



**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**

---

## INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA.

INDUPAC

Ejercicio Económico 2011



**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**

---

## CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes  
Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultados  
Estado de Flujo de Efectivo  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Notas Explicativas a los 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](mailto:ate@andinanet.net)  
**Ambato-Ecuador**

---

*DICTAMEN*



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

### **1. Informe sobre los Estados Financieros**

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de Industrial Papelera Caicedo Miño C. 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 Industrial Papelera Caicedo Miño C. 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 auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Ecuatorianas y Normas Internacionales de Auditoría, estas normas demandan que una auditoría sea planificada y realizada para tener la certeza de que los estados financieros no contienen exposiciones equívocas o inexactas significativas. La auditoría 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 auditoría proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.



#### 4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos relevantes, la situación financiera de Industrial Papelera Caicedo Miño C. 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 (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), acatando las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, al cierre de la auditoría se ha cumplido con la aprobación del Cronograma

Ambato, 09 de Abril 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](mailto:ate@andinanet.net)  
**Ambato-Ecuador**

---

*Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A.*  
*ATECAPSA*

**ESTADOS FINANCIEROS**



**INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre del 2011**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Año 2010</b>	<b>Año 2011</b>	
Caja	200,00	200,00	3
Bancos	391.967,55	214.284,56	3
Clientes	650.462,01	883.574,28	4
Cuentas por Cobrar	144.170,86	142.061,89	5
Impuestos Anticipados	84.286,13	152.536,07	6
Inventarios	2.608.949,23	2.015.874,16	7
Activos Fijos	608.853,84	809.996,87	8
Activos Diferidos	13.199,85	14.445,39	9
<b>Total de Activos</b>	<b>4.502.089,47</b>	<b>4.232.973,22</b>	
<b>PASIVOS</b>			
Proveedores	927.786,58	465.191,01	10
Varios Acreedores	691.078,35	540.716,67	11
Provisiones por Pagar	18.459,17	102.535,20	12
Impuestos Retenidos	104.411,06	205.743,94	13
Documentos por Pagar	741.510,13	405.338,35	14
Provisiones Sociales a Largo Plazo	342.184,41	434.725,32	15
<b>Total de Pasivos</b>	<b>2.825.429,70</b>	<b>2.154.250,49</b>	
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	580.000,00	580.000,00	16
Reserva Legal	61.218,66	81.343,60	
Reserva Facultativa	7.704,07	7.704,07	
Reserva de Capital	292.349,41	292.349,41	
Resultados de Ejercicios Anteriores	730.260,26	735.387,63	
Resultados del Ejercicio	5.127,37	381.938,02	
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1.676.659,77</b>	<b>2.078.722,73</b>	
<b>Total de Pasivos y Patrimonio</b>	<b>4.502.089,47</b>	<b>4.232.973,22</b>	



**INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011**

<b>INGRESOS</b>	<b>Año 2010</b>	<b>Año 2011</b>
Ventas Tarifa 12%	6.600.453,16	7.949.816,80
	0,00	24.924,32
Exportaciones	362.794,46	295.147,00
Descuentos y Devoluciones 12%	<u>-869.508,71</u>	<u>-1.173.375,01</u>
<b>Total de Ingresos</b>	<b>6.093.738,91</b>	<b>7.096.513,11</b>
<b>COSTOS</b>		
Costo de Ventas	<u>4.455.683,28</u>	<u>5.208.620,50</u>
<b>Utilidad Total en Ventas</b>	<b>1.638.055,63</b>	<b>1.887.892,61</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos de Ventas	539.641,56	510.583,70
Gastos Administrativos	980.956,79	633.183,65
Gastos Financieros	<u>129.471,40</u>	<u>76.173,30</u>
<b>Total de Gastos</b>	<b>1.650.069,75</b>	<b>1.219.940,65</b>
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>-12.014,12</b>	<b>667.951,96</b>
Ingresos no Operacionales	128.553,67	6.094,71
Otros Egresos	<u>12.566,63</u>	<u>8.006,29</u>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>103.972,92</b>	<b>666.040,38</b>
15% Utilidad a Trabajadores	15.595,94	99.906,06
Impuesto a la Renta	82.979,75	163.635,55
Reserva Legal	<u>269,86</u>	<u>20.124,94</u>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>5.127,37</b>	<b>382.373,83</b>
Salario Digno	0,00	435,81
<b>Utilidad Neta a Distribuir</b>	<b>5.127,37</b>	<b>381.938,02</b>



**INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA**  
**Al 31 de Diciembre del 2011**

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

Recibido de Clientes	6.869.495,55
Pagado a Proveedores y Empleados	-6.340.857,01
Movimiento de Intereses	-76.156,27
	<hr/>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>452.482,27</b>

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

Incremento de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	-293.993,48
	<hr/>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión</b>	<b>-293.993,48</b>

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

Obligaciones a Corto Plazo	-336.171,78
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	0,00
	<hr/>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:</b>	<b>-336.171,78</b>

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:**

Incremento del presente año	-177.682,99
Saldo Inicial	392.167,55
	<hr/>
<b>Saldo Final de Caja</b>	<b>214.484,56</b>



### CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultados del Ejercicio	381.938,02
<b>Ajustes a la Utilidad Neta</b>	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	71.778,70
Depreciación	100.908,11
<b>Cambios en los Activos y Pasivos</b>	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-299.253,24
Aumento/Disminución de Inventarios	593.075,07
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	<u>-395.964,39</u>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>452.482,27</b>



**INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011**

Cuentas	Reserva		Reserva de de Capital	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total	
	Capital Social	Reserva Legal					
Saldo al 31/12/2010	580.000,00	61.218,66	7.704,07	292.349,41	730.260,26	5.127,37	1.676.659,77
Capital Social							0,00
Reserva Legal							0,00
Reserva Facultativa							0,00
Reserva de Capital							0,00
Resultados de Ejercicios Anteriores					5.127,37	-5.127,37	0,00
Resultados del Ejercicio						382.373,83	382.373,83
Apropiación/Distribución		20.124,94				-435,81	19.689,13
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>580.000,00</b>	<b>81.343,60</b>	<b>7.704,07</b>	<b>292.349,41</b>	<b>735.387,63</b>	<b>381.938,02</b>	<b>2.078.722,73</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**

---

*NOTAS A LOS  
ESTADOS FINANCIEROS*



## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 1.- ASPECTOS GENERALES Y LEGALES

#### 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.

#### 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

<b>SOCIOS</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
Nelly María Miño Rodríguez	145.000,00	25,00%
Víctor Hugo Caicedo Miño	87.000,00	15,00%
Diego Fernando Ponce Sevilla	58.000,00	10,00%
Patricia Irene Caicedo Miño	29.000,00	5,00%
Enrique Wladimir Caicedo Miño	87.000,00	15,00%
Nelly Jacqueline Caicedo Miño	87.000,00	15,00%
Rafael Alfonso Caicedo Miño	87.000,00	15,00%
<b>Total del Capital Social</b>	<b>580.000,00</b>	<b>100,00%</b>

#### 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) Decima tercera remuneración del año 2011, (periodo del 1 de diciembre del 2010 al 30 de noviembre del 2011);



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 [ute@andinanet.net](mailto:ute@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

- c) Decima cuarta 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.ICI.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 Socios, las que se detallan

- a) Según Acta de Junta General Universal de Socios de la compañía del dieciocho de enero del dos mil once, los socios presentes resuelve por unanimidad aprobar el plan de implementación de las NIIF.
- b) Con fecha dieciocho de noviembre del dos mil once, la Junta General Universal de Socios, luego de analizar con amplitud los ajustes conciliados por regulación elaborado por el Doctor Germán Salazar, responsable de la implementación de NIIFs, resuelve aprobar los ajustes y la conciliación de patrimonio al primero de Enero del dos mil once que es el inicio del período de transición.

Los registros y documentación sustentatoria de los ajustes efectuados se mantienen en el departamento de contabilidad, se mantiene pendiente la Conciliación del Patrimonio al cierre del periodo de transición que es al 31 de diciembre del 2011.

#### **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 Caja Chica.

#### **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, que se realiza en 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](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

## VALORACIÓN Y CONTROL DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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 Oficina	10%
Equipo de Computación	33%

## DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo que constituyen activos no financieros de la compañía son evaluados periódicamente para determinar si se ha presentado un deterioro en su valor, debido a la imposibilidad de recuperar el valor que se presenta en registros, si se origina esta situación representará una pérdida por deterioro, caso contrario, si se produce un incremento frente al valor en libros es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro.

## 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 actuarial 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.

