

LISLOP S.A. - INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE - Registro Nacional No. SC-RNAE-598.
PERITOS VALUADORES - Registro Nacional N° SC-RNP-334.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Para: *Los Señores Accionistas y Directorio de la EMPRESA LISLOP S.A.*

1. *Hemos auditado el Balance General adjunto de LISLOP S.A.; así como, el Estado de Resultados, la Evolución del Patrimonio y, el Flujo de Efectivo; al 31 de diciembre 2010, copias de los mismos debidamente avalizados entregados por la Administración, se anexa.*

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA EMPRESA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. *Revelamos que la preparación y emisión de los Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía, nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en el proceso y culminación de la auditoría realizado por nuestro equipo de trabajo.*
3. *Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en primer numeral, fueron preparados de acuerdo con las prácticas y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's.*

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

4. *Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA's. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.*

Declaración del contenido de nuestra auditoría:

- 4.1.- *La Auditoría incluye el examen, basándose en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.*
- 4.2.- *Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados NEC's y de las estimaciones importantes hechas por la Administración.*
- 4.3.- *Así, como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.*

LISLOP S.A. - INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE - Registro Nacional No. SC-RNAE-598.
PERITOS VALUADORES - Registro Nacional N° SC-RNP-334.

Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

OPINIÓN

5. *En nuestra opinión, y acorde a nuestras notas que a continuación revelamos, los referidos estados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LISLOP S. A., al 31 de diciembre de 2010, el resultado de sus operaciones, flujo de caja y evolución del patrimonio, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, y lo que se diga en contrario en otras Notas que a continuación se numeran.*
6. *Debido a lo explicado en el párrafo tercero, este informe se emite exclusivamente para información y uso por parte de los señores Accionistas de LISLOP S.A., y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por este Organismo de Control en la Resolución N° 03.Q.ICI.002 y otros organismos de control, y no debe ser usado para otros propósitos.*

INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

7. *De acuerdo con la Resolución SRI 0898 publicada en el suplemento del R.O. 484 de diciembre 31 de 2001, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 De diciembre de 2010, será presentado por separado hasta mayo de 31 del 2011, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente; consecuentemente, la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias que revela la comparación entre reportes en formularios al SRI y los saldos contables, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria y la preparación del Informe de Cumplimiento Tributario*

Cuenca, a 18 de Mayo del 2011



C.P.A. Ing. Com. Carlos R. Tixi Campoverde.
SOCIO DE AUDIADVISER CIA. LTDA.
REGISTRO NACIONAL DE FIRMAS AUDITORAS N° SC-RNAE-398.
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO, REGISTRO NACIONAL N° 8019.

AUDIADVISER CIA. LTDA.
REGISTRO NACIONAL DE FIRMAS AUDITORAS N° SC-RNAE-598

LISLOP S.A. - INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE - Registro Nacional No. SC-RNAE-598.
PERITOS VALUADORES - Registro Nacional N° SC-RNP-334.

INFORMACIÓN GENERAL.

La Auditoría Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2010 de LISLOP S.A., se realizó de conformidad al Contrato de "Servicios Profesionales" acordado, mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado, a efectos de establecer:

1. La razonabilidad de los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas procedimientos de conformidad con lo que establecen los Principios de Contabilidad de General Aceptación, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's; Normas Internacionales de Auditoría NIA's y, de acuerdo a las circunstancias; y lo dispuesto examinar y evaluar expresamente por la Superintendencia de Compañías y otros Organismos de Control del Ecuador.
2. Orientar la gestión empresarial hacia la consecución de resultados que tengan como soporte la planificación a mediano y largo plazo, con miras a enfrentar el futuro en un marco de competencia.
3. Estimular a la Administración para que alcance metas y objetivos correctos, enmarcados en los aspectos jurídicos legales vigentes, en la corriente de la eficiencia y de la calidad total al servicio del cliente, considerándole como el factor primordial en el desarrollo de la Compañía.
4. Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2010, se limitan a los requerimientos legales y a las deficiencias detectadas que se determinan en las presentes Notas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

NOTA N° 01

DISPOSICIONES LEGALES.

LISLOP S.A., la constitución fue el 17 de septiembre de 1998 ante el Notario Público Quinto suplente del Cantón Cuenca, doctor Fernando Moscoso Romero.

OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA

"Lislop S.A., se dedicará de manera especial a la importación, exportación, depósito aduanero y comercial de mercaderías de importación de tránsito, internación temporal para maquila,

LISLOP S.A. - INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE - Registro Nacional No. SC-RNAE-598.
PERITOS VALUADORES - Registro Nacional N° SC-RNP-334.

etc. Asesoría contable, servicio de auditoría interna y externa. La compañía puede en general realizar todos los actos y contratos permitidos por la ley relacionados con su objeto principal, incluyendo la inversión en otras compañías.

UBICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

LISLOP S.A., se encuentra ubicada en Cuenca calle Av. Paucarbamba 4-55 y Luis Moreno Mora. Teléfonos 072880425 / 072880178. Fax 072814913

NOTA N° 02

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's. Dichas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros, en todo lo que las NEC's no contempla se aplica las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los Estados Financieros se preparan en dólares de los Estados Unidos de Norte América.

A CONTINUACIÓN SE RESUMEN LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SEGUIDAS POR LA ENTIDAD EN LA PREPARACIÓN DE SUS ESTADOS FINANCIEROS:

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA.- Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo altamente líquidos; se encuentran debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

INVERSIONES FINANCIERAS.- Se encuentra registrado debidamente diversificadas y controladas por la Administración y se mantiene bajo custodia física de la Administración.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Las cuentas por cobrar se encuentran debidamente segregadas en función a su origen; así, proveedores, empleados, tributos, otros.

PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES.- De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el periodo, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

INVENTARIOS.- Están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado.

UISOP S.A. - INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE - Registro Nacional No. SC-RNAE-598.
PERITOS VALUADORES - Registro Nacional N° SC-RNP-334.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se contabiliza al costo de adquisición. La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año:

Vehículos	5 años.
Instalaciones y adecuaciones	5 años.
Muebles y enseres	10 años.
Maquinaria y equipo	10 años.
Equipo de oficina	10 años.
Equipos de computación	5 años.

NOTA:

Los costos de los Terrenos están valuados; pero no se han segregado en la clasificado como activo no depreciable, en el posterior será utilizado para construcción de uso de la compañía.

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS.- Esta cuenta se utiliza para cuantificar y demostrar las contingencias o responsabilidades que puede afectar la estructura financiera de la compañía como consecuencia de los compromisos o contratos propios que en determinado momento podrían convertirse en obligaciones de la compañía o ingresos, ejemplo garantías.

La administración revela al pie del Balance General, las Garantías presentadas.

INGRESOS Y COSTOS POR VENTA.- Se registra sobre la base de la emisión de facturas a los Clientes.

GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO.- Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos de mejoras de importancia, se consideran como adiciones de activos fijos.

INTERESES GANADOS.- Se lleva a resultados en base a su causación.

SEGURIDAD SOCIAL.- De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Entidad ha efectuado aportaciones al IESS, han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de fondo de reserva, y otros.

JUBILACIÓN PATRONAL.- La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronal, están actuarialmente determinadas por una empresa especializada en la materia, siempre que se refiere al personal que haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma Compañía.

NOTAS:

La Jubilación Patrimonial, revelada en el Actuarial para los Trabajadores de uno a diez año, para asuntos Tributarios, debe considerarse como "gasto no deducible".

USIOP S.A. - INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE - Registro Nacional No. SC-RNAE-598.
PERITOS VALUADORES - Registro Nacional N° SC-RNP-334.

El desahucio, la compañía para asuntos tributarios debe considerar como "gastos no deducibles". La compañía no cumple con esta norma Legal.

PASIVOS.- Están Registrados, en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza y a las obligaciones de la Compañía en cumplimiento de Leyes Tributarias, de Seguridad Social y Laborales.

PRESTAMOS A ACCIONISTAS.- Debe cumplir con la Ley Orgánica de Régimen Tributario.

NOTA:

La compañía en este tipo de préstamos debe retener el Impuesto a la Renta.

TRIBUTACIÓN.- La Compañía esta sujeta a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la compañía distribuye el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

IMPUESTO A LA RENTA.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades, la cual se puede disminuir al 15% cuando la utilidad es reinvertida mediante su capitalización.

CUENTAS DE ORDEN ACREADORAS.- Esta conformado como contrapartida a las cuentas de orden deudor, por garantías y otros.

CAPITAL SOCIAL.- Son aportes realizados en especie o efectivo por Accionistas; que conforma las participaciones ordinarias y nominativas cada una con un costo de un dólar de Estados Unidos de Norte América.

