



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta General de Industrial Papelera Caicedo Miño C. Ltda.:

Hemos realizado la auditoría del Balance General de INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA., cortado al 31 de diciembre del 2009, del Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y, de Flujos de Efectivo, por el año que concluyó a esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía, nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

La auditoría fue realizada aplicando lo establecido en las Normas Ecuatorianas y Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada con el propósito de obtener certeza razonable para determinar si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Nuestra auditoría incluye el análisis de pruebas selectivas como evidencia que soporta los valores y revelaciones presentadas en los estados financieros, contiene además la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad utilizadas y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos proporciona una base adecuada para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos relevantes, la situación financiera de la compañía INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA. al 31 de diciembre del 2009, los resultados obtenidos, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el ejercicio económico que concluyó en esa fecha, todo de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

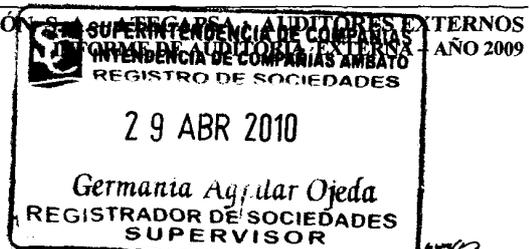
Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias que la compañía tiene en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, se emite por separado a través del Informe de Cumplimiento Tributario.

Ambato, 12 de Abril del 2010

ATECAPSA  
Calif. SC – 576

  
DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG  
GERENTE GENERAL

ASESORA TECNICA EMPRESARIAL Y CAPACITACIÓN S.A. ATECAPSA, AUDITORES EXTERNOS





**INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre del 2009**

<b>ACTIVOS</b>	Nota	<b>Año 2008</b>	<b>Año 2009</b>
Caja	3	80,00	200,00
Bancos	3	77.723,33	80.560,89
Clientes	4	1.006.220,20	1.215.307,15
Cuentas por Cobrar	5	470.723,80	427.906,69
Impuestos Anticipados	6	90.650,69	69.190,56
Inventarios	7	1.385.282,71	2.433.387,04
Activos Fijos	8	154.039,96	354.577,51
Activos Diferidos	9	9.229,44	12.876,53
<b>Total de Activos</b>		<b><u>3.193.950,13</u></b>	<b><u>4.594.006,37</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
Proveedores	10	168.366,96	688.447,20
Varios Acreedores	11	421.498,18	479.526,88
Otras Cuentas por Pagar	12	716.587,30	703.730,76
Provisiones por Pagar	13	105.347,44	73.600,84
Impuestos Retenidos	14	167.653,13	152.461,01
Documentos por Pagar	15	165.111,84	503.415,94
Provisiones Sociales a Largo Plazo	16	176.188,48	249.831,32
<b>Total de Pasivos</b>		<b><u>1.920.753,33</u></b>	<b><u>2.851.013,95</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
	17		
Capital Social		200.000,00	200.000,00
Reserva Legal		37.459,02	60.948,80
Reserva Facultativa		7.704,07	7.704,07
Reserva de Capital		292.349,41	292.349,41
Resultados de Ejercicios Anteriores		567.604,29	735.684,30
Resultados del Ejercicio		168.080,01	446.305,84
<b>Total Patrimonio</b>		<b><u>1.273.196,80</u></b>	<b><u>1.742.992,42</u></b>
<b>Total de Pasivos y Patrimonio</b>		<b>3.193.950,13</b>	<b>4.594.006,37</b>



**INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2009**

INGRESOS	Año 2008	Año 2009
Ventas Tarifa 12%	5.736.222,06	6.177.155,87
Exportaciones	439.163,97	392.219,45
Descuentos y Devoluciones 12%	-356.486,55	-437.097,80
<b>Total de Ingresos</b>	<b>5.818.899,48</b>	<b>6.132.277,52</b>
<b>COSTOS</b>		
Costo de Ventas	4.486.656,99	4.246.666,68
<b>Utilidad Total en Ventas</b>	<b>1.332.242,49</b>	<b>1.885.610,84</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos de Ventas	291.327,63	359.616,91
Gastos Administrativos	663.708,29	747.628,86
Gastos Financieros	68.308,41	95.014,93
<b>Total de Gastos</b>	<b>1.023.344,33</b>	<b>1.202.260,70</b>
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>308.898,16</b>	<b>683.350,14</b>
Ingresos no Operacionales	0,00	9.509,01
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>308.898,16</b>	<b>692.859,15</b>
15% Utilidad a Trabajadores	56.015,70	103.928,87
Impuesto a la Renta	75.956,13	119.134,66
Reserva Legal	8.846,32	23.489,78
<b>Utilidad Neta</b>	<b>168.080,01</b>	<b>446.305,84</b>

6.111.706,82



**INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA**  
**Al 31 de Diciembre del 2009**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Recibido de Clientes	5.923.190,57
Pagado a Proveedores y Empleados	-5.962.607,68
Movimiento de Intereses	-95.014,93
	<hr/>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>-134.432,04</b>

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Incremento de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	-200.914,50
	<hr/>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión</b>	<b>-200.914,50</b>

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Obligaciones a Corto Plazo	338.304,10
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	0,00
	<hr/>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:</b>	<b>338.304,10</b>

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:**

Incremento del presente año	2.957,56
Saldo Inicial	77.803,33
	<hr/>
<b>Saldo Final de Caja</b>	<b>80.760,89</b>



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](mailto:ate@andinanet.net)  
Ambato-Ecuador

---

### CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultados del Ejercicio	446.305,84
<b>Ajustes a la Utilidad Neta</b>	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	52.457,44
Depreciación	35.499,40
<b>Cambios en los Activos y Pasivos</b>	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-148.456,80
Aumento/Disminución de Inventarios	-1.048.104,33
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	527.866,41
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>-134.432,04</b>



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@andina.net](mailto:ate@andina.net)  
 Ambato-Ecuador

**INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2009**

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2008	200.000,00	37.459,02	7.704,07	292.349,41	567.604,29	168.080,01	1.273.196,80
Capital Social							0,00
Reserva Legal							0,00
Reserva Facultativa							0,00
Reserva de Capital							0,00
Resultados de Ejercicios Anteriores					168.080,01	-168.080,01	0,00
Resultados del Ejercicio						446.305,84	446.305,84
Apropiación/Distribución		23.489,78					23.489,78
<b>Saldo al 31/12/2009</b>	<b>200.000,00</b>	<b>60.948,80</b>	<b>7.704,07</b>	<b>292.349,41</b>	<b>735.684,30</b>	<b>446.305,84</b>	<b>1.742.992,42</b>

ATECAPSA - Auditoria 2009



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 1.- BASE LEGAL

#### CONFORMACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía al cerrar el año se presenta distribuido como sigue

SOCIOS	VALOR	%
Víctor Hugo Caicedo Miño	30.000,00	15,00%
Diego Ponce Sevilla	20.000,00	10,00%
Enrique Caicedo Miño	30.000,00	15,00%
Rafael Caicedo Miño	30.000,00	15,00%
Jacqueline Caicedo Miño	30.000,00	15,00%
Nelly Miño Rodríguez	50.000,00	25,00%
Patricia Caicedo Miño	10.000,00	5,00%
<b>Suman:</b>	<b>200.000,00</b>	<b>100,00%</b>

#### IMPLANTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF”

La Superintendencia de Compañías según resolución No. 08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial N° 498 el miércoles 31 de Diciembre del 2008

Establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición.



2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US \$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición.

3. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición.

En el periodo de transición deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, a partir de los años 2009, 2010 y 2011 según corresponda; como parte del proceso de transición, las compañías elaborarán obligatoriamente hasta marzo de los años 2009, 2010 y 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- ✓ Un plan de capacitación.
- ✓ El respectivo plan de implementación
- ✓ La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición;
- b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF; y,
- c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.



Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 ó 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

#### **PORCENTAJES DE IMPUESTOS VIGENTES**

Con fecha 28 de abril de 2008 según Registro Oficial No. 325 se establecen los porcentajes de retención en la fuente del impuesto a la renta y del Impuesto al Valor Agregado así:

25%, de impuesto a la renta, o el 15% en caso de reinvertir utilidades  
1%, 2%, 5% y 8%, de Retención en la Fuente, según el tipo de transacción realizada.  
30%, 70%, 100%, de Retención del IVA, según el tipo de transacción realizada.

#### **SUELDO BASE PARA EL CÁLCULO DE BENEFICIOS SOCIALES**

Según el Segundo Suplemento del Registro Oficial N° 498 publicado el 31 de Diciembre del 2008 se establece como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 218,00, para el año 2009 por lo que todos los cálculos que requieran realizarse en base al sueldo básico unificado se efectuarán sobre US\$ 218.



## NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

### EXIGIBLE

Las obligaciones por pagar se clasifican por clientes, empleados terceros e impuestos todos con vencimiento a corto plazo, la provisión para cuentas incobrables se realiza sobre el saldo de los créditos comerciales concedidos en el año a razón del 1%

### INVENTARIOS

Los inventarios se valoran al costo de importación o de adquisición cuando se compra localmente, se aplica el método promedio ponderado, el control de los consumos se realiza en base a hojas de producción por cada tipo de producto, se acumulan al cierre del año para efectos de la preparación de balances.

### ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles se ingresan al costo de adquisición y se deprecian desde el momento que prestan servicio a la empresa en los porcentajes establecidos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno así:

Edificios y Galpones	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Cómputo	33%

### PROVISIONES

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se han realizado por la firma Logaritmo Cía. Ltda., empresa debidamente autorizada para realizar cálculo actuarial, las provisiones laborales aplicando lo dispuesto por el Código de trabajo, además se provisiona los intereses devengados por los créditos bancarios.



## **PASIVOS**

Los pasivos se clasifican como corrientes y a largo plazo según el plazo de vencimiento de las obligaciones.

## **INGRESOS**

Los Ingresos se registran cuando se generan por la entrega de bienes, sin considerar para ello su recuperación.

## **EGRESOS**

Los egresos son registrados cuando éstos se causan a través de la recepción del servicio o de los bienes a consumirse.



**Nota 3.- Caja y Equivalentes de efectivo:** El saldo de los recursos líquidos disponibles que posee la compañía al cerrar el año, se presentan con los saldos que se detallan

Caja Chica	200,00
Produbanco Cta. Cte. 800106	54.321,77
Banco Pichincha Cta. Cte. 973900	27.338,25
Banco Internacional 500060	-1.099,13
<b>Suman</b>	<b>80.760,89</b>

**Nota 4.- Clientes:** Las obligaciones por cobrar a los clientes nacionales y del exterior se presentan al cierre del año como sigue

Imporsopapel	60.839,72
Dilipa	36.882,83
Organización V. Hugo Caicedo	40.663,44
Julio César Luna	41.691,18
Paco Industrial y Comercial	15.051,21
Conpapel	55.209,37
Imporsucre	194.234,00
Papelería Monserrath	25.920,89
María Torres	41.290,72
María Rivera Boada	64.675,62
Papelería Santi	12.608,41
Manuel Guevara Delgado	23.492,63
Dilica Guayaquil y Ambato	14.036,10
Importadora Regalado S. A.	54.813,37
A y C Escolares Colombia	201.536,90
Papelería Mantilla 2 – T	10.287,83
Gonzalo Cedeño	11.439,21
Librería El Estudiante	13.589,34
María Astudillo Romero	10.109,63
La Feria del Libro	12.694,25
Washinton Pizarro	24.796,53
Carlos Bravo Medina	25.284,82



Heidelberg Ecuador S. A.	10.000,00
Otros de menor cuantía	224.381,44
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>-10.222,29</u>
<b>Suman</b>	<b><u>1.215.307,15</u></b>

La compañía efectuó el cálculo de la provisión para cuentas incobrables, aplicando el 1% sobre el saldo de los créditos concedidos en el presente ejercicio, generando el valor del US\$ 10.222,29.

**Nota 5.- Cuentas por Cobrar:** Comprende obligaciones por cobrar a los empleados de la compañía, a socios y terceros, se presentan con los saldos que se detallan al 31 de diciembre.

