



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta General de la compañía Inpapel Patria Cía. Ltda.:

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de Inpapel Patria Cía. Ltda. al 31 de diciembre del año 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo, del año terminado en esa fecha, así como las políticas contables. Los balances se presentan en forma comparativa con el año 2010.

2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La preparación y presentación de los Estados Financieros es de responsabilidad de los administradores de la compañía Inpapel Patria Cía. Ltda., debe basarse en normas, principios, disposiciones legales, que incluye la forma de estructuración, los controles internos aplicados, estimaciones, aplicación de adecuadas políticas y procedimientos contables, de tal forma de lograr estados financieros que no se encuentren afectados por distorsiones relevantes, y por tanto su preparación y presentación sea razonable.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en el examen practicado. Nuestra auditoria fue efectuada de conformidad con las Normas Ecuatorianas y Normas Internacionales de Auditoria, estas normas demandan que una auditoria sea planificada y realizada para tener la certeza de que los estados financieros no contienen exposiciones equívocas o inexactas significativas. La auditoria se realizó basándose en pruebas selectivas y evidencias que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, incluye además la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad aplicadas y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos relevantes, la situación financiera de Inpapel Patria Cía. Ltda., los resultados, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el periodo económico terminado al 31 de diciembre del 2011, de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

5. Aspectos que requieren informarse y no afectan a la Opinión

En la Nota Dos a los Estados Financieros, los administradores de la compañía manifiestan que se encuentran en el periodo de transición para la convergencia de sus Estados Financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), acatando las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ambato, 16 de Marzo del 2012

ATECAPSA
Calif. SC – 576


DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2011

ACTIVOS	Año 2010	Año 2011	
Caja	32.251,55	22.566,42	3
Bancos	16.198,20	959,83	3
Inversiones	0,00	1.212,65	4
Clientes	1.045.813,57	627.755,79	5
Cuentas por Cobrar	64.648,91	22.991,73	6
Inventarios	1.904.725,77	1.873.538,98	7
Pagos Anticipados	221.968,51	257.677,13	8
Activos Fijos	1.238.539,94	1.518.582,75	9
Otros Activos	150.600,70	37.768,05	10
Total de Activos	4.674.747,15	4.363.053,33	

PASIVOS			
Proveedores	1.467.727,73	1.058.958,64	11
Obligaciones Financieras	1.346.984,97	1.290.417,00	12
Cuentas por Pagar Empleados	26.427,74	29.944,50	13
Varios Acreedores	7.336,22	0,00	
Otras cuentas por Pagar	378.996,24	609.681,16	14
Total de Pasivos	3.227.472,90	2.989.001,30	

PATRIMONIO			15
Capital Social	627.200,00	627.200,00	
Reserva Legal	7.230,88	9.086,75	
Reserva de Capital	326.463,47	326.463,47	
Revaluación de Activos	529.453,03	529.453,03	
Resultados Ejercicios Anteriores	-121.283,92	-121.283,92	
Resultado del Ejercicio	78.210,79	3.132,70	
Total Patrimonio	1.447.274,25	1.374.052,03	

Total de Pasivos y Patrimonio	4.674.747,15	4.363.053,33	
--------------------------------------	---------------------	---------------------	--



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2011

INGRESOS	Año 2010	Año 2011
Ventas Totales	4.805.430,48	4.503.688,64
Descuento en Ventas	37.332,35	28.598,63
Devolución en Ventas	-50,40	
Ventas Netas	4.768.047,73	4.475.090,01
Costo de Ventas Total	3.870.841,76	3.709.095,74
Utilidad Bruta en Ventas	897.205,97	765.994,27
GASTOS		
Gastos Administrativos y Ventas	513.388,16	481.447,75
Otros Gastos	305.607,02	281.413,82
Total de Gastos	818.995,18	762.861,57
UTILIDAD DEL EJERCICIO	78.210,79	3.132,70



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE CAJA

Al 31 de Diciembre del 2011

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	4.893.147,79
Pagado a Proveedores y Empleados	-4.258.494,71
Movimiento de Intereses	-132.886,65

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación **501.766,43**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	-1.212,65
Adquisición de Propiedades	-392.554,39

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión **-393.767,04**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	-56.567,97
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	-76.354,92

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: **-132.922,89**

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	-24.923,50
Saldo Inicial	48.449,75

Saldo Final de Caja **23.526,25**

0,00



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio	3.132,70
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	61.634,58
Depreciación y Amortización	117.776,06
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento/Disminución Obligaciones por Cobrar	536.838,99
Aumento/Disminución de Inventarios	31.186,79
Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar	-248.802,69
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u>501.766,43</u>

