

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

**ORGANIZACIÓN COMERCIAL VÍCTOR
HUGO CAICEDO CÍA. 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

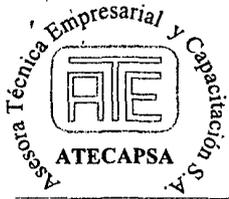
3. NOTAS

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

DICTAMEN



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Directores y Socios de la compañía Organización Comercial Víctor Hugo Caicedo Cía. Ltda.:

Hemos realizado la auditoria del Estado de Situación Financiera de la compañía ORGANIZACIÓN COMERCIAL VÍCTOR HUGO CAICEDO CÍA. 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.

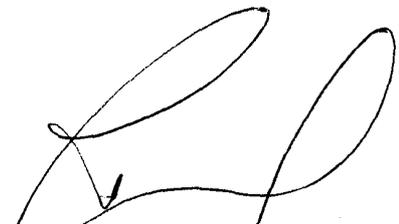
En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en sus aspectos más relevantes, la situación financiera de la compañía ORGANIZACIÓN COMERCIAL VÍCTOR HUGO CAICEDO CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de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

Ambato, 18 de Abril del 2007

ATECAPSA
Calif. SC – 576



21 ABR 2007


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 329314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS



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	168.200,83	219.103,11	Nota 3
Bancos	36.679,36	88.966,49	Nota 3
Clientes	547.994,80	559.113,60	Nota 4
Anticipos y Préstamos Empleados	10.122,00	5.147,77	Nota 5
Deudores Fiscales	37.731,17	63.765,06	Nota 6
Deudores Varios y Anticipos a Terceros	111.695,72	148.616,64	Nota 7
Inventarios	556.594,82	769.074,06	Nota 8
Activos Fijos	72.992,63	84.303,17	Nota 9
Activo Diferido	10.832,63	9.726,00	Nota 10
	<hr/>	<hr/>	
Total de Activos	1.552.843,96	1.947.815,90	
	<hr/>	<hr/>	
PASIVOS			
Proveedores	567.319,70	617.953,82	Nota 11
Obligaciones con Empleados	5.909,29	22.475,78	Nota 12
Préstamos a Corto Plazo	356.654,23	328.304,23	Nota 13
Acreedores Varios	25.598,25	280.193,48	Nota 14
Obligaciones Fiscales	13.793,68	64.076,55	Nota 15
Provisiones Sociales	7.716,66	7.840,07	Nota 16
Pasivos a Largo Plazo	193.312,68	200.338,51	Nota 17
	<hr/>	<hr/>	
Total de Pasivos	1.170.304,49	1.521.182,44	
PATRIMONIO			Nota 18
Capital Social	200.000,00	200.000,00	
Reserva Legal	18.045,92	21.120,45	
Aporte Futura Capitalización	93.741,68	93.741,68	
Resultados de Ejercicios Anteriores	53.355,25	53.355,26	
Resultados del Ejercicio	17.396,62	58.416,07	
	<hr/>	<hr/>	
Total Patrimonio	382.539,47	426.633,46	
Total de Pasivos y Patrimonio	1.552.843,96	1.947.815,90	
	<hr/>	<hr/>	



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 0%	1.848.278,05	2.198.149,09
Ventas Tarifa 12%	3.487.623,74	3.448.670,42
Transporte en Ventas	383,84	467,55
Total de Ingresos	<u>5.336.285,63</u>	<u>5.647.287,06</u>
 COSTOS 		
Costo de Ventas	<u>4.667.947,86</u>	<u>4.744.742,29</u>
Utilidad Total en Ventas	668.337,77	902.544,77
 GASTOS 		
Gastos de Ventas	289.483,59	323.051,82
Gastos Administrativos	274.249,48	420.915,79
Gastos Financieros	83.903,89	69.212,47
Total de Gastos	<u>647.636,96</u>	<u>813.180,08</u>
 Utilidad Operacional	 20.700,81	 89.364,69
 Ingresos no Operacionales	 9.394,12	 11.870,68
 Utilidad del Ejercicio	 30.094,93	 101.235,37
15% Utilidad a Trabajadores	4.875,60	15.185,31
25% Impuesto a la Renta	6.907,10	24.559,46
Reserva Legal	915,61	3.074,53
Utilidad Neta	<u><u>17.396,62</u></u>	<u><u>58.416,07</u></u>



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	5.636.168,26
Pagado a Proveedores y Empleados	-5.409.057,59
Movimiento de Intereses	-57.341,79
	<hr/>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	169.768,88

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	-23.907,38
	<hr/>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-23.907,38

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	-28.350,00
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	-14.322,09
	<hr/>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	-42.672,09

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	103.189,41
Saldo Inicial	204.880,19
	<hr/>
Saldo Final de Caja	308.069,60



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	58.416,07
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	13.657,15
Depreciación	12.596,84
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-69.099,38
Aumento/Disminución de Inventarios	-212.479,24
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	366.677,44
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	169.768,88