**Cuentas por Cobrar Empleados**

Caicedo Hugo	143.398,71
Antonio Rodríguez	2.450,00
Diego Ponce	1.100,00
Francisco Ponce	813,57
Gaibor Eduardo	40,00
Lomas Jimmy	20,00

**Anticipo a Proveedores**

Will	20.372,83
Heidelberg del Ecuador	7.146,47
Heddaeus	6.794,44
Womako	44.957,91
La Pietra	70.530,24
Garrido Printing	35.760,00
Otros de menor cuantía	12.420,76

**Cheques Posfechados**

Chávez Gladys	8.000,00
García Zambrano Plinio	6.118,40
Gavidia Gladys	4.830,00
Otros de menor cuantía	3.024,60



**Cheques Protestados**

Papelería Monserrath	22.668,24
Expopapelería	8.700,00
Verdesoto Vinicio Marcelo	7.862,83
Librería Imprentas Gráficas Hida	4.987,19
Librería Utilandia	3.309,74
Otros de menor cuantía	12.600,76
<b>Suman</b>	<b>427.906,69</b>

**Nota 6.- Impuestos Anticipados:** Los pagos anticipados de impuesto a la renta y del IVA, al cerrar el año se presentan como sigue

Impuesto Retenido Pagado	62.251,57
Impuesto IVA Pagado	6.938,99
<b>Suman</b>	<b>69.190,56</b>

**Nota 7.- Inventarios:** El valor de los diferentes inventarios de materiales, suministros y productos fabricados por la compañía se presentan al cerrar el año como se detalla

Materiales Nacionales	79.043,42
Suministros Nacionales	57.897,15
Productos en Proceso	35.679,64
Productos Terminados	834.957,51
Repuestos y Herramientas Nacionales	31.411,61
Materiales Importados	1.113.145,30
Suministros Importados	210.178,92
Repuestos y Herramientas Importadas	71.063,49
Importaciones en Tránsito - Dau 16100329	10,00
<b>Suman</b>	<b>2.433.387,04</b>



**Nota 8.- Activos Fijos:** El saldo de los bienes inmuebles y muebles que la compañía posee al cerrar el ejercicio económico se presenta como sigue:

DETALLE	Año 2008	Año 2009
Terrenos	8.482,25	163.482,25
Edificios	21.809,68	21.809,68
Galpones	10.838,02	10.838,02
Maquinaria	875.494,84	943.787,46
Vehículos	103.438,24	103.438,24
Muebles y Enseres	2.756,73	2.756,73
Equipo de Oficina	3.251,97	11.437,12
Equipo de Cómputo	33.877,22	33.877,22
(-) Dep. Acumulada	-905.908,99	-936.849,21
<b>Suman</b>	<b>154.039,96</b>	<b>354.577,51</b>

Durante al año los movimientos que se han dado con los activos fijos son los que se detallan

Terrenos	155.000,00
Maquinaria	68.292,62
Equipo de Oficina	8.185,15

**Nota 9.- Activos Diferidos:** Comprende los pagos anticipados de seguros contra riesgos efectuados a la compañía Aseguradora del Sur C. A. que se vienen devengando periódicamente, su saldo al cerrar el año es de US\$ 12.876,53.

**Nota 10.- Proveedores:** Las obligaciones que la compañía mantiene por pagar con vencimiento a corto plazo con proveedores de bienes y recepción de servicios nacionales y extranjeros se presentan al cerrar el año como se detalla:



**Proveedores Nacionales**

Conpapel	27.611,24
Aseguradora del Sur	26.396,72
Organización Com. V. H. Caicedo	8.266,92
Cía. Importadora Regalado	7.362,39
Cransa	7.136,62
Seguros Colonial	5.004,49
Plastimsa	3.561,59
Manrique Silva	3.195,15
Otros de menor cuantía	10.708,59

**Proveedores del Exterior**

Propal S. A.	448.570,28
Alvaro Yépez	130.295,29
Otros de menor cuantía	10.337,92
<b>Suman</b>	<b>688.447,20</b>

