



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*
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
Ambato-Ecuador

DICTAMEN

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta General de Flores de Decoración Decoflor S. A.:

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de Flores de Decoración Decoflor S. A. 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 Flores de Decoración Decoflor S. A., 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.



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
Ambato-Ecuador

4. Aspectos a Revelar

La compañía presenta diferencias en las declaraciones de las Retenciones en la Fuente y de las Retenciones del IVA con los registros contables, reflejando que no se han declarado y cancelado estos valores como se observa en la Nota 12, además se deberá cumplir con las obligaciones contraídas con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social sobre las aportaciones adeudadas de años anteriores como se observa en la Nota 11, a fin de evitar inconvenientes futuros.

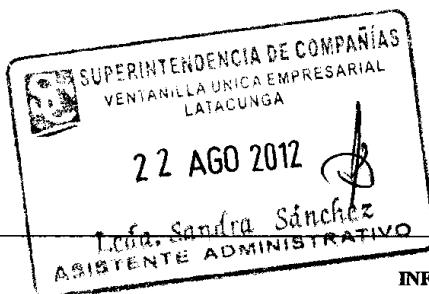
5. Opinión

En nuestra opinión, excepto por lo que se menciona en el párrafo anterior, y los impactos que esto pueda generar, los estados financieros mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos relevantes, la situación financiera de Flores de Decoración Decoflor S. A., 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.

Ambato, 27 de Julio del 2012

ATECAPSA
Calif. SC – 576

DR. FERNANDO CAMPANA I. MG
GERENTE GENERAL



ATECAPSA - AUDITORES EXTERNOS
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA – AÑO 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
Ambato-Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS

FLORES DE DECORACIÓN DECOFLOR S. A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2011

ACTIVOS

Año 2010

Año 2011

Bancos	2.185,60	1.109,90	3
Cuentas por Cobrar	850.719,36	1.068.957,37	4
Inventarios	80.901,20	103.452,13	5
Pagos Anticipados	326.253,50	403.992,64	6
Activos Fijos	130.070,11	95.443,91	7
Activos Diferidos e Intangibles	336.322,58	359.925,84	8
Total de Activos	1.726.452,35	2.032.881,79	

PASIVOS

Proveedores	560.230,22	464.602,56	9
Documentos por Pagar	239.600,59	255.323,96	10
Beneficios Sociales por Pagar	780.642,38	910.011,42	11
Deudas Fiscales	232.771,05	310.335,33	12
Otras Cuentas por Pagar	40.242,45	207.230,76	13
Total de Pasivos	1.853.486,69	2.147.504,03	

PATRIMONIO

14

Capital	800,00	800,00
Reserva Legal	10.750,75	10.750,75
Resultado Ejercicios Anteriores	-176.758,76	-138.585,10
Resultado del Ejercicio	38.173,67	12.412,11
Total del Patrimonio	-127.034,34	-114.622,24
Total de Pasivos y Patrimonio	1.726.452,35	2.032.881,79

FLORES DE DECORACIÓN DECOFLOR S. A.

ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2011

	Año 2010	Año 2011
Ventas Locales	68.094,09	94.436,50
Exportaciones	<u>2.781.223,60</u>	<u>3.389.058,58</u>
Ventas Netas	<u>2.849.317,69</u>	<u>3.483.495,08</u>
 Costo de Producción	 <u>2.253.307,01</u>	 <u>2.714.274,39</u>
 Utilidad Bruta en Ventas	 596.010,68	 769.220,69
 GASTOS		
Gastos de Administración	454.365,12	664.631,52
Gastos de Venta	<u>76.460,78</u>	<u>87.762,90</u>
Gastos Financieros	<u>28.551,84</u>	<u>4.429,61</u>
 Total de Gastos	 559.377,74	 756.824,03
 UTILIDAD OPERACIONAL	 36.632,94	 12.396,66
 Otros Ingresos	 <u>1.540,73</u>	 <u>15,45</u>
 Resultado del Ejercicio	 38.173,67	 12.412,11

FLORES DE DECORACIÓN DECOFLOR S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2011