RESERVAS.- Legal, de acuerdo a la Ley de Compañías se toma de la Utilidad anual, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad; Reserva de Capital por revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, originada en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente transferidos a estas cuentas, el saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo; Reserva Facultativa por resolución de los accionistas con un determinado fin; y, por Revalorización de Activos, conforme determina la Superintendencia de Compañías mediante un Perito Calificado por este organismo de control.

NOTA:

La compañía no revela la Reserva legal del 10% sobre las Utilidades de los Accionistas.

INGRESOS Y COSTOS POR VENTA.- Se registra sobre la base de emisión de facturas a los Clientes.

GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO.- Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan resultados del año. Los costos de mejoras de importancia, se considera como adiciones a los activos fijos pertinentes.

USIOP S.A. - INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE - Registro Nacional No. SC-RNAE-598.
PERITOS VALUADORES - Registro Nacional N° SC-RNP-334.

PLAN DE CUENTAS: El Plan de Cuentas y sus Códigos revelan los movimientos de todas y cada una de las transacciones, con un ordenamiento de liquidez en el Activo, Pasivo y Patrimonio.

PROCESO CICLO CONTABLE.- Análisis; Registro; Control; Información; e, Interpretación.

REQUISITOS PARA TRANSACCIONES.- Documentación sustentatoria original; La cuantificación monetaria; Reconocimiento de las transacciones; Cumplimiento de las disposiciones: administrativas, tributarias y otras legales; y, Partida doble.

DIARIZACIÓN Y MAYORIZACIÓN.- Resumen de las transacciones; Clasificación de las cuentas y terminología uniforme; Costo histórico; y, Consistencia.

ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA.- Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración:

- 1.- **BALANCE GENERAL;**
- 2.- **ESTADO DE RESULTADOS;**
- 3.- **ESTADO QUE PRESENTA TODOS LOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO;**
- 4.- **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, Y**
- 5.- **NOTAS CONTABLES EXPLICATIVAS. NO ENTREGA.**

MONEDA UTILIZADA.- Dólares de los Estados Unidos de Norte América.

ACTIVO \$ 1.712.596,42

NOTA N° 03 - ACTIVO DISPONIBLE

DISPONIBLE	Año 2010	Año 2009	Variación
Caja	426.42	1,002.34	-575.92
Bancos	64,330.47	21,437.11	42,893.36
SUMA DISPONIBLE:	64,756.89	22,439.45	42,317.44

Composición Caja

Caja Chica \$ 426,42

Las Cajas Chicas se mantendrán con el saldo de creación y las reposiciones se debitarán a los gastos con crédito a bancos.

Composición Bancos, su saldo es controlado mensualmente mediante conciliaciones Bancarias.

USLOP S.A. - INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE - Registro Nacional No. SC-RNAE-598.
PERITOS VALUADORES - Registro Nacional N° SC-RNP-334.

Pichíncha Cta.	N° 30901384-04	\$ 46.700,33
Pichíncha Miami Cta.	N° 23118636	\$ 6.522,79
Proamerica Cta.	N° 01-01588924	\$ 8.469,12
Pichíncha Euros Cta.	N° 47493685-00	\$ 2.638,23

NOTA N° 04 - ACTIVO EXIGIBLE

EXIGIBLE	Año 2010	Año 2009	Variación
Cientes	441.203,45	272.171,04	169.032,41
Menos: Provisión cuentas por cobrar	-8.183,48	-4.010,22	-4.173,26
Préstamo personal	24.559,45	34.727,36	-10.167,91
Préstamo a socios	1.000,00	31.953,45	-30.953,45
Anticipo proveedores	298.114,33	43.386,72	254.727,61
SUMA EXIGIBLE:	756.693,75	378.228,35	378.465,40

El Exigible no produce intereses, está representando el 25,76 % del Activo total.

Carteras de Cientes:

Cientes por cobrar	\$ 441.203,45
Menos: Provisión cuentas incobrables	\$ 8.183,48

Para Cuentas Incobrables, se aprovisiona de acuerdo a la LRTI el 1% de Cuentas por Cobrar Cientes año económico 2010.

Anticipo a Accionistas la compañía no cumple con Art 37 LORTI, debe ser continuamente dado un seguimiento para su liquidación.

Art. 37.- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno LORTI.