INPAPEL PATRIA CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2011

Cuentas	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Revaluación de Activos	Resultados Ejercicios Ant.	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2010	627.200,00	7.230,88	326.463,47	529.453,03	-121.283,92	78.210,79	1.447.274,25
Capital Social							0,00
Reserva Legal		1.855,87				-1.855,87	0,00
Reserva de Capital							0,00
Revaluación de Activos							0,00
Resultados Ejercicios Anteriores							0,00
Resultado del Ejercicio						3.132,70	3.132,70
Apropiación/Distribución						-76.354,92	-76.354,92
Saldo al 31/12/2011	627.200,00	9.086,75	326.463,47	529.453,03	-121.283,92	3.132,70	1.374.052,03



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- ASPECTOS GENERALES Y LEGALES

Capital Social

El capital social de la compañía que se ve reflejado en los registros contables y libro de acciones y accionistas así como el talonario de acciones se presenta distribuido como se detalla

SOCIOS	VALOR	%
América Saltos	62.720,00	10,00%
Armando Espinoza	188.160,00	30,00%
Guillermina Espinoza	188.160,00	30,00%
Catalina Espinoza	188.160,00	30,00%
Suman	627.200,00	100,00%

Objetivo de la Compañía

El objeto primordial de la compañía es realizar actividades de imprenta como la elaboración de cuadernos y la comercialización de útiles escolares.

Porcentajes de Impuestos Vigentes

Los porcentajes vigentes en el ejercicio analizado para retenciones del impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado son los que siguen:

Por retenciones del Impuesto a la Renta: 1%, 2%, 8% y 10%, también aplica el 5% en intereses por créditos externos y 25% por pagos a extranjeros o al exterior.

Por retenciones del Impuesto al Valor Agregado: 30%, 70% y 100% en adquisiciones o prestación de servicios.

Impuesto a la Renta: Para este ejercicio económico el impuesto a la renta vigente es del 24%, y se mantiene la deducción del 10% si se efectúan reinversiones de las utilidades, en las condiciones establecidas en la ley y reglamento tributario.

Salario Básico Unificado

Según Registro Oficial número 358 del 08 de enero del 2011, se fijó a partir del 1 de enero del 2011 el salario básico unificado para el Trabajador en General, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila; trabajador/a del servicio doméstico, operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa, en USD 264,00 (doscientos sesenta y cuatro 00/100 dólares) mensuales, valor que sirve para el cálculo de los beneficios sociales.

Salario Digno

Según el Registro Oficial N° 629 del Lunes 30 de enero del 2012, se establece que los empleadores, sociedades o personas naturales obligadas a llevar contabilidad, que hubieren generado utilidades en el ejercicio económico 2011 o que hubieren pagado anticipo al impuesto a la renta inferior a la utilidad, estarán obligados a pagar la compensación económica para alcanzar el salario digno.

Esta compensación económica deberá pagar el empleador a los trabajadores que durante el año 2011 no hubieren percibido el monto del salario digno determinado en el presente acuerdo.

El salario digno para el año 2011 es de USD 350,70 (trescientos cincuenta dólares americanos con 70/100), y, con el fin de determinar si un trabajador recibió el salario digno durante el año 2011, al valor del salario digno determinado multiplicado por 12 meses, se deberán restar los siguientes componentes percibidos por el mismo:

- a) Sueldos o salarios del año 2011;
- b) Decimatercera remuneración del año 2011, (periodo del 1 de diciembre del 2010 al 30 de noviembre del 2011);
- c) Decimacuarta remuneración del año 2011, (periodo para Región Costa e Insular, del 1 de marzo del 2010 al 28 de febrero del 2011; periodo para Región Sierra y Oriente, del 1 de agosto del 2010 al 31 de julio del 2011);

- d) Fondos de reserva del año 2011;
- e) Comisiones variables que hubiere pagado el empleador al trabajador como resultado de prácticas mercantiles legítimas y usuales durante el año 2011;
- f) Participación de utilidades a trabajadores del ejercicio fiscal 2010 pagadas en el 2011; y,
- g) Beneficios adicionales en dinero del año 2011.

El cálculo del salario digno para el trabajador que hubiere laborado menos de un año completo deberá ser calculado de manera proporcional al tiempo de servicios. De igual manera, el cálculo del salario digno para el trabajador que hubiere laborado con un contrato de jornada parcial permanente será calculado proporcional al tiempo de horas semanales de trabajo estipuladas en el contrato, considerando que la jornada ordinaria es de cuarenta horas semanales.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES

BASE DE MEDICION

La compañía realiza sus registros en base al costo histórico, esta base se aplica también para la elaboración de los Estados Financieros, los cuales se preparan observando las disposiciones constantes en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), mientras se encuentre en el periodo de transición de la convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

APLICACIÓN DE NIIFs

Según resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11 emitida por la Superintendencia de Compañías, se establece que el periodo de transición, que en el caso de la compañía es el año 2011, se debe elaborar un cronograma de implementación y la conciliación del patrimonio neto.