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATTECAPSA
 AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
 Charaypallí y Suroeste Esq. - Telef. 2829952 Fax 829514 Cd. (090)351814 Email ate@andhuana.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	Aporte Futura Capitalización	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2005	200.000,00	18.045,92	93.741,68	53.355,25	17.396,62	382.539,47
Capital Social						0,00
Reserva Legal		3.074,53			-3.074,53	0,00
Aporte Futura Capitalización						0,00
Resultados de Ejercicios Anteriores						0,00
Resultados del Ejercicio					58.416,07	58.416,07
Apropiación/Distribución				0,01	-14.322,09	-14.322,08
Saldo al 31/12/2006	200.000,00	21.120,45	93.741,68	53.355,26	58.416,07	426.633,46



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

**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 REPORTE

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 periodos 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.

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

La compañía reconoce como efectivo o equivalentes de libre disposición a los fondos que se mantienen en Caja, Fondos Rotativos, cheques para depósito y Bancos sobre los cuales no exista ninguna restricción de uso.

EXIGIBLE

Las obligaciones por cobrar de la compañía se han agrupado según su característica o actividad que la relaciona a la compañía, como Clientes, Préstamos a Empleados, y Terceros, con vencimiento a corto plazo.



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

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 se ingresan al costo de adquisición, o del resultante de la liquidación de importación, según el caso, 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:

Maquinaria	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.



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

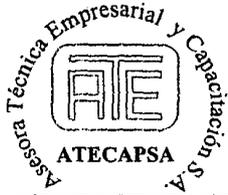
Ambato-Ecuador

PATRIMONIO

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

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.



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

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

Caja Clientes	218.991,11
Caja Chica	80,00
Caja Chica Almacén	32,00
Banco Internacional 500060	-101,56
Banco Produbank 5000734	22.335,70
Produbanco	60.191,28
Pichincha	<u>6.541,07</u>
Total	308.069,60

NOTA 4.- CLIENTES

Las obligaciones por cobrar comerciales que tienen vencimiento a corto plazo se presentan al cierre del año así:

Clientes	580.286,56
(-) Prov. Cuentas. Incobrables	<u>-21.172,96</u>
Total	559.113,60

La compañía calculó correctamente la provisión para cuentas incobrables, aplicando el 1% sobre el saldo de los créditos concedidos en el año, sin que esta provisión acumulada supere el 10% del total de la cartera.

NOTA 5.- ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS A EMPLEADOS

El valor de los anticipos y préstamos otorgados a los empleados de la empresa, al 31 de diciembre se presentan como sigue:

Rafael Caicedo	1.240,00
Jacqeline Caicedo	963,96
Francisco Mora	719,01
Rosa González	620,00
Otros de menor valor	<u>1.604,80</u>
Suman:	5.147,77



NOTA 6.- DEUDORES FISCALES

Los pagos anticipados que la compañía ha efectuado al Servicio de Rentas Internas al cierre del año se presentan así:

1% Retención en la Fuente	39.598,23
Crédito Tributario del IVA	<u>24.166,83</u>
Suman:	63.765,06

NOTA 7.- DEUDORES VARIOS Y ANTICIPO A TERCEROS

Los saldos por cobrar a terceros al cierre del año se presentan como sigue:

ANTICIPOS A TERCEROS

Anticipo a Proveedores	4.920,75
Anticipo a Terceros	53.298,67
Varios	36,23

DEUDORES VARIOS

Cuentas por Cobrar	77.560,01
P.HUI.COMPANY	8.019,26
Compañía de Seguros	4.113,59
Varios de menor cuantía	<u>668,13</u>
Suman	148.616,64

NOTA 8.- INVENTARIOS

Los diferentes inventarios que posee la compañía se agrupan en las cuentas que se detallan:

Mercaderías	766.768,27
Importaciones en Tránsito	<u>2.305,79</u>
Total	769.074,06



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

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles e inmuebles que posee la compañía y los movimientos que se han dado durante el año se presentan en el siguiente detalle:

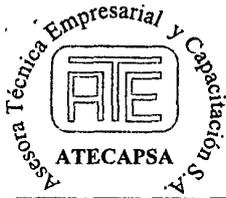
ITEMS	Saldo Inicial	Movimientos	Saldo Final
Maquinaria	39.000,00	1.116,07	40.116,07
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	12.129,40	20.001,79	32.131,19
Equipo de Computación	20.234,72	2.519,52	22.754,24
Vehículos	87.017,79	270,00	87.287,79
(-) Dep. Acumulada	-85.389,28	-12.596,84	-97.986,12
Total de Activos Fijos	72.992,63	11.310,54	84.303,17

Las depreciaciones se han realizado aplicando los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno y que se detallan en la Nota 2.