"...Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre su monto. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en el Reglamento, y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

A todos los efectos previstos en la ley de Régimen Tributario, cuando se haga referencia a la tarifa general del Impuesto a la Renta de Sociedades, entiéndase a la misma en el porcentaje del 22%, en los términos previstos en el inciso primero del presente artículo."

NOTA N° 05 - ACTIVO REALIZABLE

REALIZABLE	Año 2010	Año 2009	Variación
Inventario general	540.465,82	420.742,04	119.723,78
Mercaderías en tránsito	2.286,53	1.170,44	1.116,09
SUMA REALIZABLE:	542.752,35	421.912,48	120.839,87

Constituye bienes que la compañía comercializa.

El Inventario está formado por stock en Cuenca.

UISOP S.A. - INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE - Registro Nacional No. SC-RNAE-598.
PERITOS VALUADORES - Registro Nacional No. SC-RNP-334.

Mercaderías en tránsito, son importaciones en proceso.

DUI N° 54-2010 Molino	\$	580,00
DUI N° 60-2010 Huiya	\$	159,92
DUI N° 63-2010	\$	167,48
DUI N° 64-2010 Black Decker	\$	351,78
DUI N° 65-2010 Otiental	\$	30,00
DUI N° 68-2010 Power Wood	\$	148,05
DUI N° 69-2010 Balterio	\$	147,82
DUI N° 70-2010 Oriental	\$	30,00
DUI N° 71-2010 Winsource	\$	30,00
DUI N° 72-2010 Fiorano	\$	151,67
DUI N° 73-2010 Oceanland	\$	490,21

Los Auditores no fueron notificados para asistir a la toma física de los Inventarios.

NOTA N° 06 - PAGOS ANTICIPADOS

PAGOS ANTICIPADOS	Año 2010	Año 2009	Variación
Retención IR	20,571.96	20,976.63	- 404.67
Impuesto a la Renta	3,827.30	-	3,827.30
SUMA REALIZABLE:	24,399.26	20,976.63	3,422.63

Pagos anticipados tributación:

IR Bienes 1%	\$ 19.408,37
IR Transportes 1%	\$ 12,30
IR Servicios 2%	\$ 1.151,29
IR Anticipo	\$ 3.827,30

NOTA N° 07 - PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	Año 2010	Año 2009	Variación
Activo fijo depreciable	56,536.72	115,377.31	-58,840.59
Menos: Depreciación acumulada	-43,536.64	-	-43,536.64
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE - TERRENOS	310,994.09	275,994.09	35,000.00
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE - CONSTRUCCIONES	-	-	-
ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES	-	923.83	-923.83
Menos: AMORTIZACIÓN	-	-	-
SUMA ACTIVO FIJO:	323,994.17	392,295.23	-68,301.06

Se mantiene con el costo histórico los bienes.

La depreciación se ejecuta con el método de "línea recta".

Equipo de cómputo y software	\$ 11.471,18
Menos: Depreciación acumulada	\$ 10.640,27

UISOP S.A. - INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE - Registro Nacional No. SC-RNAE-598.
PERITOS VALUADORES - Registro Nacional N° SC-RNP-334.

Equipo de oficina	\$ 1.145,28
Menos: Depreciación acumulada	\$ 1.145,28
Vehículo	\$ 26.937,91
Menos: Depreciación acumulada	\$ 26.937,91
Sistemas Contables	\$ 2.990,00
Menos: Depreciación acumulada	\$ 2.990,00
Maquinaria y Equipo	\$ 12.260,85
Menos: Depreciación acumulada	\$ 1.601,50
Muebles y enseres	\$ 1.731,50
Menos: Depreciación acumulada	\$ 221,68

Activo no depreciable:

Terrenos	\$ 310.994,09
----------	---------------

NOTA:

No se cumple con la fórmula de la "depreciación lineal"; existen algunos bienes que han depreciado en su totalidad.

Los bienes que se han depreciado el ciento por ciento, deben retirar del registro contable; y, en el presente ejercicio los gastos de estos bienes no son "deducibles" para conciliación tributaria.

NOTA:

No existen Auxiliares de Mayor General que revelen la aplicación de la fórmula de la Depreciación Lineal; por ende, no se puede determinar la depreciación acumulativa por cada uno de los bienes; conforme determina la NEC-12 y NEC-13.

NOTA:

No se ha reclasificado el Activo no Depreciable de los Depreciables.

