ITALPISOS S.A.

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

POLO CESAR CABRERA
CPA. AUDITOR INDEPENDIENTE SCRNAE 259
DIR. OFICINA. MANUEL QUIROGA L-2 Y FRANCISCO ASCAZUBI
TEL.2854455. E-MAILpolocesar_2007@hotmail.com

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

Cuenca al 08 de septiembre del 2011.

PARA LOS SEÑORES SOCIOS DE ITALPISOS S.A.

1.- A FIN DE DAR CUMPLIMIENTO AL COMPROMISO CONTRACTUAL, SE HAN AUDITADO LOS ESTADOS FINANCIEROS DE ITALPISOS S.A. CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010, LOS QUE SE HALLAN INTEGRADOS POR: ESTADO DE SITUACION, ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS, ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL, ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, E IGUALMENTE EL REPORTE DE PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES BASICAS ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA, POR EL PERIODO FISCAL DEL AÑO 2010.

2.- EXPRESAMENTE SE MANIFIESTA QUE LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LA COMPAÑÍA ITALPISOS S.A., MAS ES DE RESPONSABILIDAD DE ESTA FIRMA REVELAR UNA OPINION FUNDAMENTADA SOBRE DICHOS ESTADOS FINANCIEROS CON BASE A LA AUDITORIA PRACTICADA.

3.- SE HA PRACTICADO LA AUDITORIA DE ACUERDO CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA.(NIAs) EL TRABAJO PROFESIONAL DE AUDITORIA HA REQUERIDO DE UNA PLANIFICACION, Y LABORES QUE PERMITEN CONSEGUIR UN ALTO GRADO DE CERTEZA, SOBRE EL HECHO DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTEN LIBRES DE SIGNIFICATIVOS ERRORES MATERIALES. SE CITAN GESTIONES TALES COMO LAS SIGUIENTES:

A) ANALISIS Y EVALUACION DEL CONTROL INTERNO.
B), RECOLECCION Y ANALISIS DE PRUEBAS SUSTANTIVAS.
C), PRUEBAS ANALÍTICAS.
D), EVALUACION DE LA APLICACIÓN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD NEC, (NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD.
E) ANALISIS DE LAS ESTIMACIONES IMPORTANTES HECHAS POR LA ADMINISTRACION.
F) EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

RAZON POR LA QUE ESTAMOS SEGUROS QUE ESTA AUDITORIA PROPORCIONA UNA BASE RAZONABLE PARA MANIFESTARSE AL RESPECTO.

Y FINALMENTE SE EMITE LA OPINION SUSTENTADA EN ESTA AUDITORIA, ESTABLECIENDO QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS MENCIONADOS ANTERIORMENTE PRESENTAN RAZONABLEMENTE EN TODOS LOS ASPECTOS MATERIALES, EXEPTO:

POR LO MANIFESTADO EN LA NOTA 14, POR LA CUAL NO SE DESAGREGA LOS VALORES QUE CORRESPONDEN A ACTIVOS DEL ORDEN DEL DISPONIBLE QUE SON REVELADOS COMO PASIVO, NO OBSTANTE A CONTAR CON SALDOS POSITIVOS COMO ES EL CASO DE LAS PARTIDAS DE CUENTAS CORRIENTES BANCARIAS: BANCO DE GUAYAQUIL CTa.CTe. Nro.22413660 Por $ 582.668,99 Y AUSTROBANK CTa. CTe. Nro.90011037 Por $ 147.988,15 .

PERO POR EL RESTO, LA POSICION REAL EN LO FINANCIERO QUE LE CORRESPONDE A ITALPISOS S.A.. POR EL PERIODO FISCAL 2010 Y A SU CIERRE AL 31 DE DICIEMBRE, SE HALLA DETERMINADO RAZONABLEMENTE Y DE CONFORMIDAD A LO REQUERIDO POR LA TECNICA CONTABLE Y LAS NEC.