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	3.265.272,52
Pagado a Proveedores y Empleados	-3.277.641,98
Movimiento de Intereses	<u>-4.429,61</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-16.799,07

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0,00
Adquisicion de Propiedades	<u>0,00</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	0,00

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

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

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	-16.799,07
Saldo Inicial	2.185,60
Saldo Final de Caja	-14.613,47

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado del Ejercicio	12.412,11
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	2.832,10
Depreciación y Amortización	172.111,01
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento/disminución Obligaciones por Cobrar	-295.977,15
Aumento/Disminución de Inventarios	-22.550,93
Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar	<u>114.373,79</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-16.799,07

FLORES DE DECORACIÓN DECOFLOR S. A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2011

CUENTAS	Capital	Reserva Legal	Resultado	Resultado del Ejercicio	Total
			Ejercicios Anteriores		
Saldo al 31/12/2010	800,00	10.750,75	-176.758,76	38.173,67	-127.034,34
Capital				0,00	
Reserva Legal				0,00	
Resultado Ejercicios Anteriores			38.173,67	-38.173,67	0,00
Resultado del Ejercicio				12.412,11	12.412,11
Distribución/Numerario			-0,01		-0,01
Saldo al 31/12/2011	800,00	10.750,75	-138.585,10	12.412,11	-114.622,24

ATECAPSA - Auditoría 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
Ambato-Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- ASPECTOS GENERALES Y LEGALES

Denominación

El artículo primero de los Estatutos de la compañía establecen que su denominación es Flores de Decoración Decoflor S. A.

Nacionalidad y Domicilio

La compañía es de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio en la parroquia de Laso, cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi, podrá establecer sucursales y agencias en cualquier lugar de la República del Ecuador o del exterior

Duración

La duración de la compañía es de cincuenta años contados a partir del diecisiete de diciembre del dos mil cuatro, fecha en la que se inscribe la Escritura de Constitución bajo la partida No. 0226 del Registro Mercantil del cantón Latacunga a cargo del Registrador de la Propiedad del mismo cantón.

Objeto Social de la Compañía

La compañía tendrá como objeto social principalmente: la producción, compra, venta, importación y exportación de flores tanto en el mercado nacional como en el mercado internacional. Para el cumplimiento de sus fines la compañía podrá actuar como mandataria, mandante, concesionaria o representante de empresas nacionales o extranjeras, así como prestar toda clase de servicios relacionados con el giro de su actividad, realizar toda clase de actividades vinculadas directa o indirectamente con su objeto y celebrar toda clase de actos y contratos que se relacionen con el mismo, pudiendo inclusive participar en la formación de otras compañías o consorcios, con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras y adquirir para sí acciones, participaciones o derechos de compañías existentes.

La actividad principal en la base de daros del Servicio de Rentas Internas está como el Cultivo de Flor.

Capital Social

El capital de la compañía se encuentra distribuido en los accionistas con la siguiente participación social

ACCIONISTAS	VALOR	%
Lizandro Pontón Romero	408.00	51.00%
Comité de Empresa de la Floricultura Mac's Touch S. A.	392.00	49.00%
Total del Capital Social	800.00	100.00%

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 Nº 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);
- 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).

PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIFs

Según resolución No. SC.QICLCPAIFRS.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.

La compañía hasta el cierre de la auditoria no ha preparado el Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera así como la Conciliación del Patrimonio Neto al 1 de Enero del 2011 y 31 de diciembre del mismo año, que es el periodo de transición.

EFFECTIVO O EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

La compañía mantiene para el control de sus movimientos financieros una cuenta de ahorros, lo que puede generar dificultades en el cumplimiento de las actividades por el empleo de recursos financieros, se deberá analizar la alternativa de mantener una cuenta corriente para el control de los movimientos financieros.

CRÉDITO EN VENTAS AL EXTERIOR

La compañía efectúa sus ventas al exterior con créditos a corto plazo como treinta o sesenta días plazo, sin embargo estos plazos no se cumplen debido a las condiciones del mercado, no se pueden establecer recargos por retraso en los pagos. Regularmente la incobrabilidad es superior al 1% pero la compañía aplica este porcentaje para provisionar las cuentas incobrables

VALORACIÓN INVENTARIOS Y CONTROL

Los materiales utilizados para la preparación de la siembra y cosecha de flores son registrados al valor de adquisición, se aplica el método del costo promedio para valorarlos, los productos terminados que constituyen las flores se valoran y registran al costo resultante de la acumulación del costo de la flor al que se le añade los materiales, la mano de obra empleada y la distribución de costos indirectos, que se realiza empleando el sistema informático.