PASIVO \$ 1.335.362,98

NOTA N° 08 - PASIVO CORRIENTE

PASIVO CORRIENTE	Año 2010	Año 2009	Variación
Proveedores	293.680,30	77.739,80	215.940,50
Cuentas por pagar S., B., y SUB	1.397,74	12.366,78	- 10.969,04
Impuestos por pagar	21.166,76	22.916,80	- 1.750,04
Beneficios sociales	9.811,11	-	9.811,11
Aportes por pagar	3.359,34	-	3.359,34
Préstamos financieros	277.350,00	-	277.350,00
Otras cuentas por pagar	-	2.204,33	- 2.204,33
Anticipo clientes	4.005,04	-	4.005,04
SUMA PASIVO CORRIENTE:	610.770,29	115.227,71	495.542,58

UISOP S.A. - INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE - Registro Nacional No. SC-RNAE-598.
PERITOS VALUADORES - Registro Nacional N° SC-RNP-334.

Proveedores:

Proveedores del exterior	\$ 269.883,90
Proveedores nacionales	\$ 23.796,41

Cuentas por pagar:

Sueldos por pagar	\$ 464,02
Subsidio Maternidad	\$ 192,50
Bonos por Pagar	\$ 741,22

Impuestos:

IVA ventas clientes	\$ 7.800,00
IVA por pagar	\$ 4.265,48
Retenciones en la Fuente por pagar	\$ 750,92
Impuestos Importaciones	\$ 8.350,36

Beneficios sociales:

Décimo Tercer Sueldo	\$ 2.159,35
Décimo Cuarto sueldo	\$ 2.020,67
Vacaciones	\$ 5.640,09
IESS	\$ 1.282,10
Fondo de reserva	\$ 152,59
Préstamo quirografario	\$ 258,60
Aporte patronal	\$ 1.666,05

Obligaciones Financieras:

Bco. Pichincha Préstamo 72300400	\$ 24.000,00
Bco. Pichincha Préstamo 84004300	\$ 60.000,00
Bco. Pichincha Préstamo 98973300	\$ 75.000,00
Bco. Pichincha Préstamo 88701300	\$ 90.000,00
Bco. Pichincha Préstamo 32121701	\$ 28.350,00

Las tasas de interés de los préstamos, se encuentran en los Contratos debidamente detallado.

NOTA N° 9 - PASIVO A LARGO PLAZO

PASIVO LARGO PLAZO	Año 2010	Año 2009	Variación
Préstamos Accionistas	649.143,50	255.220,28	393.923,22
Préstamos financieros	36.138,42		
Beneficios a largo plazo	39.310,66	509.081,10	-469.770,44
SUMA PASIVO LARGO PLAZO:	724.592,58	764.301,38	-75.847,22

Préstamos accionistas:

Susana Polo	\$ 200.468,50
-------------	---------------

UISLOP S.A. - INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE - Registro Nacional No. SC-RNAE-598.
PERITOS VALUADORES - Registro Nacional N° SC-RNP-334.

Dividendos por pagar a Accionistas	\$ 448.674,90
Préstamo Largo Plazo \$ 130.000,00 OP N° 248	\$ 29.893,76
Préstamo Largo Plazo \$ 98000 Promerica	\$ 6.244,66
Jubilación patronal	\$ 27.335,06
Desahucio	\$ 11.975,60

NOTA N° 10 - PATRIMONIO \$ 377.233,44

PATRIMONIO	Año 2010	Año 2009	Variación
Capital Social	90,600.00	90,600.00	-
Aporte para Futura Capitalización	75,740.00	75,740.00	-
Reservas	-	-	-
Utilidad no distribuida años anteriores	33,800.10	33,800.10	-
Resultado del Ejercicio	177,093.34	153,989.41	23,103.93
SUMA PATRIMONIO:	377,233.44	354,129.51	23,103.93

Es el grupo de financiamiento de la empresa integrado por obligaciones no exigibles patrimoniales, pero liquidables a la finalización de la vida contemplada en la escritura de constitución de la compañía; el patrimonio y su composición se revelan de acuerdo con los registros contables.

Conformación del Capital Social:

Susana Polo Eljuri	\$ 89.640,00
Agustín Peralta	\$ 960,00

Aporte para futura capitalización:

Susana Polo Eljuri	\$ 74.937,46
Agustín Peralta	\$ 802,54

NOTAS:

No se ha contabilizado la Reservas Legal 10%.

No se encuentra contabilizada la Conciliación Tributaria.

NOTA N° 11 - ESTADO DE RESULTADOS.