POLO CESAR CABRERA
CPA. AUDITOR INDEPENDIENTE SCRNAE 259
DIR. OFICINA. MANUEL QUIROGA L-2 Y FRANCISCO ASCAZUBI
TEL.2854455. E-MAILpolocesar_2007@hotmail.com

COMPLEMENTARIAMENTE AL PRESENTE Y COMO PARTE DE LA ACTIVIDAD PROFESIONAL SE EMITIRA UN INFORME TRIBUTARIO POR SEPARADO PARA SER ENTREGADO AL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS POR ESTE EJERCICIO FISCAL, CONFORME A LOS FORMATOS ESTABLECIDOS POR EL SRI.

ATENTAMENTE

CPA. ECON. POLO CESAR CABRERA.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REGISTRO: SC- RNAE # 259.

Econ. C.P.A. Polo César Cabrera Auditor Independiente Reg. SC-RNAE N°. 259
Dirección: MANUEL QUIROGA L-2 Y FRANCISCO ASCAZUBI-MAIL: polocesar_2007@hotmail.com

Cuenca a 8 de septiembre del 2011.

NOTAS DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS. DE ITALPISOS S.A.

NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

FECHA DE CONSTITUCION:	**15** de mayo del 1979.
DENOMINACION:	**ITALPISOS S.A.**
AMBITO LEGAL:	Ley de Compañías, Código Civil. Código de Comercio, Laboral, Tributario, Estatutos Sociales, Leyes relacionadas a la Producción y comercialización de baldosas y losas y otras leyes que norman la actividad empresarial a la que pertenece la compañía.
OBJETO SOCIAL:	Instalación y explotación de una planta industrial destinada a la producción de "cayólicas", artículos cerámicos y análogos, especialmente para revestimientos de pisos y paredes; pero podrán también ejecutar válidamente toda clase de actos civiles o mercantiles lícitos relacionados con su objeto principal o formar parte de otras compañías.
AMBITO DE OPERACIÓN:	Todo el territorio nacional.
DOMICILIO:	Cantón Cuenca, Provincia del Azuay.
DURACION:	50 años.
GOBIERNO Y ADMINISTRACION:	La empresa tiene lo siguientes organismos y dignatarios: Junta General de accionistas, directorio, presidente, el gerente general y el subgerente o gerente seccional.
STATUS DE LA CIA AL CIERRE DE EJERCICIO:	Empresa en marcha

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES RELEVANTES:

Obligación de llevar contabilidad, de conformidad a lo que dispone la Ley de Régimen Tributario Interno (Art. # 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otros.

a) REFERENTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

a1.- Bases de Presentación.

Preparación de estados financieros en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, en base a costo histórico en los que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones.

a2.- Periodo de Presentación.- Los estados financieros básicos deben presentarse anualmente recogiendo la información comprendida entre el 1ro. De enero y el 31 de diciembre de cada año.

b) REFERENTES A LOS ACTIVOS.

b1.- Fondos Efectivos.-

Se cuenta con fondos de caja, cuentas corrientes bancarias, y fondos rotativos y demás componentes del activo disponible, en la contabilidad, se hallan debidamente segregados y clasificados conforme a su calidad de alta liquidez, en vista de que pueden utilizarse en forma inmediata, sobre los cuales no existe restricción alguna respecto al requerimiento de uso inmediato.

b2.- Cuentas del Activo Exigible

Las cuentas por cobrar mantienen un desglose conforme a su origen, tales como cuentas de clientes, empleados, socios, compañías relacionadas y otros.

b3.- Inventarios.

Los inventarios de producción terminada, las materias primas, los suministros y mercancías se hallan valorados sobre la base del costo promedio de adquisición en el ejercicio.

b4.- Propiedad Planta y Equipo.

Los componentes de Propiedad Planta y Equipo, se hallan registrados al costo de adquisición y desglosados de conformidad a la naturaleza de uso y localización, más el registro complementario para las asignaciones por concepto de depreciación acumulada.

b5.- Depreciaciones.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los activos fijos observando los límites tolerados por la Ley de Régimen Tributario Interno.

B6. Costos Operacionales.

