Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – **ATECAPSA**
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 *Email* ***ate@andinanet.net***
Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

ATECAPSA

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A.
ATECAPSA

INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA.

Ejercicio Económico 2007

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – **ATECAPSA**
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 *Email* ***ate@andinanet.net***
Ambato-Ecuador

CONTENIDO DEL INFORME

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 Cambios en el Patrimonio

3. **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

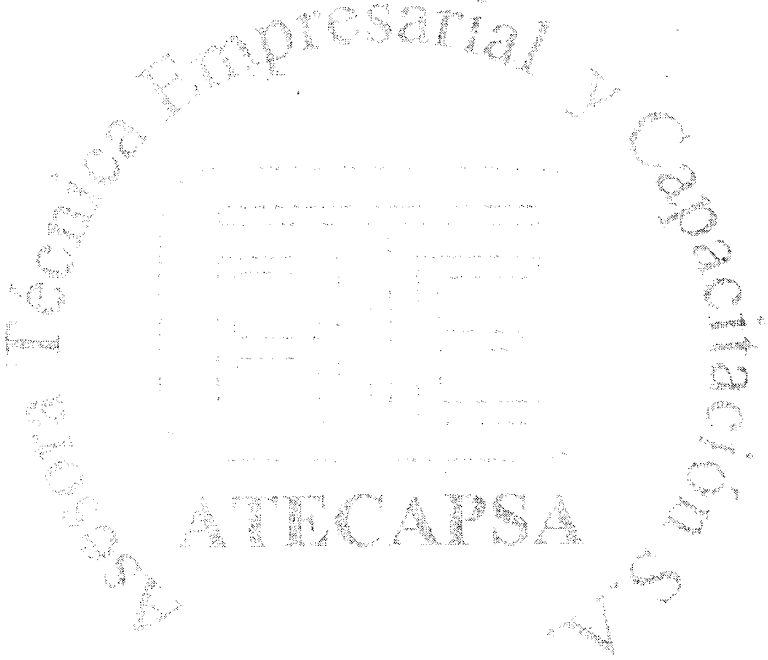
   3.1. Aspectos Generales

   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 (094)519402 *Email* ***ate@andinanet.net***
Ambato-Ecuador



DICTAMEN

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 *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. INDUPAC:

Hemos auditado el Balance General de la compañía INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA. INDUPAC, al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y, de Flujos de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. La elaboración de los Estados Financieros es de responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas e Internacionales de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soporta las cantidades 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 relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA. INDUPAC al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Ambato, 28 de Marzo del 2008

ATECAPSA
Calif. SC – 576

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL

SUPERINTENDENCIA DE COMPANIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
Germania Aguilar
29 ABR. 2008

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – **ATECAPSA**
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 *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 (094)519402 *Email* ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
Al 31 de Diciembre del 2007

ACTIVOS	Al 31-12-2006	Al 31-12-2007	NOTAS
Caja	80.00	80.00	3
Bancos	100,024.61	108,392.28	3
Clientes	690,062.84	1,100,735.22	4
Cuentas por Cobrar Empleados	123,705.86	154,137.72	5
Anticipo Proveedores	86,433.25	2,603.21	6
Impuestos Anticipados	44,944.27	54,451.02	7
Cuentas por Cobrar por Cheques	71,279.29	62,991.45	8
Inventarios	1,679,101.83	1,773,239.35	9
Activos Fijos	210,197.26	169,833.06	10
Activos Diferidos	10,089.80	11,623.93	11
Total de Activos	**3,015,919.01**	**3,438,087.24**	
PASIVOS			
Proveedores	240,613.90	132,117.61	12
Varios Acreedores	55,354.03	329,631.33	13
Otras Cuentas por Pagar	1,384,643.94	951,503.22	14
Provisiones	43,723.56	48,217.21	15
Impuestos Retenidos	78,449.26	68,936.32	16
Documentos por Pagar	35,436.90	635,222.60	17
Provisiones Sociales a Largo Plazo	163,251.64	176,188.48	18
Total de Pasivos	**2,001,473.23**	**2,341,816.77**	
PATRIMONIO			19
Capital Social	200,000.00	200,000.00	
Reserva Legal	24,521.47	28,612.70	
Reserva Facultativa	7,704.07	7,704.07	
Reserva de Capital	292,349.41	292,349.41	
Resultados de Ejercicios Anteriores	421,458.57	489,870.83	
Resultados del Ejercicio	68,412.26	77,733.46	
Total Patrimonio	**1,014,445.78**	**1,096,270.47**	
Total de Pasivos y Patrimonio	**3,015,919.01**	**3,438,087.24**	