Para dar cumplimiento a las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías respecto a la Implementación de las NIIFs, los directivos de la compañía cumpliendo con el proceso de convergencia ha emitido las siguientes resoluciones a través de Junta General de Accionistas, las que se detallan

1. En Acta de Junta General Extraordinaria de Socios número 57 celebrada el 18 de julio del 2011, los socios por unanimidad resuelven aprobar el Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera. NIIFS por el año 2011, el mismo que será entregado como parte del cumplimiento del cronograma establecido por la Superintendencia de Compañías.
2. Según Acta de Junta General Extraordinaria de Socios celebrada el 29 de noviembre del 2011, los socios por unanimidad resuelven aprobar la Conciliación Patrimonial preparada y presentada a la fecha del inicio del periodo de transición (01-01-2011) en forma conjunta por la firma Moores Rowlands e Inpapel Patria Cía. Ltda.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

La compañía considera para el registro como Efectivo o equivalentes los valores recibidos por ventas al contado, por las recaudaciones de ventas a créditos y los valores disponibles en bancos, además los fondos disponibles de en caja menor.

INVERSIONES

Se mantienen inversiones a través de la Administradora de Fondos del banco del Pichincha, y que tienen vencimiento a corto plazo

POLITICA DE CRÉDITO

La empresa vende en un limitado porcentaje al contado, sus ventas a crédito se realizan a 90 días, sin embargo su recuperación es mayor a este plazo, sin aplicarse una política de recargo por este retraso.

REGISTRO Y VALORACIÓN INVENTARIOS

Los inventarios de materias primas, materiales y productos terminados comprados localmente se registran al costo de adquisición, mientras que los importados se valoran al costo resultante de la liquidación de cada importación, los productos en proceso y terminados se valoran a través de la acumulación de costos.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

VALORACIÓN Y CONTROL DE ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles e inmuebles son valorados al costo de adquisición, acumulando sus costos hasta que presten servicio a la compañía y generen beneficios futuros, la depreciación se la realiza aplicando los porcentajes determinados en la Ley de Régimen Tributario Interno, como sigue:

Edificios	5%
Maquinaria	10%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Computación	33%

PROVISIÓN DE GASTOS

La provisión por beneficios laborales que se pagan a corto plazo la realiza el departamento contable en base a lo establecido en el Código de Trabajo, los intereses se provisionan según se haya recibido el servicio del crédito. La provisión para jubilación patronal y desahucio es calculada por la firma actuaria Logaritmo Cía. Ltda., que se encuentra calificada para este tipo de trabajos.

INGRESOS

Los ingresos son reconocidos y registrados cuando se realiza la transferencia de los bienes que produce o comercializa la compañía, en forma independiente a las condiciones de pago que se hayan acordado.

EGRESOS

Los egresos son reconocidos y registrados cuando se recibe el bien o servicio, clasificándoles con costos cuando forman parte del proceso productivo o gastos cuando se relacionan con el departamento administrativo o de ventas.

COSTOS

Los costos se obtienen mediante el empleo del sistema informático, acumulando los elementos que conforman el producto terminado a través de la emisión de hojas de costos.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Nota 3.- Efectivo y Equivalentes de efectivo

Lo recursos líquidos que mantiene la compañía en efectivo y depósitos bancarios de libre disposición al cerrar el ejercicio se presentan con los saldos que siguen

	2010	2011
Caja Chica	2.883,55	5.989,12
Caja Efectivo	29.368,00	16.577,30
Banco Pichincha	-9.907,43	0,00
Banco Internacional	39,46	947,31
Produbanco - Quito	25.160,06	0,00
Cheques Protestados	11,04	11,04
Banco Guayaquil	895,07	1,48
Total de Efectivo y Equivalentes	48.449,75	23.526,25

Nota 4.- Inversiones

Se mantienen en valores disponibles los depositados a través de la Administradora de Fondos del banco del Pichincha, al cerrar el año su saldo es de US\$ 1.212,65

Nota 5.- Clientes

Refleja las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía, se agrupan por vendedor para su control y recuperación, al 31 de diciembre del presente ejercicio económico se presentan con los saldos que siguen