## PATRIMONIO

- a) **Capital Social**, El capital social de la compañía se modifica por aumentos o disminuciones, a través de la debida resolución de sus accionistas y mediante la elaboración de las correspondientes Escrituras de Aumento de Capital.
- b) **Reserva Legal**, la compañía según disposiciones legales destina por lo menos el 10% de sus utilidades netas para la Reserva Legal, hasta que la misma alcance al cincuenta por ciento del capital suscrito.
- c) **Resultados del Ejercicio y Acumulados**, los resultados netos que arrojen las operaciones de la compañía en el año se registran como Resultados del Ejercicio, y aquellos que no se han distribuido permanecen registrados como Resultados Acumulados o Resultados de Ejercicios Anteriores hasta su distribución.
- d) **Resultados Acumulados por Aplicación de NIIFs por Primera Vez**, Los ajustes por la convergencia de NEC a NIIFs se registrarán en la cuenta Patrimonial “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera Vez”.



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

### 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	200,00	200
Produbanco Cta. Cte. 80010601	196.360,82	196491,61
Produbanco Euros Cta. Cte. 1406200294	200.379,88	1,86
Banco Pichincha Cta. Cte. 973900350	-5.721,80	16842,44
Banco Internacional Cta. 5000609914	927,52	927,52
Produbank - repos	21,13	21,13
<b>Total de efectivo y equivalentes</b>	<b>392.167,55</b>	<b>214.484,56</b>

### Nota 4.- 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
Imporsopapel	0,00	15.054,25
Dilipa	15.548,79	30.034,43
Organización V. Hugo Caicedo	28.253,88	79.828,49
Imporsucre	28.970,47	70.842,71
María Zambrano	0,00	23.431,91
María Torres	11.524,28	0,00
Luis Tipantufía Zambrano	0,00	58.784,68
Manuel Guevara Delgado	13.533,93	6.090,00
Alejandro Ordoñez Pinos	10.693,61	14.246,60
Dilica Guayaquil y Ambato	13.996,74	0,00
Importadora Regalado S. A.	10.669,78	12.401,82
A y C Escolares Colombia	224.790,45	206.338,21
Elio Import S. A.	0,00	29.588,51



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

Washington Pizarro	12.365,08	0,00
Gonzalo Ceneño	0,00	48.266,54
Carlos Bravo Medina	54.825,61	61.805,48
Almacenes Victoria Vicmarket S. A.	19.088,65	14.963,33
Gladys de Lourdes Chávez	23.365,36	0,00
Néstor Aníbal Quimbita	44.509,28	38.036,45
Blanca Noemí Bonilla	12.046,06	8.617,76
Ana María Cadmelena	0,00	22.715,57
Otros clientes de menor valor	142.379,15	142.527,54
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-16.099,11	0,00
<b>Total de Clientes</b>	<b>650.462,01</b>	<b>885.585,28</b>

La compañía en el presente ejercicio económico ha dado de baja el valor de USD 24.629,91 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 8.530,80

**Nota 5.- 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 y proveedores con vencimientos a corto plazo, sus saldos al 31 de diciembre son como se detalla

**Anticipo a Proveedores**

Will	49.979,72
Womako	7.668,07
Otros de menor cuantía	5.891,22

**Cuentas por Cobrar por Cheques**

Distribuidora Santy	16.938,18
Reinaldo Zambrano Cedefio	26.443,24
Ana María Cadmelena	6.643,62
Carlos Bravo Medina	5.433,87



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

Otros cheques de menor valor	20.959,74
<b>Cuentas por Cobrar Empleados</b>	<u>2104,23</u>
<b>Total de Cuentas por Cobrar</b>	<b>142.061,89</b>

#### Nota 6.- Impuestos Anticipados

Los anticipos entregados al Servicio de Rentas Internas por impuestos que se liquidarán a corto plazo con las declaraciones mensuales del IVA o con la declaración anual del impuesto a la renta se presentan en balances con las siguientes cifras

	2010	2011
Anticipo Impuesto a la Renta	3.812,08	5.996,62
Impuesto Retenido Pagado	63.928,07	84.201,67
Impuesto a la Salida de Divisas	0,00	62.337,78
Impuesto IVA Pagado	<u>16.545,98</u>	<u>0,00</u>
<b>Total de Impuestos Anticipados</b>	<b>84.286,13</b>	<b>152.536,07</b>

#### 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
Materiales Nacionales	58.116,33	78.681,75
Suministros Nacionales	56.828,41	48.763,29
Productos en Proceso	11.581,20	22.469,23
Productos Terminados	1.189.382,50	1.006.922,87
Repuestos y Herramientas Nacionales	27.910,24	25.517,58
Materiales Importados	1.098.103,86	732.020,54
Suministros Importados	113.705,51	54.779,82
Repuestos y Herramientas Importadas	<u>53.321,18</u>	<u>46.719,08</u>
<b>Total de Inventarios</b>	<b>2.608.949,23</b>	<b>2.015.874,16</b>