Ver Notas a los Estados Financieros

INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2007

INGRESOS	Al 31-12-2006	Al 31-12-2007
Ventas Tarifa 12%	4,680,256.91	4,340,860.71
Ventas Tarifa 0%	1,127.84	0.00
Exportaciones	271,342.60	410,231.77
Descuentos y Devoluciones 12%	-654,656.01	-774,933.42
Total de Ingresos	**4,298,071.34**	**3,976,159.06**
COSTOS		
Costo de Ventas	3,451,377.54	3,207,954.27
Utilidad Total en Ventas	**846,693.80**	**768,204.79**
GASTOS		
Gastos de Ventas	246,959.86	223,727.13
Gastos Administrativos	414,342.00	349,693.70
Gastos Financieros	66,215.07	57,443.80
Total de Gastos	**727,516.93**	**630,864.63**
Utilidad Operacional	**119,176.87**	**137,340.16**
Ingresos no Operacionales	5,201.83	130.53
Utilidad del Ejercicio	**124,378.70**	**137,470.69**
15% Utilidad a Trabajadores	21,668.61	23,025.93
25% Impuesto a la Renta	30,697.19	32,620.07
Reserva Legal	3,600.64	4,091.23
Utilidad Neta	**68,412.26**	**77,733.46**

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 *Email* ***ate@andinanet.net***
Ambato-Ecuador

INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2007

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	3,565,486.68
Pagado a Proveedores y Empleados	-3,066,665.02
Movimiento de Intereses	-57,313.27
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	**441,508.39**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0.00
Adquisicion de Propiedades	0.00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	**0.00**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	-433,140.72
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	**-433,140.72**

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	8,367.67
Saldo Inicial	100,104.61
Saldo Final de Caja	**108,472.28**

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – **ATECAPSA**
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 *Email* ***ate@andinanet.net***
Ambato-Ecuador

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultados del Ejercicio	77,733.46
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	22,473.75
Depreciación	40,364.20
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-360,027.24
Aumento/Disminución de Inventarios	40,364.20
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	620,600.02
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	**441,508.39**

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 (094)519402 Email ate@auditanet.net
Ambato-Ecuador

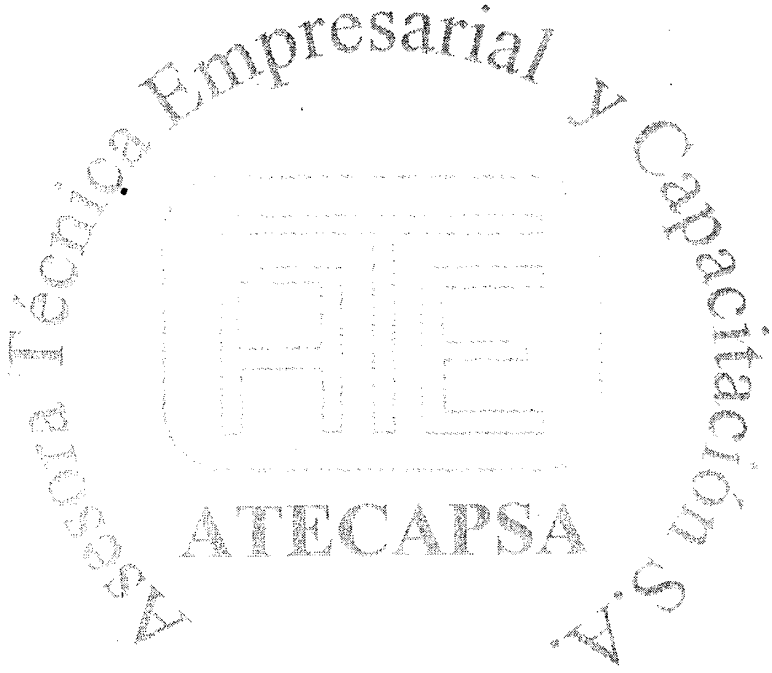
INDUSTRIAL PAPELERA CAICEDO MIÑO C. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2007