VALORACIÓN Y CONTROL DE ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos se valoran al valor de adquisición, acumulándose los costos hasta que los bienes le generen beneficios futuros a la compañía, registrándose previamente como activos no depreciables, la depreciación se la realiza aplicando los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento como sigue

Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación y Software	33%
Plantas	20%

Las regalías se amortizan en base a la vigencia de las mismas

PROVISIÓN DE BENEFICIOS LABORALES Y GASTOS

Las provisiones por beneficios laborales que vencen a corto plazo se realizan aplicando las disposiciones legales establecidas en el Código de Trabajo, no se efectúa la provisión para jubilación patronal y desahucio.

REGISTRO DEL PASIVO

Las obligaciones por pagar se distribuyen a corto y a largo plazo según su plazo de vencimiento, registrándose en grupos de cuentas según las características de la obligación por pagar, como proveedores o préstamos de terceros

INGRESOS POR EXPORTACIÓN

Los ingresos son reconocidos y registrados cuando se realiza la transferencia de bienes, esto es sin considerar las condiciones de pago que se hayan pactado, se encuentran respaldados por las facturas y los correspondientes documentos de exportación.

EGRESOS

Los egresos sean por bienes o servicios son 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 de materiales consumidos se registran en el costo de producción directamente, los costos de mano de obra y costos de operación se distribuyen periódicamente a las flores, generándose el Costo de Ventas al momento de las ventas de las mismas.

Nota 3.- Caja y Equivalentes de efectivo

Los recursos líquidos que dispone la compañía en depósitos bancarios de libre disposición al cerrar el ejercicio se presentan con los saldos que se detallan en el año 2010 y 2011

Banco del Pichincha Ahorros	1,109.90
-----------------------------	----------

Nota 4.- Cuentas por Cobrar

Las obligaciones por cobrar que la empresa tiene a los clientes por las ventas de flores y a terceros por anticipos entregados que se encuentran pendientes de liquidarse, al finalizar el ejercicio económico presentan las cifras que se detallan

Colour Republic	120,733.71
Continex S. A.	16,133.98
Cupp & Cupp	82,740.00
Forever Blossoms	55,162.49
Hilsea Investments Limited	15,129.86
InFullColours IFC S. A.	84,834.55
Inbloom Group LLC	32,372.59
Javier Avilez	21,049.00
Selected Flowers Ec.	10,759.44
Sokol Farms Inc.	28,623.00
Splendid Flowers	17,044.68
Superior Floral	22,412.71
Victoris Floris	43,724.90
Otros clientes de menor valor	37,883.25
Clientes pasivos (mayores a tres años)	358,447.94
Cuentas por Cobrar Empleados	420.00
Aportes Corpei	22,349.49
Otras Cuentas por Cobrar	<u>99,135.78</u>
Total Cuentas por Cobrar	1,068,957.37

La compañía ha efectuado el cálculo de la provisión para cuentas incobrables aplicando el 1% sobre el saldo de los créditos otorgados a los clientes en el presente ejercicio económico, el valor de esta provisión en el presente ejercicio es de US\$ 2.832,10, además procedió a dar de baja cartera de clientes que han permanecido en contabilidad por más de cinco años por el valor de US\$ 168.940,21

Nota 5.- Inventarios

Al cerrar el año, los inventarios de materiales generales y químicos requeridos para la producción de las flores, presentan en balances las cifras que siguen

Acaricidas, Espardidores	342.94
Fertilizantes	24,690.13
Fungicidas	19,805.14
Insecticidas	5,632.54
Material de Empaque	29,163.85
Plásticos	5,674.54
Preservantes, Hervicidas, Colorantes	1,530.34
Otros Inventarios	<u>16,612.65</u>
Total de Inventarios	103,452.13

El equipo de auditoria no participó de la constatación física de los inventarios, sin embargo aplicando otros procedimientos determina que su valor al cierre del año es razonable.