Se registran como costos y gastos operacionales aquellos que se hallan vinculados con la producción del ejercicio e ingresos correspondientes.

c) REFERENTES A OBTENCION DE RESULTADOS.

c1.- La empresa registra sus ingresos por venta bienes y servicios dentro del periodo en que se realizó la transacción y por ende su facturación, es decir adoptando el principio de devengado, observando igualmente lo que establece el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención.

c2.- Todos los demás ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando éstos ocurren, independientemente de la fecha de su recaudación.

c4.- Costos y gastos laborales.-

El personal que presta servicios en la compañía lo hace bajo régimen de relación de dependencia, manteniendo relaciones contractuales acordes a la normativa legal del Código de Trabajo y en cuanto a la cobertura y protección de sus miembros cumpliendo con las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, bajo la respectiva Ley. Estos costos se hallan distribuidos en el rubro de costos de producción y como gastos operacionales, de conformidad a su participación en el área productiva o de orden general en el engranaje operativo de la compañía.

d) REFERENTES A LOS PASIVOS.-

d1.- Las obligaciones pendientes de pago que mantiene la compañía con terceros, se hallan desglosadas por cuentas funcionalmente clasificadas de conformidad a su periodo de exigibilidad, Corto y Largo Plazo, y mediante cuentas auxiliares contables individuales por origen y naturaleza y se registran su movimiento por cada titular, aprovechando la funcionalidad de los programas informáticos en servicio.

e) REFERENTES AL PATRIMONIO.

e1.- El patrimonio de los socios se halla registrado, clasificadamente, de conformidad a su origen y categoría.

e2.- La cuenta de resultados de periodos anteriores, registra en valor acumulado, y desglosado a nivel de cuentas auxiliares por ejercicio fiscal en los que ocurrieron.

f) REGIMEN TRIBUTARIO.

La compañía se halla, constituida como sociedad anónima, hallándose bajo control de la Superintendencia de Compañías, y sujeta al régimen tributario ordinario.

g) PARTICIPACION DEL PERSONAL.-

De conformidad a lo que dispone el Código de Trabajo la empresa paga las contraprestaciones a sus trabajadores acorde a las exigencias de orden legal, las que incluyen: remuneraciones corrientes y especiales como también la participación del 15% sobre las utilidades obtenidas cuando estas se produzcan.

NOTA 3.- CAJA – BANCOS.

Se revelan bajo esta denominación los valores que se hallan en su máxima expresión de liquidez, de disposición inmediata, libre de restricciones para su utilización.

Los rubros de caja, comprenden los fondos asignados a diversas secciones operativas de la firma con fines de dar coadyuvar a la funcionalidad a la operación de cada una, por lo que contablemente se cuenta con registros individualizados.

Para la administración de ingresos y pagos se mantienen cuentas bancarias, a nivel nacional e internacional. El control contable con el que se mantiene el movimiento de las cuentas bancarias en uso, incluye la emisión de sus comprobantes generados por el sistema informático, y como medida de control interno por los cierres contables mensuales se practican conciliaciones bancarias por cada cuenta corriente, contrastando saldos conforme a registro contable con lo establecido en el estado de cuenta mensual obtenido de la entidad bancaria.

CAJA:	121.894.78

Caja General, revela el movimiento de la recaudación producto de ventas y recuperación de valores por cobrar, su descargo se produce por su transferencia por depósitos en las diversas cuentas corrientes o de ahorro que se mantienen en bancos del sistema financiero nacional, al siguiente día hábil, posterior al de la recaudación.

A final del ejercicio, las cuentas de este grupo de BANCOS, devienen en saldos rojos por concepto de emisiones de pagos sobre la real disponibilidad de saldos originan sobregiros bancarios, que se reportan en el pasivo correspondiente a esta categoría.

NOTA 04.- INVENTARIOS.-

La compañía, al dedicarse a la actividad productiva de fabricación, mantiene permanentemente inversiones en diversas clases de inventarios, como son materia prima, suministros, productos en proceso y terminados. Estos se hallan controlados clasificadamente en diversos niveles mediante el módulo de contabilidad y el de Inventarios, donde se aprecian de modo permanente sus movimientos de ingresos, egresos y saldos, llevados bajo el sistema de costo promedio ponderado. Bajo el soporte de una mecánica de procedimientos que involucran la emisión de comprobantes dispuestos a ser emitidos para ingresos y egresos, que conllevan diversas medidas de control interno desplegadas. Se mantienen archivos informáticos por cada item de control.