**Nota 11.- Varios Acreedores:** Refleja los valores por pagar al IESS por aportaciones, a los empleados por sueldos, préstamos y utilidades, todos con vencimiento a corto plazo, al 31 de diciembre sus saldos son como sigue

Nóminas por Pagar	21.995,40
Aportes Patronal al IESS	3.774,80
Aportes Personal al IESS	2.904,86
Préstamos al IESS	2.290,02
15% Utilidad a Trabajadores	103.928,87
Varios Descuentos a Empleados	15.068,29
Nelly de Caicedo	55.000,00
Víctor Hugo Caicedo	64.564,64
Rafael Caicedo Miño	35.000,00
Jacqueline Caicedo Miño	60.000,00
Enrique Caicedo Miño	45.000,00
Patricia Caicedo Miño	70.000,00
<b>Suman</b>	<b>479.526,88</b>



**Nota 12.- Otras Cuentas por Pagar:** Comprende los préstamos que los socios han otorgado a la compañía los cuales no generan intereses y tienen vencimiento a largo plazo, sus saldos al cerrar el año son como sigue

Nelly de Caicedo	352.754,66
Víctor Hugo Caicedo Miño	70.195,22
Rafael Caicedo Miño	70.195,22
Jacqueline Caicedo Miño	70.195,22
Enrique Caicedo Miño	70.195,22
Patricia Caicedo Miño	70.195,22
<b>Suman</b>	<b><u>703.730,76</u></b>

**Nota 13.- Provisiones por Pagar:** Refleja las provisiones por pagar a los empleados y trabajadores de la compañía por beneficios sociales así como la provisión por desahucio que ha sido calculada por la firma Logaritmo Cía. Ltda., y que tienen vencimiento a corto plazo, sus saldos al 31 de diciembre se presentan como se detallan

Décimo Tercer Sueldo	3.453,60
Décimo Cuarto Sueldo	4.817,50
Vacaciones	37.586,67
Fondo de Reserva	1.399,76
Desahucio	23.315,16
Intereses por Pagar	3.028,15
<b>Suman</b>	<b><u>73.600,84</u></b>

**Nota 14.- Impuestos Retenidos:** Los impuestos retenidos a los proveedores de bienes y servicios tanto del IVA como de renta y que se encuentran pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas se presentan al 31 de diciembre como se detalla

Impuesto Retenido Cobrado	14.595,58
Impuesto Retenido del IVA	18.730,77
Impuesto a la Renta Anual	119.134,66
<b>Suman</b>	<b><u>152.461,01</u></b>



**Nota 15.- Documentos por Pagar:** Se agrupan bajo esta cuenta los préstamos que las instituciones bancarias le han realizado a la compañía, al cierre del año se presentan con los saldos que siguen

ENTIDAD	OPERACIÓN	ORIGEN	VENCE	%	VALOR
Produbank Panamá	Car105005633000	02/12/09	16/11/12	7,25%	300.000,00
Produbanco	107261	12/11/09	11/05/10	11,49%	200.000,00
Saldo Interés y capital					<u>3.415,94</u>
<b>Suman</b>					<b><u>503.415,94</u></b>

El crédito del exterior se realizó en Panamá y fue registrado en el Banco Central del Ecuador bajo el número 091854 el 9 de diciembre del 2009.

**Nota 16.- Provisiones a Largo Plazo:** Refleja las provisiones por Jubilación Patronal que fue calculadas por la empresa Logaritmo Cía. Ltda., especialista para este tipo de trabajos y debidamente autorizada por las entidades de control, el valor acumulados al 31 de diciembre es de US\$ 249.831,32

**Nota 17.- Patrimonio:** Las cuentas patrimoniales luego de haberse obtenido el resultado del ejercicio y efectuado la distribución que deberá ser aprobada por los socios, se presentan como sigue al cerrar el año

Capital Social	200.000,00
Reserva Legal	60.948,80
Reserva Facultativa	7.704,07
Reserva de Capital	292.349,41
Resultados de Ejercicios Anteriores	735.684,30
Resultados del Ejercicio	<u>446.305,84</u>
<b>Suman</b>	<b><u>1.742.992,42</u></b>