COMPARACION RESULTADOS	Año 2010	Año 2009	Variación
INGRESOS OPERACIONALES	3,307,772.21	2,595,161.26	712,610.95
GASTOS OPERACIONALES	-3,133,061.79	-2,447,743.59	-685,318.20
UTILIDAD NETA EN OPERACIÓN:	174,710.42	147,417.67	27,292.75
INGRESOS NO OPERACIONALES	2,382.92	6,571.74	-4,188.82
GASTOS NO OPERACIONALES	-	-	-
UTILIDAD NO OPERACIONAL:	2,382.92	6,571.74	-4,188.82
UTILIDAD/PERDIDA AÑO ECONOMICO:	177,093.34	153,989.41	23,103.93

LISLOP S.A. - INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE - Registro Nacional No. SC-RNAE-598.
PERITOS VALUADORES - Registro Nacional N° SC-RNP-334.

Los Ingresos, provienen del cumplimiento del objeto de la Compañía en varias ciudades del país. Los gastos, se acumulan por los costos de las mercaderías y los gastos operacionales que se realizan.

NOTA N° 12

COMENTARIO SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN DEL AUDITOR, CON EFECTO SIGNIFICATIVO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración revela "no han ocurrido eventos que pudieran afectar a los Balances", desde la fecha de cierre del ejercicio económico hasta la fecha de nuestro dictamen.

OPINION DEL CONTROL INTERNO.

PARA: LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LISLOP S.A.

Efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NEA's. Dichos estudios y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de LISLOP S.A.

La administración de LISLOP S.A., es la única responsable por el diseño y preparación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la Administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

USIOP S.A. - INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE - Registro Nacional No. SC-RNAE-598.
PERITOS VALUADORES - Registro Nacional N° SC-RNP-334.

No se revela la Depreciación acumulada conforme determina las NEC's N° 1 y N° 2.

No se notificó a los Auditores Externo para la toma del inventario físico del Realizable.

No revela la Reserva Legal del 10%.

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema.

Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumpliendo y de ser posible mejorar el sistema de control interno, las mismas que están incluidas en un informe especial. Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría haber revelado, sino aquellas áreas que requieren mejoramiento potencial y que llamaron nuestra atención durante las visitas practicadas y que deben continuarse cumpliendo.

En lo relacionado al cumplimiento tributario, tenemos en curso la Ley de Equidad Tributaria y el correspondiente Reglamento para la aplicación de la LORTI, de lo que es menester resaltar la situación de cambios normativos que ineludiblemente obliga al señor Contador/a de la Empresa y demás personal involucrado en el proceso, a prepararse estudiando y asistiendo a seminarios; para esto, es menester del apoyo nutrido de la Gerencia, considerando que no es un gasto sino una inversión en beneficio de la compañía.

Debemos puntualizar que la Conciliación Tributaria presentada no revela entre otros dentro de "gastos no deducibles" de la "Provisión por desahucio" y de la "Provisión para Jubilación Patronal" de los Señores Trabajadores que no cumplen diez años de labores; el descuento del Impuesto a la Renta en préstamos a los Señores Accionistas. En lo relacionado al cumplimiento tributario, es menester resaltar la situación de cambios normativos que ineludiblemente obliga a los señores Contadores de las Empresas y demás personal involucrado en el proceso, a prepararse estudiando y asistiendo a seminarios.

Se requiere capacitación sobre las Normas Internacionales de Información financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's, las mismas que deben adoptarse conforme detalla la Superintendencia de Compañías en su Resolución N° 8.G.DSC. Es de responsabilidad directa de la Gerencia la adopción y capacitación al personal del área Contable y Administrativa.

Cuenca, a 18 de Mayo de 2011.



C.P.A. Ing. Com. Carlos R. Tixi Campoverde.

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

FIRMA AUDITORA - REGISTRO NACIONAL N° SC-RNAE-398.

CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO, REGISTRO NACIONAL N° 8019.

UISOP S.A. – INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE - Registro Nacional No. SC-RNAE-598.
PERITOS VALUADORES – Registro Nacional N° SC-RNP-334.

INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

De acuerdo con la Resolución SRI N° 0898 publicada en el suplemento del R.O. 484 de diciembre 31 de 2001, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 De diciembre de 2010, será presentado por separado hasta 31 de junio del 2011, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente; consecuentemente la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria.

LISLOP S.A.

