Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 *Email* ***ate@andinanet.net***
Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

ATECAPSA

INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA.

Ejercicio Económico 2006

CONTENIDO

1. **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

2. **ESTADOS FINANCIEROS**

   2.1. Estado de Situación Financiera

   2.2. Estado de Resultados

   2.3. Estado de Flujo de Efectivo

   2.4. Estado de Evolución del Patrimonio

3. **NOTAS**

   3.1. Aspectos Generales

   3.2. Políticas de Contabilidad

   3.3. Notas a las cuentas del Balances

   3.4. Siglas

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 *Email* ***ate@andinanet.net***
Ambato-Ecuador

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. ATECAPSA

DICTAMEN

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 *Email* ***ate@andinanet.net***
Ambato-Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos realizado la auditoria del Estado de Situación Financiera de la compañía INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA., al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de Resultados, de Flujo de Efectivo, de Evolución del Patrimonio por el año terminado a esa fecha. La preparación de los Estados Financieros mencionados es de responsabilidad de los administradores de la compañía, y nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basándonos en la auditoria practicada.

Nuestro examen lo ejecutamos basados en las Normas Ecuatorianas e Internacionales de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador, estas normas requieren que una auditoria sea planificada y realizada con el objeto de lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye el examen en base a pruebas de evidencias que respaldan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. La auditoria incluye también la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas aplicadas, y, de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Analizados. Consideramos que nuestra auditoria nos provee de una base razonable para dar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en sus aspectos más relevantes, la situación financiera de la compañía INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA. al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de su efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Ambato, 23 de Abril del 2007

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
INTENDENCIA AMBATO
27 ABR 2007

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 (098)351814 *Email* ***ate@andinanet.net***
Ambato-Ecuador

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A.
ATECAPSA

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 (098)351814 *Email* ***ate@andinanet.net***
Ambato-Ecuador

INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
Al 31 de Diciembre del 2006

ACTIVOS	Al 31-12-2005	Al 31-12-2006	
Caja	80.00	80.00	Nota 3
Bancos	44,371.44	100,024.61	Nota 3
Clientes	547,750.96	690,062.84	Nota 4
Cuentas por Cobrar Empleados	26,396.32	123,705.86	Nota 5
Anticipo Proveedores	100,477.77	86,433.25	Nota 6
Impuestos Anticipados	35,172.47	44,944.27	Nota 7
Cuentas por Cobrar por Cheques	112,888.86	71,279.29	Nota 8
Inventarios	2,166,740.13	1,679,101.83	Nota 9
Activos Fijos	182,071.13	210,197.26	Nota 10
Activos Diferidos	0.00	10,089.80	Nota 11
Total de Activos	**3,215,949.08**	**3,015,919.01**	
PASIVOS			
Proveedores	287,548.84	240,613.90	Nota 12
Varios Acreedores	45,921.03	55,354.03	Nota 13
Otras Cuentas por Pagar	1,251,704.79	1,384,643.94	Nota 14
Provisiones	36,946.53	43,723.56	Nota 15
Impuestos Retenidos	69,507.96	78,449.26	Nota 16
Documentos por Pagar	432,338.42	35,436.90	Nota 17
Provisiones Sociales a Largo Plazo	149,548.63	163,251.64	Nota 18
Total de Pasivos	**2,273,516.20**	**2,001,473.23**	
PATRIMONIO			Nota 19
Capital Social	200,000.00	200,000.00	
Reserva Legal	20,920.83	24,521.47	
Reserva Facultativa	7,704.07	7,704.07	
Reserva de Capital	292,349.41	292,349.41	
Resultados de Ejercicios Anteriores	361,707.82	421,458.57	
Resultados del Ejercicio	59,750.75	68,412.26	
Total Patrimonio	**942,432.88**	**1,014,445.78**	
Total de Pasivos y Patrimonio	**3,215,949.08**	**3,015,919.01**	

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 *Email* ***ate@andinanet.net***
Ambato-Ecuador

INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2006

INGRESOS	Al 31-12-2005	Al 31-12-2006
Ventas Tarifa 12%	3,782,907.49	4,680,256.91
Ventas Tarifa 0%	61,809.15	1,127.84
Exportaciones	139,308.69	271,342.60
Descuentos y Devoluciones 12%	-324,459.32	-654,656.01
Total de Ingresos	**3,659,566.01**	**4,298,071.34**
COSTOS		
Costo de Ventas	2,903,515.88	3,451,377.54
Utilidad Total en Ventas	**756,050.13**	**846,693.80**
GASTOS		
Gastos de Ventas	193,110.12	246,959.86
Gastos Administrativos	391,455.19	414,342.00
Gastos Financieros	65,435.16	66,215.07
Total de Gastos	**650,000.47**	**727,516.93**
Utilidad Operacional	**106,049.66**	**119,176.87**
Ingresos no Operacionales	301.74	5,201.83
Utilidad del Ejercicio	**106,351.40**	**124,378.70**
15% Utilidad a Trabajadores	17,981.74	21,668.61
25% Impuesto a la Renta	25,474.13	30,697.19
Reserva Legal	3,144.78	3,600.64
Utilidad Neta	**59,750.75**	**68,412.26**

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 *Email* ***ate@andinanet.net***
Ambato-Ecuador

INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2006

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Recibido de Clientes	4,202,570.86
Pagado a Proveedores y Empleados	-3,618,707.71
Movimiento de Intereses	-64,808.31
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	**519,054.84**
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Incremento de Inversiones	0.00
Adquisicion de Propiedades	-66,500.15
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	**-66,500.15**
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones a Corto Plazo	-396,901.52
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	0.00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	**-396,901.52**
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:	
Incremento del presente año	55,653.17
Saldo Inicial	44,451.44
Saldo Final de Caja	**100,104.61**

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. ATECAPSA
Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (093)35314 Email atc@andinanet.net
Ambato-Ecuador

INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2006

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2005	**200,000.00**	**20,920.83**	**7,704.07**	**292,349.41**	**361,707.82**	**59,750.75**	**942,432.88**
Capital Social							0.00
Reserva Legal							0.00
Reserva Facultativa							0.00
Reserva de Capital							0.00
Resultados de Ejercicios Anteriores					59,750.75	-59,750.75	0.00
Resultados del Ejercicio						68,412.26	68,412.26
Apropiación/Distribución		3,600.64					3,600.64
Saldo al 31/12/2006	**200,000.00**	**24,521.47**	**7,704.07**	**292,349.41**	**421,458.57**	**68,412.26**	**1,014,445.78**
	200,000.00	24,521.47	7,704.07	292,349.41	421,458.57	68,412.26	1,014,445.78

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – **ATECAPSA**
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 *Email* ***ate@andinanet.net***
Ambato-Ecuador

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultados del Ejercicio	68,412.26
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	19,522.56
Depreciación	43,884.20
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-193,739.13
Aumento/Disminución de Inventarios	487,638.30
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	93,336.65
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	**519,054.84**

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – **ATECAPSA**
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 *Email* ***ate@andinanet.net***
Ambato-Ecuador

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A.
ATECAPSA

NOTAS AL INFORME

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- NOTAS GENERALES

DE LA BASE LEGAL

La compañía basa sus registros contables en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Normas Ecuatorianas de Contabilidad, considera las disposiciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su respectivo Reglamento, Ley de Compañías, Ley de Seguridad Social, Código de Trabajo, y demás disposiciones legales que se relacionen con su ámbito financiero.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

En el año 2006 se fijaron impuestos y retenciones que debían acatar los contribuyentes, situación que la compañía ha cumplido correctamente, los porcentajes vigentes son los que siguen:

Impuesto a la Renta	25%, o, en caso de reinvertir utilidades el 15% Debiendo efectuarse la reinversión hasta el 31 de diciembre del 2007.
Base para Retención del Impuesto a la Renta	US$ 50,00
Retenciones en la fuente	1%, 5% y 8%, según el tipo de transacción
Retenciones del IVA	30%, 70%, 100%, según el tipo de transacción
Actividades de Construcción	30% si hay contratos

Para el año 2007 según Registro Oficial del 31 de diciembre del 2006 regirá el 5% como porcentaje de retención para el arrendamiento de personas y honorarios.