	2010	2011
A. E.	22.166,12	21.703,65
Almacén	286.160,45	56.949,43
Angel Lema Yachambay	71.544,70	121.621,16
Fábrica	250.470,38	110.276,30
Inpapel Quito	42.402,94	6.379,58
Jaime Pulgar	0,00	24.604,92



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Patricia Lema	101.195,96	59.177,12
Margarita Salazar	73.162,84	2.812,56
Mirian Parra	15.605,31	62.942,62
Oswaldo Jerez	1.110,00	0,00
Raúl Morocho Janeta	127.168,95	86.018,05
Jacqueline Muñoz	64.341,41	61.450,06
Deudores Morosos	34.249,54	0,00
Deudores Varios	0,00	27.991,41
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-43.765,03	-14.171,07
Total de Clientes	1.045.813,57	627.755,79

La compañía en el presente ejercicio económico ha dado de baja el valor de USD 34.249,54 que correspondía a clientes que no han cancelado por más de cinco años, aplicando como contrapartida a la provisión de cuentas incobrables, además calculó la provisión para este año considerando el 1% del saldo de los créditos concedidos en el presente ejercicio económico dando un valor de USD 4.655,58

Nota 6.- Cuentas por Cobrar

Se presentan en este grupo de cuentas las obligaciones por cobrar a los clientes que se encuentran respaldados con cheques y los préstamos y anticipo a empleados con vencimientos a corto plazo, sus saldos al 31 de diciembre son como se detalla

	2010	2011
Cheques en Garantía	8.422,00	8.559,58
Arauz Pablo	46.366,62	0,00
Catalina Espinoza	15,34	15,34
Espinoza Xavier	6.219,07	6.219,07
Guadalupe Raquel	860,00	2.860,00
Espinoza Armando	781,86	0,00
Parra Miryam	530,40	1.197,08
Tasigchana Gabriel	466,70	0,00
Otros créditos de menor valor	986,92	4.140,66
Total cuentas por Cobrar	64.648,91	22.991,73

Nota 7.- Inventarios

Los inventarios de materiales utilizados en la producción y los que comercializa la empresa al cerrar el año se presentan con los saldos que siguen

	2010	2011
Inventario Materia Prima Base 0%	403.116,41	749.451,79
Inventario Materia Prima Base 12%	290.088,48	264.509,17
Inventario Papel y Cartulina Base 0%	268.239,42	19.491,15
Inventario Papel y Cartulina Base 12%	247.850,81	69.299,58
Inventario Producto Terminado Cuadernos	205.427,74	351.271,24
Inventario Producto Terminado Hojas	56.537,13	91.690,84
Inventario Producto Terminado Varios	10.500,16	32.843,73
Inventario Útiles Escolares Base 0%	13.570,81	14.496,31
Inventario Útiles Escolares Base 12%	376.383,96	230.180,32
Rodillos Máquina Will Cuadernos	10.988,26	10.988,26
Rodillos Máquina Will Hojas	22.022,59	39.316,59
Total de Inventarios	1.904.725,77	1.873.538,98

Nota 8.- Pagos Anticipados

Los anticipos entregados al Servicio de Rentas Internas por impuestos que se liquidarán con la declaración anual, y a proveedores de bienes y servicios que vencen a corto plazo, presentan sus saldos al cierre del año son como sigue

	2010	2011
Anticipo Proveedores por Servicios	38.886,59	40.119,49
Anticipo Proveedores por Bienes	11.372,51	11.155,41
Anticipo Importadores	65.113,27	19145,38
Retención en la Fuente del 1%	95.623,43	108.369,97
Retención en la Fuente del 2%	10,00	0,00
Anticipo del Impuesto a la Renta	10.398,61	15.454,59



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Impuesto a la Salida de Divisas	0,00	63.432,29
Parra Miriam	23,02	0,00
Salazar Margarita	541,08	0,00
Total de Pagos Anticipados	221.968,51	257.677,13

Nota 9.- Activos Fijos

El valor de los bienes muebles e inmuebles que posee la compañía, que le generan beneficios futuros y los movimientos que se han dado con éstos en el presente ejercicio, se presentan en el cuadro que se detalla

DETALLE	Año 2010	Variación	Año 2011
Terrenos	195.923,75	0,00	195.923,75
Edificios	426.495,34	351.694,86	778.190,20
Muebles y Equipos	37.168,38	8.201,01	45.369,39
Vehículos	199.852,32	0,00	199.852,32
Maquinaria y Equipo	1.176.438,41	32.658,52	1.209.096,93
(-) Depreciación Acumulada	-797.338,26	-112.511,58	-909.849,84
Total de Activos Fijos	1.238.539,94	280.042,81	1.518.582,75