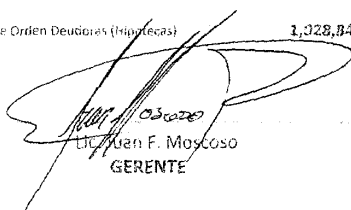
BALANCE GENERAL

CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Caja-Bancos	64,756.89	Documentos y Cuentas por Pagar	293,680.36
Cuentas y Documentos por Cobrar	756,693.75	Proveedores Nacionales	23,796.41
Clientes	441,203.45	Proveedores del Exterior	269,883.95
(-) Provision Cuentas Incol -	8,183.48	Obligaciones con Inst. financieras	277,350.00
Otras Cuentas por Cobrar	323,673.78	Préstamos	277,350.00
Gastos Anticipados	24,399.26	Otras Cuentas por Pagar	79,050.65
Impuestos Anticipados	24,399.26	Impuestos por Pagar	21,166.76
Inventarios	542,752.35	Beneficios Sociales	52,481.11
Mercadería en Bodega	540,465.82	Otras Cuentas por Pagar	540.78
Mercadería en Tránsito	2,286.53	TOTAL PASIVO CORRIENTE	650,081.01
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,388,602.25	PASIVO LARGO PLAZO	685,281.97
Activo Fijo - Neto	323,994.17	Préstamos y Sobregiros Ban	36,138.42
		Otras Cuentas por Pagar	649,143.55
		TOTAL PASIVO	1,335,362.98
		PATRIMONIO	
		Capital Social	90,600.00
		Aportes para Futura Capital	75,740.00
		Resultados de Ejercicios Ant	33,800.10
		Resultados del Ejercicio	177,093.34
		TOTAL PATRIMONIO	377,233.44
TOTAL ACTIVOS	1,712,596.42	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,712,596.42

Cuentas de Orden Deudoras (Himpotecas)

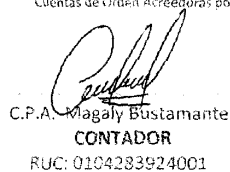
1,028,847.54



Juan F. Moscoso
GERENTE

Cuentas de Orden Acreedoras por el contrario

1,028,847.54



C.P.A. Magaly Bustamante
CONTADOR
RUC: 0104283924001

LISLOP S.A.
BALANCE DE RESULTADOS
DESDE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

INGRESOS

Ventas Netas	3,307,772.21
Otros ingresos	2,382.92

TOTAL INGRESOS

3,310,155.13

Costo de Venta

2,366,463.82

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS

943,691.31

GASTOS DE ADMINISTRACION, VENTAS Y FINANCIERO

Gastos Administrativos	366,032.80
Gastos de Ventas	363,297.70
Gastos Financieros	37,267.47

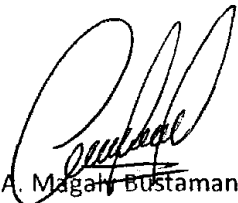
TOTAL GASTOS

766,597.97

RESULTADOS DEL EJERCICIO

177,093.34

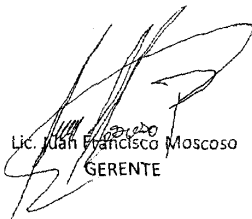

Lic. Juan Moscoso
GERENTE

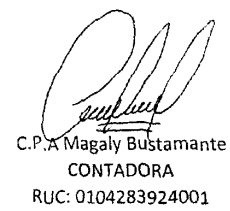

C.P.A. Magaly Bustamante
CONTADOR

RUC: 0104283924001

LISLOP S.A
EVOLUCION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS PARA F. CAPITALIZ.	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009	90,600.00	75,740.00	33,800.10	153,989.41	354,129.51
TRANSFERENCIA DE RESULTADOS DEL EJERCICIO			153,989.41	(153,989.41)	
TRANSFERENCIA DE DIVIDENDOS POR PAGAR			(153,989.41)		(153,989.41)
RESULTADOS DEL EJERCICIO				177,093.34	177,093.34
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	90,600.00	75,740.00	33,800.10	177,093.34	377,233.44


Lic. Juan Francisco Moscoso
GERENTE


C.P.A Magaly Bustamante
CONTADORA
RUC: 0104283924001

LISLOP S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO al 31 de diciembre del año 2010, en U.S.D.