Los Estados Financieros reflejan el siguiente detalle:

INVENTARIOS		
Inventario Materia Prima	1.464.808,22	
Inventario de Suministros	1.924.017,13	
Inventario Importaciones en Tránsito	2.796.801,90	
Inventario de Productos en Proceso	1.815,15	
Inventario de Productos Terminados	4.006.791,54	
TOTAL INVENTARIOS		10.194.233,94

NOTA 5.- ACTIVO EXIGIBLE.

CLIENTES

Se cuenta con un módulo de registro contable, como parte integrante del sistema informático de gestión, para manejo y control de cuentas por cobrar de clientes directamente enlazado a la gestión de ventas a crédito y la contabilidad por lo que generan cuentas auxiliares personalizadas para el manejo de sus deudores por estas ventas y demás transacciones que originan créditos exigibles a terceros que controlan sus movimientos; la mayoría de sus clientes cuentan con significativa trayectoria en el mantenimiento de negocios con la compañía, distribuidos en todo el país, que son atendidos mediante muy definidas condiciones de venta y continúan en movimiento, registrándose determinados casos con vencimientos que superan los ciento 180 y más días de mora posteriores a su vencimiento. Los créditos corrientes otorgados se hallan entre márgenes de treinta y cuarenta y cinco días.

Se revelan contablemente bajo diversos niveles de desglose hasta llegar a controles por cliente, y en el estado de situación se revelan bajo los siguientes rubros:

Clientes	6.437.287,62
Clientes Varios	79.626,86
Clientes del Exterior	842.296,38
Clientes Guayaquil	626.024,29
Compañías Relacionadas	3.591.944,30

NOTA 06.- RESERVA PARA INCOBRABLES.-

Registra movimiento por el ejercicio 2010 por ajuste a la reserva relacionada a la provisión limitada a lo estipulado por la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 10 Numeral 11., por lo que le corresponde el valor acreedor de:

- Provisión Cuentas Incobrables	(983.153,70)

El valor integro de la provisión fue asignado a la respectiva partida contable, ateniéndose a lo que establece la normativa fiscal, incluyéndose a valores de cartera no cobrados que ya habían superado los cinco (5) años de no haberse logrado su recuperación.

NOTA 07.- ANTICIPOS EMPLEADOS.-

En razón de los requerimientos dela empresa y a fin de favorecer la liquidez de los trabajadores, se realizan pagos quincenales que se liquidan con el rol de cierre de mes, o que a criterio de la gerencia se podrían recuperar en fechas posteriores, por lo que mantiene un cuenta que controla estos avances realizados al personal que labora en relación de dependencia.

Anticipo Empleados	65.548,03

NOTA 08.- ANTICIPOS A PROVEEDORES LOCALES y OTROS.-

Como requerimiento de la línea de la actividad realizada, se entregan anticipos a determinados proveedores con la finalidad de asegurar la provisión de ciertos suministros, los cuales se hallan debidamente controlados mediante cuentas individuales por cada uno de ellos, y globalmente estos representan:

Anticipo a Proveedores	559.510,68

Se revela separadamente el anticipo realizado en periodos anteriores a la firma Interboro, pendiente de liquidación, ya sea mediante pago o por compensación por servicios de transporte recibidos.

Prestamos a INTERBORO	36.938,14

NOTA 09.- IMPUESTOS.-

En este nivel se controlan las cuentas por movimientos de orden tributario que representan derechos para la compañía sujetos a compensación en las respectivas instancias determinadas en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, como podrían ser: liquidación y compensación con impuestos a pagar, o en otros casos a reclamar por otras vías; y comprenden los siguientes rubros:

ANTICIPO PAGADO POR IMPUESTO A LA RENTA	59.159,37	
CREDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTO A LA RENTA	498.372,06	
TOTAL:		557.531,43

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS.-

Corresponde a las inversiones realizadas por la compañía en bienes de larga duración bajo el nombre de la agrupación global denominado Activo Fijo y subclasificada respondiendo a los requerimientos de control dispuestos por la administración, se complementa con aquellas que acumulan el registro de la depreciación acumulada por cada una de las diversas agrupaciones que estas engloban. Su peso relativo neto respecto al volumen total de activos representa el 23,09 %. Se mantiene además información de detalle de los más importantes.