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total
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**
Capital Social							0.00
Reserva Legal							0.00
Reserva Facultativa							0.00
Reserva de Capital							0.00
Resultados de Ejercicios Anteriores							0.00
Resultados del Ejercicio						77,733.46	77,733.46
Apropiación/Distribución		4,091.23			68,412.26	-68,412.26	4,091.23
Saldo al 31/12/2007	**200,000.00**	**28,612.70**	**7,704.07**	**292,349.41**	**489,870.83**	**77,733.46**	**1,096,270.47**

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – **ATECAPSA**
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 *Email* ***ate@andinanet.net***
Ambato-Ecuador



NOTAS AL INFORME

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- NOTAS GENERALES

NORMAS LEGALES

Para la preparación de los registros contables y la estructuración de los balances, la compañía se fundamenta en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Normas Ecuatorianas de Contabilidad, basa sus registros en la aplicación correcta de la Ley de Régimen Tributario Interno, su respectivo Reglamento, Ley de Compañías, Ley de Seguridad Social, Código de Trabajo, y otras demás disposiciones legales que se relacionen con su ámbito financiero.

Según resolución No. 06.Q.ICI-004 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el Registro Oficial No. 348 del año 2006, se dispuso que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009. por lo que se pretende que en el año 2008 se proyecte su aplicación.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

En el año 2007 por disposiciones tributarias se debió aplicar en el primer semestre los siguientes porcentajes de impuestos y retenciones:

% Impuesto a la Renta	25%, o, en caso de reinvertir utilidades el 15%
Base para Retención de Impuesto Renta	US$ 50,00, proveedor permanente sin base.
% 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

Según Registro Oficial No. 98 publicado el 5 de junio del 2007, se deroga la Resolución NAC-0182, publicada en el Registro Oficial No. 52 del 1 de abril del 2003, así como todas sus reformas relativas a retenciones en la fuente del impuesto a la renta, por lo que a partir del 1 de julio del 2008 los nuevos porcentajes de retención son: 1%, 2% y 8% según el tipo de transacción que se realice.

DISPOSICIONES LABORALES

En el año 2007 según Registro Oficial No. 13 publicado el 1 de febrero del 2007 se fijó como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US$ 170,00 para los trabajadores en general del sector privado, por lo cual el cálculo para beneficios sociales se aplica sobre este cuando corresponda.

En el año 2008 según Registro Oficial publicado el 29 de diciembre del 2007 se fijó como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US$ 200,00

Según el Tercer Suplemento del Registro Oficial No.242 del 29 de diciembre del 2007 se expide la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador, que regirá para el año 2008.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES

PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía estructura sus Estados Financieros aplicando lo establecido en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad 1 y 3 en los párrafos pertinentes.

PERIODO DE REPORTE Y OPORTUNIDAD

Siendo una empresa en marcha y considerando que en el Ecuador el periodo de reporte contable concuerda con un ejercicio económico, la compañía ha cumplido lo establecido en la NEC 1, párrafos 48, 49 y 50, así como con el párrafo 51 relativo a la oportunidad puesto que los balances han sido presentados dentro de las fechas previstas para ser aprobados por la Junta General de Accionistas.

REGISTRO Y ACUMULACIÓN

Los registros contables se preparan considerando el costo de adquisición o prestación de servicios, se acumulan para efectos de la preparación de los estados financieros, aplicando lo establecido en el párrafo 25 de la NEC 1.

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Son reconocidos como efectivo o equivalentes las recaudaciones diarias sea que éstas sean en dinero o cheques, además se incluyen en este grupo los valores disponibles en los diferentes bancos con los que opera la empresa sean nacionales o extranjeros.

INVERSIONES

La compañía mantiene como procedimiento invertir los recursos disponibles en certificados financieros y pólizas con vencimientos no mayores a un año, renovándolas periódicamente.

OBLIGACIONES POR COBRAR

Corresponde al activo exigible las obligaciones por cobrar a clientes relacionados con la actividad comercial de la compañía, es decir la venta del periódico así como los servicios de arrendamiento, además se incluyen los préstamos y anticipos a empleados y trabajadores, todos con vencimiento a corto plazo.

La Provisión para Cuentas Incobrables se aplica sobre los créditos comerciales concedidos en el presente año y que aún no se han recuperado al cierre del mismo, a razón del 1% anual según lo determina la Ley.

INVENTARIOS

Los inventarios de materias primas, suministros y materiales son registrados al costo de adquisición local o de importación, en el caso de los productos terminados se valoran acumulando los costos de producción, la valoración de bienes se lo hace 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 e Instalaciones	5%
Maquinaria y Equipo Industrial	10%
Vehículos	20%
Muebles de Oficina	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo Electrónico	33%
Herramientas	10%

PASIVOS

Los pasivos corresponden a las obligaciones con proveedores de bienes y servicios, así como con empleados e instituciones de control, se clasifican como pasivos a corto plazo, largo plazo.