Nota 10.- Otros Activos

Los pagos anticipados pendientes de aplicar y los activos diferidos que se vienen devengando periódicamente se presentan al cerrar el año como sigue

	2010	2011
Software Contable	1.394,40	2.210,71
Patentes -. Carátulas	21.663,00	24.963,00
Código de Barras	1.493,32	1.493,32
(-) Amortización Acumulada	-15.196,34	-17.832,13
Pagos por Aplicar Importaciones	11.600,71	25.139,27
Importaciones en Tránsito	1.793,88	1.793,88
Ampliación Nave	127.851,73	0,00
Total de Otros Activos	150.600,70	37.768,05

Nota 11.- Proveedores

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios que la compañía mantiene al cierre del año y que vencen a corto plazo se presentan con los saldos que siguen

Elof Hansson	837.108,03
HA Industri Trading AB	111.394,01
Proveedores Locales	35.165,22
Servientrega	4.419,21
Sr. Pablo Naranjo	19.480,13
Seguros Colonial	2.456,49
Reproolith	2.132,89
Servicios por pagar	11.752,42
Varios Proveedores Locales	34.538,82
Otros proveedores de menor cuantía	511,42
Total Proveedores	1.058.958,64

Nota 12.- Obligaciones Bancarias

El saldo de los préstamos que le han otorgado a la compañía, que vencen en plazos menores a un año y las condiciones en las que le otorgaron se presenta en el detalle que sigue

INSTITUCION	OPERACIÓN	ORIGEN	VENCE	%	SALDO
Banco Pichincha	1288150	24/11/2011	22/05/2012	9,74%	350.000,00
Banco Pichincha	1296855	06/12/2011	03/06/2012	9,74%	350.000,00
Banco Pichincha	1300845	14/12/2011	11/06/2012	9,74%	350.000,00
Banco Pichincha	1306037	16/12/2011	13/06/2012	8,92%	20.000,00
Banco Pichincha	655373	08/12/2011	07/03/2012	9,74%	54.881,23
Banco de Guayaquil	1507357	04/12/2011	04/01/2012	10,51%	8.517,52
Banco de Guayaquil	1507353	04/12/2011	04/01/2012	10,51%	10.816,97
Gustavo Alvear					116.710,00
Intereses por Cobrar					8.049,03



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Sobregiro Banco Pichincha	13.869,54
Sobregiro Produbanco	7.572,71
Total de Obligaciones Bancarias	1.290.417,00

Nota 13.- Cuentas por Pagar a Empleados

Las provisiones efectuadas por beneficios sociales y aportaciones al Seguro Social a favor de los empleados que se liquidarán a corto plazo se presentan al 31 de diciembre con los valores siguientes

	2010	2011
Salarios por Pagar	12.648,52	18.891,04
Aporte al Seguro Social	3.568,79	5.427,44
Préstamos al IESS	1.074,73	737,08
Fondos de Reserva	7.311,10	0,00
15% Participación Trabajadores	0,00	1.930,27
Descuento Comisariato Movistar	1.026,36	1.918,59
Descuento Génesis	241,31	248,28
Otros descuentos empleados	556,93	791,80
Total Cuentas por Pagar Empleados	26.427,74	29.944,50

Nota 14.- Otras Cuentas por Pagar

Las provisiones laborales que tienen vencimiento mayor a un año y los valores pendientes de pago por concepto del Impuesto al Valor Agregado, al 31 de diciembre se presentan como sigue

	2010	2011
IVA por Declarar	178.909,88	259.914,30
IVA por Declarar próximo mes	14.624,58	9.697,98
Otros Impuestos por Pagar	241,65	0,00
Previsión Jubilación Patronal	142.756,14	179.444,14
Previsión Desahucio	20.844,19	40.635,19



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Depósitos en Tránsito	21.136,65	0,00
Retenciones en Tránsito	483,15	0,00
Total de Otras Cuentas por Pagar	378.996,24	609.681,16

Nota 15.- Patrimonio

Las cuentas patrimoniales que mantiene la compañía al 31 de diciembre del ejercicio económico analizado, previo a la distribución de las utilidades que le corresponde a la Junta General de Accionistas aprobarla, se presentan como se detalla

	2010	2011
Capital Social	627.200,00	627.200,00
Reserva Legal	7.230,88	9.086,75
Reserva de Capital	326.463,47	326.463,47
Revaluación de Activos	529.453,03	529.453,03
Resultados Ejercicios Anteriores	-121.283,92	-121.283,92
Resultado del Ejercicio	78.210,79	3.132,70
Total del Patrimonio	1.447.274,25	1.374.052,03