Los cargos por depreciación se aplican de acuerdo a los porcentajes máximos tolerados por la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 10, numeral 7, y Art. 28 Num. 6 del Reglamento de la misma ley.

La valoración que expresan estos bienes, se origina en su contabilización a costo de adquisición, y su revelación se lo hace a valor histórico expresado en la moneda vigente actual (US, dólares), de conformidad a la Norma Contable NEC 12.

Su distribución se resume en el siguiente desglose:

MAQUINARIA Y EQUIPO		4.905.333,88
Costo Histórico	9.226.533,39	
Depreciación Acumulada	- 4.321.199,51	

EQUIPO DE OFICINA		14.392,21
Costo Histórico	85.806,58	
Depreciación Acumulada	- 71.414,37	
NAVES - EDIFICIOS		1.592.984,25
Costo Histórico	2.997649,96	
Depreciación Acumulada	- 1.404.665,71	
MUEBLES Y ENSERES		121.980,75
Costo Histórico	128.919,77	
Depreciación Acumulada	- 6.939,02	
EQUIPO DE COMPUTACION		20.163,99
Costo Histórico	26.743,83	
Depreciación Acumulada	- 6.579,84	
INSTALACIONES		495.025,39
Costo Histórico	1.044.064,86	
Depreciación Acumulada	- 549.039,47	
VEHICULOS		21.759,64
Costo Histórico	21.759,64	
ADECUACIONES		11.518,75
Costo Histórico	12.125,00	
Depreciación Acumulada	- 606,25	
OBRAS EN PROCESO		7.658,57
Valor Histórico	7.658,57	
MINAS		1.070,43
Valor Histórico	69.244,03	
Agotamiento Acumulado Minas	- 68.173,60	
TOTAL ACTIVOS FIJOS:		7.191.887,86

NOTA 11.- ACTIVO A LARGO PLAZO.-

INVERSIONES.-
En este grupo se engloban las colocaciones que la firma ha realizado bajo el rubro de inversiones, y en este caso se trata de una sola compañía bajo el siguiente detalle:

Compañía receptora de la inversión:	CONGAS S.A.	
Número de acciones:	1´040.384	
Valor Nominal por acción:	1,oo USD.	
Con un valor en libros de:		1´034.384

DIFERENCIAL CAMBIARIO.-

Representa un valor diferencial originado en el año 2000, a partir del proceso de dolarización, por lo que se refleja el siguiente importe:

DIFERENCIAL CAMBIARIO	780.538,83

PASIVOS

Comprende todas las obligaciones que mantiene la compañía hacia terceros.

PASIVO CORRIENTE:

Agrupa cuentas por acreencias que la compañía deberá cumplir con una expectativa de cancelación que no rebasará los trescientos sesenta días a partir del cierre del periodo fiscal objeto de este informe.

NOTA 12.- PROVEEDORES.-

Revela los saldos acreedores que proveyeron en la adquisición de bienes y servicios, se cuenta con el módulo informático de Cuentas por Pagar, integrado al módulo contable e inventarios, mediante el cual se mantienen archivos electrónicos por cada uno de los proveedores que otorgan crédito a la compañía, y que permiten registrar las transacciones que involucran movimientos correlacionados y en su mayor parte con proveedores con los que se ha venido operando desde periodos anteriores, por lo que se cuenta con los reportes detallados por tal concepto y que en términos generales.

Estos se hallan desagregados en dos grandes agrupaciones: proveedores Locales y Proveedores Internacionales.