DISPOSICIONES LABORALES

En el año 2006 se encontró vigente el sueldo unificado de US$ 160, para el año 2007 según Registro Oficial número 13 del 1 de febrero del 2007 se establece lo siguiente: "El artículo Art. 1.- Fijar a partir del 1 de enero del 2007, el sueldo o salario básico unificado en $ 170 (CIENTO SETENTA DOLARES AMERICANOS) para los trabajadores en general del sector privado, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila. Por lo tanto se aplicará este valor para los cálculos que así lo requieran.

NOTA 2.- PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

ESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La compañía prepara los Estados Financieros observando claramente lo establecido en los párrafos pertinentes constantes en la Nota 1 y Nota 3 por lo que su presentación es razonable.

PERIODOS DE LOS REPORTES

La compañía cumple con lo dispuesto en los párrafos 48, 49 y 50 de la NEC 1, esto es cuando por requerimientos de información, análisis y revisión interna se preparan balances mensuales y un anual para efectos de conocimiento y aprobación de los accionistas.

BASES DE MEDICIÓN, REGISTRO Y ACUMULACIÓN

La base para el registro contable es el costo de adquisición o prestación de servicios. La base de acumulación es aplicada según lo establece el párrafo 25 de la NEC 1, esto es que las transacciones y eventos son reconocidos cuando ocurren y éstos son ingresados en los registros contables y reportados en los estados financieros de los períodos a los cuales se refieren. Los gastos son reconocidos en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la ganancia de partidas específicas de ingreso.

EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Se reconoce como efectivo o equivalentes de efectivo los valores constantes en Caja, fondos que se mantienen en Caja Chica, y los valores que se mantienen en los diferentes bancos sobre los cuales no pese ninguna restricción.

EXIGIBLE

Son considerados como exigible a corto plazo, las obligaciones por cobrar que la compañía tiene con sus clientes, empleados, anticipos a terceros y los cheques pendientes de efectivizarse, todos con vencimiento a corto plazo.

La Provisión para Cuentas Incobrables se aplica sobre los créditos comerciales aún no recuperados al cierre del año, a razón del 1% anual según lo determina la Ley.

INVENTARIOS

Los inventarios son registrados de acuerdo a la característica de estos, sean destinados para la producción o para la comercialización, se ingresan al costo de adquisición o de la liquidación de importación, controlándose a través del sistema computarizado y su valoración se lo efectúa en base al costo promedio ponderado.

ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles e inmuebles se registran al costo de adquisición, depreciándose por el desgaste sufrido en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno según el siguiente detalle:

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

ACTIVOS DIFERIDOS

Comprende los pagos por anticipado que se vienen devengado a medida que se reciba el servicio.

PASIVOS

Los pasivos se han registrado clasificándose en pasivos a corto plazo, largo plazo, por aquellos que se han devengado y aún no se han cancelado, presentándose en forma razonable.

PROVISIONES

Las provisiones se las efectúa por los beneficios sociales, cuentas incobrables y la jubilación patronal de aquellos empleados que tienen más de diez años de servicio.

PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales se regulan por efecto de la distribución de las utilidades anuales o por aumentos de capital cuando éstos se dieron.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y EGRESOS

Los ingresos y egresos son clasificados como Operacionales y No Operacionales cuando éstos últimos se dan, se reconocen cuando se ha efectuado la entrega o recepción, se planilla y se factura, mientras que los egresos se registran cuando se recibe el bien o servicio.