### Nota 8.- 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	163.482,25	0,00	163.482,25
Edificios	21.809,68	0,00	21.809,68
Galpones	10.838,02	0,00	10.838,02
Maquinaria	1.117.696,93	311.573,84	1.429.270,77
Vehículos	127.948,63	-17.580,36	110.368,27
Muebles y Enseres	2.756,73	0,00	2.756,73
Equipo de Oficina	11.437,12	0,00	11.437,12
Equipo de Cómputo	33.877,22	0,00	33.877,22
(-) Dep. Acumulada	-880.992,74	-92.850,45	-973.843,19
<b>Total de Activos Fijos</b>	<b>608.853,84</b>	<b>201.143,03</b>	<b>809.996,87</b>

### Nota 9.- Activos Diferidos

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

Seguros Pagados por Anticipado	14.445,39
--------------------------------	-----------

### Nota 10.- 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



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

	2010	2011
Organización Com. V. H. Caicedo	8.986,00	7.852,39
Plasticaucho Industrial S. A.	0,00	7.052,49
Cransa	15.721,19	9.945,68
Heidelberg del Ecuador	4.999,48	0,00
Seguros Colonial	0,00	10.541,23
Aseguradora del Sur	28.227,46	12.986,99
Seguros Cervantes	0,00	8.795,12
Andinamotors	14.500,00	0,00
Propal S. A.	774.329,31	384.007,79
Bekaert	44.517,81	0,00
Alfredo Torres Garliers	16.450,00	0,00
Otros proveedores de menor valor	20.055,33	24.009,32
<b>Total de Proveedores</b>	<b>927.786,58</b>	<b>465.191,01</b>

**Nota 11.- Varios Acreedores**

Comprende las obligaciones con los empleados por beneficios sociales que vencen a corto plazo y los préstamos a los socios, los saldos se presentan como se detalla

	2010	2011
Nóminas por Pagar	31.509,46	26.293,59
Aportes Patronal al IESS	5.060,80	4.519,24
Aportes Personal al IESS	3.836,78	3.311,52
Préstamos al IESS	2.293,59	3.618,98
15% Utilidad Trabajadores	15.595,94	99.906,06
Varios Descuentos a Empleados	1.659,95	1.512,98
Nelly de Caicedo	55.000,00	30.000,00
Víctor Hugo Caicedo	55.000,00	29.000,00
Rafael Caicedo Miño	55.000,00	30.000,00
Jacqueline Caicedo Miño	55.000,00	30.000,00
Enrique Caicedo Miño	55.000,00	85.000,00
Patricia Caicedo Miño	55.000,00	34.000,00
Nelly de Caicedo	301.121,83	163.554,30
<b>Total de Varios Acreedores</b>	<b>691.078,35</b>	<b>540.716,67</b>



**Nota 12.- Provisiones por Pagar**

Las provisiones laborales corrientes de beneficios sociales, que se cancelan a corto plazo al 31 de diciembre reflejan los saldos que siguen

	2010	2011
Décimo Tercer Sueldo	5.379,05	4.757,93
Décimo Cuarto Sueldo	8.277,80	7.403,67
Vacaciones	4.802,32	16.361,67
Provisión Desahucio	0,00	74.011,93
<b>Total Provisiones por Pagar</b>	<b>18.459,17</b>	<b>102.535,20</b>

**Nota 13.- Impuestos Retenidos**

Los valores que la compañía ha retenido en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos y que se encuentran pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas, con vencimiento a corto plazo se presentan en balances con las cifras que siguen

	2010	2011
Impuesto Retenido Cobrado	11.879,56	6.887,29
Impuesto Retenido del IVA	9.551,75	10.041,66
Impuesto IVA Cobrado	0,00	25.179,44
Impuesto Renta por Pagar	82.979,75	163.635,55
<b>Total de Impuestos Retenidos</b>	<b>104.411,06</b>	<b>205.743,94</b>

**Nota 14.- Documentos por Pagar**

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

ENTIDAD	OPERACIÓN	ORIGEN	VENCE	%	VALOR
Produbanco	Car10500019009000	22/11/11	22/05/12	9,96%	300.000,00
Produbank Panamá	Car10500563300000	02/12/09	16/11/12	7,25%	105.338,35
<b>Total Documentos por Pagar</b>					<b>405.338,35</b>