PROVEEDORES LOCALES.-

Estas cuentas se liquidan dentro de los primeros 45 días a partir de su registro, las cifras del estado de situación revelan lo siguiente:

Proveedores Locales	510.910,06

PROVEEDORES DEL EXTERIOR.-

Corresponde a las acreencias que mantiene la firma con proveedores básicamente de materias primas, por valores poco representativos respecto a los demás y que igualmente se deberán cancelar en un lapso que no rebasará los 45 días.

Estos valores a cierre de ejercicio acumulan:	52.874,78

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR COMPAÑIAS RELACIONADAS.-

Engloba las acreencias que la compañía deberá satisfacer a compañías que mantienen algún tipo de vínculo con los accionistas de ITALPISOS S.A., en vista de las transacciones por compra de bienes o servicios que habitualmente se vienen manteniendo periódicamente; estas operaciones y saldos igualmente se vienen manejando mediante la ayuda de recursos informáticos, que permiten controles individualizados por cada uno de los actores.

En el estado de situación se revelan por lo tanto el saldo global de: 3´324.895,63

NOTA 14.- SOBREGIROS BANCARIOS.-

Los requerimientos de liquidez a cierre de periodo, ocasionaron que la compañía no haya logrado satisfacer la totalidad de pagos que se hallaban previstos para ser cancelados en este ejercicio, por lo que se hallan girados cheques por valores que rebasan los recursos disponibles por lo que se refleja en los estados financieros un pasivo por sobregiro bancario. Cabe advertir que mensualmente los saldos contables con los saldos conforme a los estados de cuenta emitidos por los bancos que administran las respectivas cuentas, son objeto de conciliación mensual por lo que se revela el siguiente detalle:

Banco del Austro Cta.Cte. 2000319328	1.326.844,05	
Banco de Guayaquil Cta.Cte. 22413660	(582.668,99)	
Austrobank Cta. Cte. 90011037	(147.988,15)	
TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS:		596.186,91

OBSERVACION.- Se revelan como pasivo los rubros por las partidas contables Banco de Guayaquil Cta.Cte. 22413660 y Austrobank Cta. Cte. 90011037 que engloban valores en cuentas corrientes con saldo positivo las que conceptualmente representan activos líquidos y que deberían haberse reflejado clasificados como Activo Corriente y dentro de éste como Activo Disponible, por lo que se deberían practicar las reclasificaciones a que estas tuvieran lugar.

NOTA 15.- IESS POR PAGAR.-
90011037
Esta partida refleja las obligaciones que se hallan pendientes de cancelación con el Instituto de Seguridad Social como consecuencia de los aportes que por la vía legal se vienen realizando periódicamente en base a los roles de pago por pago de remuneraciones, que básicamente corresponden a las obligaciones a cubrir por el mes de diciembre 2010. El valor revelado desagregadamente corresponde a:

Aportes personal y patronal Dic.2010	34.628,37	
Aportes al SECAP Y IECE Dic.2010	1.688,96	
Descuentos por Préstamos Quirografarios	4.204,02	
Descuentos por Préstamos Hipotecarios	3.390,98	
Aportes por fondos de reserva	6.075,84	
Otras obligaciones	6.415,11	
TOTAL IESS POR PAGAR:		56.403,28

NOTA 16.-IMPUESTOS POR PAGAR.-

Involucra a los saldos de cuentas por cancelar a entidades oficiales acreedoras por concepto de tributos que deberá satisfacer la compañía, bajo control del SRI.

Se mantiene como política de cumplimiento realizar los pagos de impuestos dentro del plazo reglamentario, sus saldos pendientes expuestos en el presente cuadro se cancelarán en enero 2011. Para el caso del IVA por ventas, previamente se procederá a su conciliación con los valores correspondientes al mismo periodo que otorgan crédito fiscal y que contablemente registran saldos deudores, en tanto que los demás valores se deberán cancelar mediante la liquidación del impuesto a la renta del ejercicio.

Posteriormente auditoria externa habrá de entregar al ente de control un reporte del manejo tributario el mismo que es objeto de una expresa recopilación, indagación y opinión que por exigencia legal tendrá que ser entregado de conformidad a los requerimientos de la autoridad de control, dentro del plazo que reglamentariamente sea asignado.

