereses bancarios	392.24
<b>Total Ingresos no Operacionales</b>	<b>392.24</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	
Otros ingresos varios	369.16
Arriendo de oficinas y bodegas	90,000.00
Multas, atrasos, faltas	1,298.43
Allcuotas Edificio	-
Sobrantes Inventarios	2,633.75
Descuento Dif. En Costos Inv. Físicos	251.89
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>4,676,460.49</b>

---

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

**EGRESOS**

<b>GASTOS</b>	<b>2012</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	
Sueldos y salarios	333,995.00
Beneficios sociales	183,816.42
Honorarios	20,275.32
Gastos Seguros	4,658.39
Gastos Legales	640.30
Gastos de Viaje	23,609.39
Servicios Basicos	3,432.86
Impuestos Contribuciones	25,608.01
Depreciaciones	119,464.02
Amortizaciones	1,214.64
Provisiones	6,882.04
Diversos	67,890.18
Mantenimiento	123,438.70
Suministros y Materiales	31,587.17
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b>946,493.84</b>
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	
Servicios Basicos	66,627.02
Diversos	7,067.92
Promocion y Publicidad	75,238.43
Combustible y Movilizacion	25,524.16
Seguros	12,309.79
Otros Gastos de Venta	21,349.60
Arriendos	105,838.61
<b>Total Gastos de Venta</b>	<b>303,955.53</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
Gastos Bancarios	306,286.33
<b>total gastos no operacionales</b>	<b>306,286.33</b>
<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	
Multas	7,685.62
Otros gastos no deducibles	16,008.63
<b>Total no Deducibles</b>	<b>23,694.25</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1,580,429.95</b>
<b>COSTOS</b>	
Costo de Ventas	3,003,684.33
Descuento en Compras	-
<b>Total Costos de Ventas</b>	<b>3,003,684.33</b>
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS Y GASTOS</b>	<b>4,584,114.28</b>
<b>TOTAL UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>92,346.21</b>

**CALZADO DEPORTIVO LUZCA'S PORT CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS**

ACTIVOS	2011	2012	VARIACION 12
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Equivalentes de Caja	104.601.81	(436.870.53)	(541.472.34)
Cuentas por Cobrar	155.049.70	169.474.28	14.424.58
Credito a favor del iva	109.278.52	134.243.27	24.964.75
Otras Cuentas por Cobrar	75.372.67	24.618.51	(50.754.16)
Inventarios Art. Terminados	2.450.694.07	2.296.771.94	(153.922.13)
Impuestos Anticipados	4.070.78	5.539.57	1.468.79
Otros Activos Corrientes	8.100.00	15.100.00	7.000.00
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>2.907.167.85</b>	<b>2.208.877.04</b>	<b>(698.290.81)</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			
Terrenos	-	-	-
Construcciones en Curso	47.321.92	-	(47.321.92)
Equipos y Comunicaciones	1.900.00	1.250.00	(650.00)
Edificios	1.483.945.15	1.534.644.37	50.699.22
Revalorización de Edificios	-	1.884.765.49	1.884.765.49
Muebles y enseres	68.816.06	80.309.24	13.493.18
Equipos de Oficina	38.511.23	42.317.45	3.806.22
Equipos de Computación	113.013.65	85.494.39	(47.519.26)
Vehículos	108.350.93	137.131.29	28.780.36
Total	1.859.858.94	3.745.912.23	1.886.053.29
(-) Depreciación acumulada	(480.279.07)	(771.136.43)	(290.857.36)
<b>Total propiedades planta y equipo neto</b>	<b>1.379.579.87</b>	<b>2.974.775.80</b>	<b>1.595.195.93</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
Concesión Local Recreo	-	43.500.00	43.500.00
Concesión Local Ibarra	-	48.106.33	48.106.33
Activos Impuestos Diferidos	-	20.556.74	20.556.74
<b>Total Activos Diferidos</b>	<b>-</b>	<b>112.163.07</b>	<b>112.163.07</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4.286.747.42</b>	<b>5.295.815.91</b>	<b>1.009.068.49</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar Proveedores	914.620.58	1.633.217.96	718.597.38
Préstamos Bancarios	556.312.62	171.449.31	(384.863.31)
Préstamos Empresas Relacionadas	17.254.19	17.149.07	(105.12)
Préstamos Terceros	24.000.00	40.800.00	16.800.00
Obligaciones Tributarias	106.331.23	125.358.07	19.026.84
Obligaciones IEES	8.432.23	9.329.24	897.01
Obligaciones Empleados	58.606.60	89.189.15	30.582.55
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>1.685.557.45</b>	<b>2.086.472.83</b>	<b>400.915.38</b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>			
Préstamos Socios	-	-	-
Otros Pasivos L/P	1.162.723.79	39.867.77	(1.142.856.02)
Proveedores Largo Plazo	-	-	-
Préstamos Bancos	905.358.64	1.028.982.90	123.624.26
Jubilación Patronal	-	29.479.91	29.479.91
Desahucio	-	17.198.90	17.198.90
<b>Total pasivos largo plazo</b>	<b>2.068.082.43</b>	<b>1.116.529.48</b>	<b>(972.552.95)</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	100.000.00	100.000.00	-
Reservas	101.170.17	117.984.71	16.814.54
Utilidades Ejercicios Anteriores	-	-	-
Utilidad no distribuida	311.837.37	751.785.71	439.948.34
Res. Acum. Por Efectos de Implementac. Nif	-	1.124.043.21	1.124.043.21
<b>Patrimonio de los accionistas</b>	<b>513.107.54</b>	<b>2.093.813.63</b>	<b>1.580.706.09</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4.286.747.42</b>	<b>5.295.815.91</b>	<b>1.009.068.49</b>