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES

El valor disponible en efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre se presenta como sigue:

Caja Chica		80,00
Produbanco		22.281,23
Banco Produbank 500003		75.667,88
Banco Internacional 500060		2.075,50
	Total	**100.104,61**

NOTA 4.- CLIENTES

El saldo de las obligaciones comerciales pendientes de cobro por los créditos otorgados a los clientes de la compañía, se presentan al 31 de diciembre así:

Imporsopapel		40.538,91
Dilipa		15.689,78
Organización V. Hugo Caicedo		5.353,67
Julio César Luna		13.398,31
Paco Industrial y Comercial		12.149,48
Conpapel		55.209,37
María Rivera Boada		58.153,28
Alejandro Ordóñez Pinos		67.136,66
Dilica Guayaquil y Ambato		23.210,67
Importadora Regalado S. A.		22.498,31
Carmen Paola Ordóñez		17.249,18
A y C Escolares Colombia		159.632,14
AIDIPA		14.427,72
Almacenes Estuardo Sánchez		15.857,77
Nilda Mantilla Anda		20.000,00
Otros de menor cuantía		156.088,09
(-) Prov. Ctas. Incobrables		-6.530,50
	Total	**690.062,84**

La compañía efectuó como corresponde el cálculo para la provisión de cuentas incobrables, aplicando el 1% sobre el saldo de los créditos comerciales otorgados en el presente año, además la provisión acumulada no sobrepasa el 10% del total de la cartera.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS

El valor de las obligaciones por cobrar a los empleados de la compañía por los préstamos otorgados se presentan como sigue:

Hugo Caicedo		116.493,84
Rafael Caicedo		6.370,00
González Consuelo		488,71
Otros de menor valor		353,31
	Suman	**123.705,86**

NOTA 6.- ANTICIPO A PROVEEDORES

Los valores anticipados a los proveedores de bienes y servicios de la compañía al cierre del años se presentan así:

Heildelberg del Ecuador		33.910,14
Ramiro Monteros		2.916,59
Aduana		48.192,07
Alicia Places		1.187,20
Codisa		227,25
	Suman	**86.433,25**

NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El monto de los impuestos anticipados al Servicio de Rentas Internas pendientes de liquidarse al cierre del año se presentan como sigue:

Impuesto Retenido Pagado		42.370,62
IVA Pagado		2.573,65
	Suman	**44.944,27**

NOTA 8.- CUENTAS POR COBRAR POR CHEQUES

Los cheques que posee la empresa al cierre de año y que aún no se han efectivizado se presentan como sigue:

Cheques Posfechados		25.752,77
Cheques Protestados		45.526,52
	Suman	**71.279,29**

NOTA 9.- INVENTARIOS

El valor de los diferentes inventarios que posee la empresa para producir o comercializar se presentan al cierre del año así:

Materiales Nacionales	3.076,77
Suministros Nacionales	42.917,11
Productos en Proceso	37.180,07
Productos Terminados	404.262,14
Repuestos y Herramientas	5.372,26
Materiales Importados	1.069.332,97
Suministros Importados	28.831,88
Repuestos y Herramientas Importadas	87.506,43
Importaciones en Tránsito	622,20
Total	**1.679.101,83**

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles e inmuebles que posee la empresa y los movimientos que se han dado con estos en el presente año es como sigue:

ITEMS	Saldo Inicial	Movimientos	Saldo Final
Terrenos	8.482,25	0,00	8.482,25
Edificios	21.809,68	0,00	21.809,68
Galpones	10.838,02	0,00	10.838,02
Maquinaria	808.319,25	67.175,59	875.494,84
Vehículos	90.025,62	-4.167,74	85.857,88
Muebles y Enseres	2.756,73	0,00	2.756,73
Equipo de Oficina	3.251,97	0,00	3.251,97
Equipo de Cómputo	30.384,92	3.492,30	33.877,22
(-) Dep. Acumulada	-793.797,31	-38.374,02	-832.171,33
Total de Activos Fijos	**182.071,13**	**28.126,13**	**210.197,26**

La compañía aplicó para la depreciación los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y que se detallan en la Nota 2 de este Informe.