En la siguiente agrupación no se incluye el impuesto a la renta del periodo, en mismo que es objeto una próxima nota. Por lo se revela el siguiente detalle:

Declaración del IVA dic.2010.	67.696.96	
Declaración de Retenc. Fte. Dic.2010	10.143.17	
Otras obligaciones.	20.587.09	
IMPUESTOS POR PAGAR		98.427,22

NOTA 17.- INTERESES POR PAGAR.-

Corresponde a rendimientos pendientes de cancelación a acreedores financieros, valor que se mantiene acumulado desde años anteriores por cancelar a firmas tales como: FINIVEST OVERSEAS INC, Y FOSTER.

Importes que acumuladamente representan: 9´944.089,02

NOTA 18.- PARTICIPACIONES POR PAGAR.-

Este rubro engloba créditos con el personal que la firma los mantiene pendientes de ser cancelados por concepto de utilidades que corresponden a periodos anteriores, por lo que el estado de situación refleja

PARTICIPACIONES POR PAGAR 49.896,87

NOTA 19.- IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR.-

Refleja el valor que en primera instancia generan los resultados del periodo, es decir sin depurar en la medida de los descuentos permitidos por la normativa tributaria en vigencia, por anticipos pagados o retenciones que fueron realizados por terceros, por lo que el valor revelado, no corresponde al valor neto a cancelar, puesto que debe ser conciliado con los cuentas deudoras correlacionadas que

representan crédito fiscal, como lo son las retenciones en la fuente que terceros lo realizaron a la compañía, y el valor del anticipo pagado en el ejercicio a cuenta del impuesto a la renta del ejercicio.

Por lo que el valor revelado como pasivo por impuesto a la renta asciende a: 357.811.68

En el Informe de cumplimiento tributario que habrá de presentarse en el Servicio de Rentas Internas (SRI), se desmenuzarán detalles de la respectiva conciliación tributaria que la firma presenta por el ejercicio 2010.

NOTA 20.- PARTICIPACION DE TRABAJADORES.-

A cierre de ejercicio, se liquida el valor que corresponde a la participación del 15 para trabajadores, tomando como base la utilidad líquida, el mismo que aparte de los registros contables se sustenta en la declaración de Impuesto a la Renta por el periodo 2010, bajo el siguiente detalle:

TOTAL INGRESOS DE EJERCICIO:	20´700.638,21
- TOTAL COSTOS Y GASTOS:	- 17´235.245,12
= UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO:	3´465.393,09
15% PARTICIPACION TRABAJADORES:	**519.808,96**

NOTA 21.- PRESTAMOS A LARGO PLAZO

La compañía mantiene créditos externos con entidades financieras del exterior como son FINIVEST OVERSEAS INC, Y FOSTER, bajo los siguientes detalles:

Reg. Oper.	**ENTIDAD FINANCIERA**	**CAPITAL POR PAGAR.**
03-00.042	FINIVEST OVERSEAS INC.	520.000
03.00.041	FINIVEST OVERSEAS INC.	600.000
03.00.039	FINIVEST OVERSEAS INC.	350.000
03.93.0012	F.U.S.	200.000
03.01.157	FOSTER	1´000.000
03.99.151	FINIVEST OVERSEAS INC.	2´081.134,oo
03.96.0037	FINIVEST OVERSEAS INC.	1´120.626,83
03.113.96	FINIVEST OVERSEAS INC.	850.000
03.96.0006	FINIVEST OVERSEAS INC.	650.437.42
03.98.226	FINIVEST OVERSEAS INC.	613.832,85

TOTAL PRESTAMOS A LARGO PLAZO: 7.986.031,10

La compañía ha realizado abonos por $ 392.746 en el presente ejercicio.

NOTA 22.- JUBILACION PATRONAL

Por el ejercicio 2010, se ajustan los importes correspondientes a Jubilación Patronal mediante el estudio actuarial contratado con la firma PATCO Consultores Cia. Ltda., a fin de actualizarla por todo el personal que ha laborado en relación de dependencia hasta el 31 de diciembre del 2010 en:

JUBILACION PATRONAL 906.273,97

En vista de que el ente fiscal reconoce como gasto deducible únicamente las provisiones por los trabajadores que laboran por más de 10 años, el diferencial no aceptado se ajusta en la conciliación tributaria con fines de cumplimiento de obligaciones tributarias por: $248.162,25.