PROVISIONES

Las provisiones se las efectúa por los beneficios sociales, cuentas incobrables, y la provisión para jubilación patronal de los empleados con más de diez años de servicio, según cálculo actuarial efectuado por la compañía Sociedad Actuarial Arroba Terán Cía. Ltda.

PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales reflejan el aporte de cada accionista así como los movimientos que se han dado en la cuenta de resultados acumulados y reservas por efecto de la distribución de las utilidades.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y EGRESOS

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.

Los ingresos y egresos son clasificados como Operacionales y No Operacionales, se reconocen cuando se ha efectuado la entrega o recepción de los bienes o servicios.

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. ATECAPSA

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los recursos disponibles en efectivo y depósitos bancarios al cerrar el año se presentan con los saldos siguientes:

Caja Chica	80.00
Produbanco Cta. Cte. 800106	87,170.23
Produbank Cta. 500003	627.51
Banco Pichincha	19,418.76
Banco Internacional 500060	1,175.78
Suman	**108,472.28**

NOTA 4.- CLIENTES

Las obligaciones por cobrar por créditos comerciales al 31 de diciembre se presentan así:

Dilipa	93,823.11
Organización V. Hugo Caicedo	79,375.99
Julio César Luna	23,511.10
Conpapel	55,209.37
Imporsucre	47,324.78
María Torres	14,010.35
María Rivera Boada	31,285.95
Alejandro Ordóñez Pinos	21,350.73
Dilica Guayaquil y Ambato	14,036.10
Importadora Regalado S. A.	25,529.31
A y C Escolares Colombia	390,747.37
Elio Import S. A.	38,929.37
Almacenes Estuardo Sánchez	10,479.32
Fabiola Coronel	57,340.99
Maya Aida Margarita	19,837.33
Otros de menor cuantía	194,011.46
(-) Prov. Ctas. Incobrables	-16,067.41
Suman	**1,100,735.22**

La compañía efectuó correctamente la provisión para cuentas incobrables, aplicando el 1% sobre los créditos comerciales concedidos en el año y que al cierre no se han recuperado.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS

Los anticipos y préstamos otorgados a los empleados de la compañía con vencimiento a corto plazo, se presentan al cierre del año como sigue:

Armas Patricio		125.00
Hugo Caicedo		151,588.12
Gaibor Eduardo		168.00
Lomas Jimmy		1,219.34
Pereira José		87.26
Rodríguez Antonio		950.00
	Suman	**154,137.72**

NOTA 6.- ANTICIPO A PROVEEDORES

Los anticipos entregados por proveedores de bienes y servicios a la compañía se presentan al cerrar el año como sigue:

Alicia Places		890.40
Tucuman		1,712.81
	Suman	**2,603.21**

NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Los valores pagados por anticipado al Servicio de Rentas Internas por concepto de impuestos, pendientes de liquidarse al 31 de diciembre se presentan como sigue:

Impuesto Retenido Pagado		65,902.83
IVA Pagado		-11,451.81
	Suman	**54,451.02**

NOTA 8.- CUENTAS POR COBRAR POR CHEQUES

Los valores pendientes de cobro a clientes que han documentado sus obligaciones con cheques se presentan al cerrar el año con los saldos que se detallan:

Cheques Posfechados		23,647.50
Cheques Protestados		39,343.95
	Suman	**62,991.45**

NOTA 9.- INVENTARIOS

Los diferentes inventarios que posee la compañía al cierre del año y que fueron constatados por el equipo de auditoria al participar del inventario físico, se presentan como sigue:

Materiales Nacionales		31,130.18
Suministros Nacionales		42,908.34
Productos en Proceso		30,287.78
Productos Terminados		403,580.34
Repuestos y Herramientas		34,014.83
Materiales Importados		1,157,228.86
Suministros Importados		32,890.16
Repuestos y Herramientas Importadas		41,095.07
Importaciones en Tránsito		103.79
	Suman	**1,773,239.35**

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

El saldo de los bienes muebles e inmuebles que posee la compañía al 31 de diciembre se presenta en el siguiente detalle:

ITEMS	Saldo 31/12/06	Movimientos	Saldo 31/12/07
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	875,494.84	0.00	875,494.84
Vehículos	85,857.88	0.00	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	33,877.22	0.00	33,877.22
(-) Dep. Acumulada	-832,171.33	-40,364.20	-872,535.53
Total de Activos Fijos	**210,197.26**	**-40,364.20**	**169,833.06**

NOTA 11.- ACTIVOS DIFERIDOS

Los pagos anticipados para cubrir riesgos de la compañía y que al cierre del año aún no se han devengado, se presentan con los saldos que siguen:

Seguros Pagados por Anticipado	11,623.93

NOTA 12.- PROVEEDORES

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios a la compañía, nacionales y del exterior, se presentan al 31 de diciembre con los saldos que se detallan a continuación:

Proveedores Nacionales	
Organización Com. V. H. Caicedo	8,342.52
Técnica Unida	1,936.07
Vernaza Grafic	1,130.28
Conpapel	27,611.24
Francisco Ponce	5,506.66
Cransa	4,907.86
Metroambato	3,853.51
Diego Ponce	10,584.52
Seguros Colonial	5,004.49
Aseguradora del Sur	7,422.14
Cía. Importadora Regalado	19,461.90
Otros de menor cuantía	5,722.74
Proveedores del Exterior	
Propal S. A.	27,748.68
Alfredo Torres Garliers	2,885.00
Suman	**132,117.61**

NOTA 13.- VARIOS ACREEDORES

Comprende las obligaciones por pagar a empleados por concepto de sueldos, aportes al IESS y honorarios a los administradores, así como la participación en las utilidades del presente año, su saldo es como sigue:

Nóminas por Pagar	18,383.60
Aportes Patronal al IESS	3,381.41
Aportes Personal al IESS	2,474.49
Préstamos IESS	1,835.46
15% Utilidad a Trabajadores	23,025.93
Descuento Empleados	7,682.90
Nelly de Caicedo	50,000.00
Víctor Hugo Caicedo Miño	37,400.00

Rafael Caicedo Miño		34,130.00
Jacqueline Caicedo Miño		50,000.00
Enrique Caicedo Miño		50,000.00
Patricia Caicedo Miño		50,000.00
Otros de menor cuantía		1,317.54
	Suman	**329,631.33**

NOTA 14.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a las obligaciones por pagar a los socios de la compañía por préstamos efectuados con vencimiento a largo plazo, sus saldos se detallan:

Nelly de Caicedo		600,527.12
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
	Suman	**951,503.22**

NOTA 15.- PROVISIONES

Las obligaciones patronales de la compañía tanto por beneficios sociales provisionados y pendientes de pago al 31 de diciembre se presentan como sigue:

Décimo Tercer Sueldo		2,492.46
Décimo Cuarto Sueldo		4,756.98
Vacaciones		28,845.48
Fondo de Reserva		12,122.29
	Suman	**48,217.21**

NOTA 16.- IMPUESTOS RETENIDOS

Las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas por retenciones de impuestos que la compañía ha efectuado en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, al cierre del año se presentan así:

Impuesto Retenido Cobrado	15,234.43
Impuesto Retenido del IVA	21,081.82
Impuesto a la Renta	32,620.07
Suman	**68,936.32**

NOTA 17.- DOCUMENTOS POR PAGAR

Los créditos bancarios pendientes de pago al cerrar el año se presentan con los saldos que siguen:

BANCO	NUMERO	DESDE	HASTA	%	VALOR
Produbanco	Car10500002840 0	28-ago-07	29-ene-08	10%	328,341.45
Produbanco	Car10500030670 0	12-jul-07	26-nov-09	7.50 %	300,000.00
Intereses					6,881.15
			Suman		**635,222.60**

NOTA 18.- PROVISIONES SOCIALES A LARGO PLAZO

La provisión acumulada para Jubilación Patronal calculada por a firma Logaritmo Cía. Ltda., al cerrar el año se presenta con el siguiente saldo:

Jubilación Patronal	176,188.48

NOTA 19.- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales, luego de obtenido el resultado del presente ejercicio presentan los saldos que siguen:

Capital Social	200,000.00
Reserva Legal	28,612.70
Reserva Facultativa	7,704.07
Reserva de Capital	292,349.41
Resultados de Ejercicios Anteriores	489,870.83
Resultados del Ejercicio	77,733.46
Suman	**1,096,270.47**

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A.
ATECAPSA

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
Germania Aguilar
29 ABR. 2008