**CALZADO DEPORTIVO LUZCA'S PORT CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**DICIEMBRE 31 DE 2012**

**AÑO 2012**

<b>FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES</b>		
Utilidad o pérdida neta en el 2011	-311,937.37	
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA</b>		-311,937.37
<b>CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES</b>		
Depreciaciones y amortización	290,857.36	
<b>TOTAL</b>		290,857.36
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
Cuentas por Cobrar	-14,424.58	
Credito a favor del Iva	-24,964.75	
Otras Cuentas por Cobrar	50,754.16	
Inventarios Art. Terminados	153,922.13	
Impuestos Anticipados	-1,468.79	
Otros Activos Corrientes	-7,000.00	
Activo Diferido	-112,163.07	
Cuentas por pagar Proveedores	718,597.38	
Préstamos Bancarios	-384,863.31	
Préstamos Empresas Relacionadas	-105.12	
Préstamos Terceros	16,800.00	
Obligaciones Tributarias	19,026.84	
Obligaciones IEES	897.01	
Obligaciones Empleados	30,562.55	
<b>TOTAL</b>		445,570.45
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		424,490.44
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Incremento de propiedad planta y equipo	-1,886,053.29	
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		-1,886,053.29
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Otros Pasivos L/P	-1,142,856.02	
Prestamos Bancos	123,624.26	
Jubilacion Patronal	29,479.91	
Desahucio	17,198.90	
Capital Social	0.00	
Reservas	16,814.54	
Res. Acum. Por Efectos de Implementac. Nif's	1,124,043.21	
utilidad año 2012	751,785.71	
<b>TOTAL</b>		920,090.51
<b>CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		-541,472.34
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA</b>		
Caja y Equivalente de caja al principio del año		104,601.81
<b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA LA FINAL DE AÑO</b>		<b>-436,870.53</b>

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 2012**

---

**CAPITAL SOCIAL**

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

**RESERVAS**

Saldo al inicio	101,170.17
Movimiento	16,814.54
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><b>117,984.71</b></u>

**UTILIDADES ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES**

Saldo al inicio	311,937.37
Movimiento	439,848.34
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><b>751,785.71</b></u>

**RESULTADOS**

Saldo al inicio	311,937.37
Movimiento	439,848.34
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><b>751,785.71</b></u>

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital Social	100,000.00
Reservas	117,984.71
Utilidades Acumuladas Años Anteriores	751,785.71
Res. Acum. Por Efectos de Implementac. Nif's	<u>1,124,043.21</u>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>	<u><b>2,093,813.63</b></u>

---

Ver notas a los estados financieros