NOTA 11.- ACTIVOS DIFERIDOS

Comprende los seguros contra riesgos que la compañía ha contratado en el año y que al 31 de diciembre aún no se devengan, el saldo de éstos es como sigue:

Seguros Pagados por Anticipado	10.089,80

NOTA 12.- PROVEEDORES

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios de la compañía que vencen a corto plazo se presentan al cierre del año así:

PROVEEDORES NACIONALES	
Organización Com. V. H. Caicedo	11.118,98
Conpapel	27.611,24

Cooperativa Los Andes		6.097,58
Cransa		3.077,70
Aseguradora del Sur		11.502,79
Plastimsa		2.096,85
Elof Hansson Aduana		26.587,12
Cía. Horacio Regalado		2.257,91
Otros de menor valor		11.385,51
PROVEEDORES DEL EXTERIOR		
Baca Internacional		7.064,77
Elof Hansson		131.813,45
	Suman	**240.613,90**

NOTA 13.- VARIOS ACREEDORES

Comprende las obligaciones por pagar a los empleados y los aportes al Seguro Social, sus saldos son los que se detallan:

Nóminas por Pagar		19.710,47
Aportes Patronal al IESS		3.187,31
Aportes Personal al IESS		2.287,08
Préstamos IESS		1.463,90
15% Utilidad a Trabajadores		21.668,61
Descuento Empleados		5.611,20
Otros de menor cuantía		1.425,46
	Total	**55.354,03**

NOTA 14.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

En este grupo de cuentas se presentan las obligaciones por pagar a los socios, cuyos saldos al cierre del año son:

Nelly de Caicedo		698.636,24
Víctor Hugo Caicedo Miño		174.287,70
Rafael Caicedo Miño		421.219,70
Jacqueline Caicedo		30.500,30
Enrique Caicedo		30.000,00
Patricia Caicedo		30.000,00
	Suman	**1.384.643,94**

NOTA 15.- PROVISIONES

Las obligaciones por pagar a los empleados de la compañía por beneficios sociales se presentan al 31 de diciembre como sigue:

Décimo Tercer Sueldo		1.971,60
Décimo Cuarto Sueldo		4.305,59
Vacaciones		26.922,94
Fondo de Reserva		10.523,43
	Total	**43.723,56**

NOTA 16.- IMPUESTOS RETENIDOS

Los valores retenidos por la compañía a sus proveedores de bienes o servicios y que se encuentran pendientes de ser depositados al Servicio de Rentas Internas se presentan como sigue:

Impuesto Retenido		15.365,19
Impuesto Retenido del IVA		32.386,88
Impuesto a la Renta		30.697,19
	Suman	**78.449,26**

NOTA 17.- DOCUMENTOS POR PAGAR

Las obligaciones por pagar a los bancos por créditos concedidos por diversos conceptos se presentan al cierre del año así:

Produbanco		31.832,56
Sobregiro Banco Pichincha		3.604,34
	Total	**35.436,90**

NOTA 18.- PROVISIONES SOCIALES A LARGO PLAZO

El valor acumulado de la provisión para jubilación patronal, luego del cálculo efectuado en el año por la compañía Logaritmo Cía. Ltda. se presenta como sigue:

Jubilación Patronal	163.251,64

NOTA 19.- PATRIMONIO

El detalle de las cuentas patrimoniales luego de haber obtenido el resultado neto de la compañía , esto es luego del cálculo del impuesto a la renta y participación en las utilidades de los trabajadores, es como sigue:

Capital Social	200.000,00
Reserva Legal	24.521,47
Reserva Facultativa	7.704,07
Reserva de Capital	292.349,41
Resultados de Ejercicios Anteriores	421.458,57
Resultados del Ejercicio	68.412,26
Total	**1.014.445,78**

Le corresponde a la Junta General de Socios la aprobación de la repartición de las utilidades, por lo que deberá ratificar o rectificar los valores presentados en balances.

ATECAPSA