NOTA 23.- PATRIMONIO.-

Se halla conformado por varios componentes como son: Capital Suscrito, Reservas, Aportes para Futura Capitalización, y Resultados de Ejercicios presente y anteriores.
El capital social de la compañía se halla cancelado en el 100% por los accionistas.

Las cuentas de reservas y resultados anteriores y presente, se manifiestan desglosadamente y en la contabilidad se controlan mediante cuentas separadas que permiten apreciar los movimientos y sus orígenes.
El estado de situación refleja los siguientes saldos de los componentes patrimoniales a cierre de ejercicio:

Capital Suscrito	57.208,96	
Reserva Legal	28.604,48	
Reserva de Capital	2´807.717,59	
Reserva Facultativa	182.532,94	
Aporte Capital Futuro	2´637.837,80	
Utilidades No Distribuidas	262.308,98	
Utilidad de Ejercicios Anteriores	2´350.876,43	
Pérdida de Ejercicios Anteriores	- 4´175.975,67	
Utilidad del Ejercicio	2´587.772,45	
SUMAN TOTAL PATRIMONIO:		6´738.883,96

NOTA 24.- INGRESOS Y COSTO DE VENTAS

La compañía obtiene sus ingresos en un porcentaje mayor al 97% de la venta de los productos de su actividad principal (producción y ventas de pisos cerámicos).

Los costos de producción a fin de ejercicio, se ajustan para la obtención del importe del costo de ventas, a fin de obtener la utilidad bruta del ejercicio.
Se cuenta con registros contables pormenorizados por rubro, por lo que se reporta el siguiente detalle:

INGRESOS OPERACIONALES

VENTAS		
Ventas por la actividad principal		20´286.340,59
+ INGRESOS NO OPERACIONALES		414.297,60
= INGRESOS TOTALES:		20´700.638.19

NOTA 25.- COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos revelados en el estado de resultados, se hallan registrados en cuentas a niveles de desagregación que han permitido realizar las verificaciones correspondientes, se hallan agrupados de

conformidad a varios niveles de cuentas: el rubro correspondiente a Costos de Venta engloba los costos relacionados con la producción vendida. Los demás rubros engloban los demás costos y gastos de orden operativo y financiero, debidamente correlacionados con los ingresos del ejercicio, y por lo tanto sustentan sus resultados obtenidos. Se hallan registrados en observancia a las disposiciones de orden tributario, y por lo tanto justificados, deducibles y desagregados de los no deducibles por tal concepto..

COSTOS Y GASTOS

COSTOS		13´211.652,58
Costos de Venta	13´211.652,58	
GASTOS		
GASTOS OPERACIONALES y NO OPERACIONALES:		4´023.592,52
Gastos de Administración	994.748,31	
Gastos de Ventas	1´160.690,39	
Gastos de Financiamiento	885.000,12	
Provisión por Cuentas Incobrables	983.153,70	
TOTAL COSTOS Y GASTOS:		17´235.245,10

RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS

TOTAL INGRESOS:	20´700.638,19
MENOS TOTAL COSTOS Y GASTOS:	- 17´235.245,10
IGUAL A RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS:	3´465.393,09

NOTA 26.- CONCILIACION TRIBUTARIA.

Al cierre del periodo fiscal, la compañía practica de conformidad a los términos legales el desglose por deducciones sobre los resultados del ejercicio, con el fin de dar cumplimiento a la Liquidación final del ejercicio con fines gravables.

Para el Servicio de Rentas Internas, se emitirá un informe especial, de conformidad a sus requerimientos técnicos, operativos y legales, donde serán expuestos todos los desgloses requeridos hasta llegar a la utilidad neta e impuestos corrientes a satisfacer.

POLO CESAR CABRERA
Auditor Independiente
Reg. SC-RNAE 259