#### Nota 15.- Provisiones Sociales

Las provisiones laborales que tienen vencimiento a largo plazo han sido calculadas por la firma Logaritmo Cía. Ltda., firma actuaria debidamente calificada, al cerrar el año se presentan con los saldos que siguen

	2010	2011
Jubilación Patronal	293.748,87	380.946,21
Desahucio	48.435,54	53.779,11
<b>Total Provisiones a Largo Plazo</b>	<b>342.184,41</b>	<b>434.725,32</b>

#### Nota 16.- 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 Socios aprobarla, se presentan como se detalla

	2010	2011
Capital Social	580.000,00	580.000,00
Reserva Legal	61.218,66	81.343,60
Reserva Facultativa	7.704,07	7.704,07
Reserva de Capital	292.349,41	292.349,41
Resultados de Ejercicios Anteriores	730.260,26	735.387,63
Resultados del Ejercicio	5.127,37	381.938,02
<b>Total del Patrimonio</b>	<b>1.676.659,77</b>	<b>2.078.722,73</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

Otros cheques de menor valor	20.959,74
Cuentas por Cobrar Empleados	<u>2104,23</u>
<b>Total de Cuentas por Cobrar</b>	<b>142.061,89</b>

#### Nota 6.- Impuestos Anticipados

Los anticipos entregados al Servicio de Rentas Internas por impuestos que se liquidarán a corto plazo con las declaraciones mensuales del IVA o con la declaración anual del impuesto a la renta se presentan en balances con las siguientes cifras

	2010	2011
Anticipo Impuesto a la Renta	3.812,08	5.996,62
Impuesto Retenido Pagado	63.928,07	84.201,67
Impuesto a la Salida de Divisas	0,00	62.337,78
Impuesto IVA Pagado	16.545,98	0,00
<b>Total de Impuestos Anticipados</b>	<b>84.286,13</b>	<b>152.536,07</b>

#### 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
Materiales Nacionales	58.116,33	78.681,75
Suministros Nacionales	56.828,41	48.763,29
Productos en Proceso	11.581,20	22.469,23
Productos Terminados	1.189.382,50	1.006.922,87
Repuestos y Herramientas Nacionales	27.910,24	25.517,58
Materiales Importados	1.098.103,86	732.020,54
Suministros Importados	113.705,51	54.779,82
Repuestos y Herramientas Importadas	53.321,18	46.719,08
<b>Total de Inventarios</b>	<b>2.608.949,23</b>	<b>2.015.874,16</b>

**Nota 12.- Provisiones por Pagar**

Las provisiones laborales corrientes de beneficios sociales, que se cancelan a corto plazo al 31 de diciembre reflejan los saldos que siguen

	<b>2010</b>	<b>2011</b>
Décimo Tercer Sueldo	5.379,05	4.757,93
Décimo Cuarto Sueldo	8.277,80	7.403,67
Vacaciones	4.802,32	16.361,67
Provisión Desahucio	0,00	74.011,93
<b>Total Provisiones por Pagar</b>	<b>18.459,17</b>	<b>102.535,20</b>

**Nota 13.- Impuestos Retenidos**

Los valores que la compañía ha retenido en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos y que se encuentran pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas, con vencimiento a corto plazo se presentan en balances con las cifras que siguen

	<b>2010</b>	<b>2011</b>
Impuesto Retenido Cobrado	11.879,56	6.887,29
Impuesto Retenido del IVA	9.551,75	10.041,66
Impuesto IVA Cobrado	0,00	25.179,44
Impuesto Renta por Pagar	82.979,75	163.635,55
<b>Total de Impuestos Retenidos</b>	<b>104.411,06</b>	<b>205.743,94</b>

**Nota 14.- Documentos por Pagar**

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

ENTIDAD	OPERACIÓN	ORIGEN	VENCE	%	VALOR
Produbanco	Car10500019009000	22/11/11	22/05/12	9,96%	300.000,00
Produbank Panamá	Car10500563300000	02/12/09	16/11/12	7,25%	105.338,35
<b>Total Documentos por Pagar</b>					<b>405.338,35</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	381.938,02
<b>Ajustes a la Utilidad Neta</b>	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	71.778,70
Depreciación	100.908,11
<b>Cambios en los Activos y Pasivos</b>	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-299.253,24
Aumento/Disminución de Inventarios	593.075,07
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	-395.964,39
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>452.482,27</b>