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		-74,087.51
Incremento Documentos y cuentas por cobrar	-378,465.40	
Incremento Inventarios	-120,839.87	
Incremento Otros activos corrientes	-5,616.15	
Incremento Pasivo de corto plazo	430,833.91	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		68,301.06
Disminución en propiedad planta y equipo	68,301.06	
Sin movimiento en activo no corriente	-	
Sin movimiento en acciones y participaciones	-	
Disminución en activo diferido	-	
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		48,103.89
Disminución en Pasivo a largo plazo	-30,821.20	
Disminución en Pasivo diferido	-	
Sin movimiento en Capital social	-	
Sin movimiento en Reservas: legal y facultativa (no se contabiliza conciliación tributaria)	-	
Incremento en Aportes futura capitalización	-	
Utilidad del ejercicio sin distribución (no se contabiliza conciliación tributaria)	78,925.09	
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		42,317.44
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO		22,439.45
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO		64,756.89
	PRUEBA	42,317.44

[Firma]
Gerente General

[Firma]
Contador General

LISLOP S.A.

Hoja de Trabajo para el ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO al 31 de diciembre del año 2010, en U.S.D.

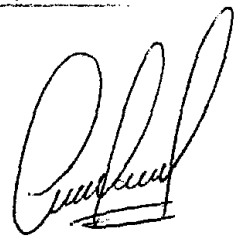
CUENTAS	Auxiliar	Año 2010	Auxiliar	Año 2009	Diferencias	Efectivo	Operaciones	Inversiones	Financiamiento
Caja y sus equivalentes		64,756.89		22,439.45	42,317.44	-42,317.44	-	-	-
Documentos y cuentas por cobrar		756,693.75		378,228.35	378,465.40		-378,465.40	-	-
Inventarios		542,752.35		421,912.48	120,839.87		-120,839.87	-	-
Otros activos corrientes		24,399.26		18,783.11	5,616.15		-5,616.15	-	-
Total activos corrientes		1,388,602.25		841,363.39	547,238.86		-	-	-
Activo fijo no depreciable	310,994.09	310,994.09	275,994.09	275,994.09			-	-	-
Activo fijo depreciable	56,536.72	56,536.72	116,301.14	116,301.14			-	-	-
Menos: Depreciación acumulada	-43,536.64	-43,536.64	-	-			-	-	-
Propiedades, planta y equipo		323,994.17		392,295.23	-68,301.06		-	68,301.06	-
Activo no corriente							-	-	-
Acciones y participaciones							-	-	-
Activo diferido							-	-	-
Total activos fijos y otros		323,994.17		392,295.23	-68,301.06		-	-	-
Total de Activos		1,712,596.42		1,233,658.62	478,937.80		-	-	-
Pasivo de corto plazo		1,259,913.90		829,079.99	430,833.91		430,833.91	-	-
Total pasivo corriente		1,259,913.90		829,079.99	430,833.91		-	-	-
Pasivo no corriente		75,449.08		106,270.28	-30,821.20		-	-	-30,821.20
Pasivo diferido							-	-	-
Total pasivo no corriente		75,449.08		106,270.28	-30,821.20		-	-	-
Total de Pasivos		1,335,362.98		935,350.27	400,012.71		-	-	-
Capital social		90,600.00		90,600.00	-		-	-	-
Reservas: De capital y otros sup.		-		-	-		-	-	-
Aportes futura capitalización		75,740.00		75,740.00	-		-	-	-
Resultados no distribuidos		210,893.34		131,968.25	78,925.09		-	-	78,925.09
Total patrimonio neto		377,233.34		298,308.25	78,925.09		-	-	-
Total pasivos y Patrimonio Neto		1,712,596.32		1,233,658.52	478,937.80	-42,317.44	-74,087.51	68,301.06	48,103.89

LISLOP S.A.
CONCILIACION TRIBUTARIA
RESULTADOS DESDE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Utilidad Contable		<u>177,093.34</u>
Participación a Trabajadores	15%	26,564.00
Mas : Gastos no Deducibles		14,666.05
Gastos No Deducibles	5298.31	
Jubilacion Patronal menor a 10 años	9367.74	
Menos : Ingresos Exentos		
BASE IMPONIBLE PARA CALCULO DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>165,195.39</u>
Impuesto a la Renta	25%	41,298.85
UTILIDAD NETA A DISPONIBILIDAD DE LOS ACCIONISTAS		<u>123,896.54</u>



Lic. Juan Moscoso
GERENTE



C.P.A. Magaly Bustamante
CONTADOR
RUC: 0104283924001

Revisado por: [illegible]