NOTA 10.- ACTIVO DIFERIDO

Comprende los Seguros contratados con la compañía Aseguradora del Sur, y que se han venido devengando al transcurrir el tiempo, sus saldos al cierre del año son como sigue:

Equipo Electrónico	198,56
Transporte de Mercadería	3.112,00
Incendio	1.143,50
Robo y Asalto	656,09
Transporte de Valores	727,50
Fidelidad	727,50
Incendio Mercaderías	1.372,49
Vehículos Pesados	5.550,14
Vehículos Livianos	1.082,98
Valor de Pólizas Seguro Contratado	14.570,76
Valor Devengado en el año 2006	4.844,76
Saldo	9.726,00



NOTA 11.- PROVEEDORES

Las obligaciones por pagar a los proveedores nacionales y del exterior se presentan así:

PROVEEDORES NACIONALES

Industrias Unidas	7.132,55
INDUPAC	5.135,79
Cía. Importadora Regalado	6.598,59
Imporsucre	13.502,83
I.C.C.O. S.A.	2.590,06
Vernaza Grafic	2.355,82
Fábrica Nacional de Adhesivos	4.971,24
Otros de menor valor	13.629,53

PROVEEDORES EXTRANJEROS

Industrias Forestales	68.445,27
W. A. Fritze	26.980,80
Elof Hanson	360.472,75
Indistri Ltda.	13.238,25
Forestal y Papelera S. A.	48.353,86
Raccolta, Molinar & Greiner	35.257,92
Otros de menor valor	9.288,56
Suman	617.953,82

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Las obligaciones por pagar a los empleados de la compañía por concepto de sueldos y utilidades se presentan con los saldos siguientes:

15% Participación Utilidad Trabajadores	15.278,06
Sueldos por Pagar	6.464,04
Camisería del Salto	358,84
Farmacia	20,65
Facturas Empleados OCVHC	354,19
Suman	22.475,78



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

NOTA 13.- PRESTAMOS A CORTO PLAZO

Los préstamos a corto plazo corresponden a los otorgados por al banco Produbanco según el detalle siguiente:

OPERACIÓN	ORIGEN	VENCE	INTERÉS	VALOR
CAR1050001825000	15-Ago-06	18-Feb-08	10,22%	158.304,23
CAR1050002233000	15-Dic-06	12-Oct-07	7,00%	95.000,00
CAR1050001929001	10-Nov-06	9-Ene-07	10,50%	75.000,00
			Suman	328.304,23

NOTA 14.- ACREEDORES VARIOS

Las obligaciones con terceros y por aportes al IESS se presentan al cierre del año como sigue:

OBLIGACIONES AL IESS

Aportes al IESS	2.250,50
Préstamos al IESS	296,24

PROVEEDORES POR SERVICIOS

Transportes	3.470,94
Seguros	8.995,67

ACREEDORES

Gastos por Pagar	162.862,77
Anticipo Clientes	100.000,00
Varios	2.317,36
Suman	280.193,48

NOTA 15.- OBLIGACIONES FISCALES

Las obligaciones que la compañía tiene con el Servicio de Rentas Internas por las retenciones practicadas, 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 (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

RETENCIONES DEL IVA

30% del IVA en Bienes	478,94
70% del IVA en Servicios	233,75
100% del IVA	22.376,37
IVA por Pagar	71,78

RETENCIONES EN LA FUENTE

Retenciones del 1%	385,60
Retenciones del 1%	1.140,66
Retenciones del 1%	1.297,64
Retenciones del 1% y 8% Honorarios	13.532,35
Impuesto a la Renta por Pagar	24.559,46
Suman	64.076,55

NOTA 16.- PROVISIONES SOCIALES

Las obligaciones que en calidad de patrono tiene la compañía con sus empleados al 31 de diciembre se presentan con los saldos que siguen:

Décimo Tercer Sueldo	872,14
Décimo Cuarto Sueldo	1.882,24
Vacaciones	436,07
Fondos de Reserva	4.649,62
Total	7.840,07

NOTA 17.- PASIVO A LARGO PLAZO

Las obligaciones a pagar a largo plazo a los socios y la provisión para jubilación patronal de los empleados con más de diez años de servicio en la compañía, que fue calculada por la empresa Logaritmo Cía. Ltda., legalmente calificada por la Superintendencia de Compañías se presenta al cierre del año como sigue:



PRÉSTAMOS DE SOCIOS

Nelly Miño de Caicedo	68.599,67
Enrique Caicedo	16.053,47
Víctor Hugo Caicedo Miño	16.053,47
Patricia Caicedo	16.053,47
Jaqueline Caicedo	16.053,47
Rafael Caicedo	16.053,47

PROVISIONES

Jubilación Patronal	51.471,49
Total	200.338,51

NOTA 18.- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales luego de haberse obtenido el resultado neto de la compañía en el presenta año reflejan los saldos que se detallan:

Capital Social	200.000,00
Reserva Legal	21.120,45
Aporte Futura Capitalización	93.741,68
Resultados de Ejercicios Anteriores	53.355,26
Resultados del Ejercicio	58.416,07
Suman	426.633,46

Le corresponde a la Junta General de Socios aprobar la forma de distribución de las utilidades.