Nota 6.- Pagos Anticipados

Refleja los anticipos entregados al Servicio de Rentas Internas por impuestos y a proveedores, sus saldos al cerrar el año se presentan como sigue:

Anticipo Proveedores Infull Colour IFC S. A.	165,169.27
Retenciones en la Fuente	43.04
IVA años anteriores	238,241.33
Depósitos en Garantía	<u>539.00</u>
Total de pagos anticipados	403,992.64

Nota 7.- Activos Fijos

La maquinaria, muebles y equipos que posee la compañía, que le generan beneficios futuros y los movimientos que se han dado con éstos en el presente ejercicio económico se presentan como sigue

DETALLE DE ACTIVOS	Año 2010	Variación	Año 2011
Maquinaria y Equipo	29,529.83	0.00	29,529.83
Equipo de Computación	28,372.96	0.00	28,372.96
Equipo de Oficina	3,108.60	0.00	3,108.60
Vehículos	1,303.57	-1,303.57	0.00
Plantas Rosas	165,999.06	0.00	165,999.06
(-) Depreciación Acumulada	-98,243.91	-33,322.63	-131,566.54
Total de Activos Fijos	130,070.11	-34,626.20	95,443.91

Nota 8.- Activos Diferidos

Comprenden las inversiones efectuadas en la compañía que se amortizan periódicamente, sus saldos al 31 de diciembre son como se detalla

Pérdidas Ejercicios Anteriores	37,114.05
Mejoras en Locales Alquilados	89,785.56
Regalías	577,978.33
Amortización Pérdidas Anteriores	-37,114.05
Amortización Acumulada Mejoras	-15,064.45
Amortización Acumulada Regalías	-292,773.60
Total Acticos Diferidos e Intangibles	359,925.84

Nota 9.- Proveedores

El saldo de las obligaciones pendientes de pago a los proveedores de bienes y servicios que la compañía mantiene, reflejan en balances las cifras que se detallan

Agripac S. A.	30,190.52
Agro Stock	16,490.38
Agroplasticos S.A.	20,224.40
Almeida reyes Edison Hipólito	10,583.35
Andean Farms Cía. Ltda.	18,828.00
Andino Córdova Zoila Susana	15,333.04
Cartorama C.A.	10,345.92
Comercial Secret of Flower S.A.	15,382.62
Menéndez Gómez Martha Jesenia	12,407.00
Onofre Carrera Mercedes Elizabeth	66,336.36
Productora Cartonera S.A.	12,041.86
Proflower S.A.	65,298.20
Sánchez Toapanta Mario Germán	10,163.34
Otros Proveedores de menor valor	<u>160,977.57</u>
Total de Proveedores	464,602.56

Nota 10.- Documentos por Pagar

Refleja las obligaciones con proveedores de bienes y servicios recibidos que se liquidarán a corto plazo, sus cifras que se presentan en balances al 31 de diciembre son como sigue

Agripac	30,487.46
Agritop	21,395.49
Alexis Mejía	52,307.94
AMC	26,445.06
Carlisan	13,347.96
Conversa	21,502.93
Dinagro	39,164.71
Hilsea	10,010.00
Israriego	16,035.18
Onofre Mercedes	13,038.30
Otros Documentos de menor valor	<u>11,588.93</u>
Total Documentos por Pagar	255,323.96

Nota 11.- Beneficios Sociales por Pagar

Las obligaciones que la empresa tiene con sus trabajadores por sueldos, salarios y beneficios sociales que se pagarán a corto plazo se presentan al 31 de diciembre en balances con las cifras que se detallan

Sueldos y Salarios por Pagar	85,822.60
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	73,007.34
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	54,979.61
15% Participación Utilidades por Pagar	42,095.84
Multas	47,523.11
IESS por Pagar	496,732.23
Fondo de Reserva	109,095.32
Préstamos Quirografarios	755.37
Total Beneficios Sociales por Pagar	910,011.42

Se observa valores altos de obligaciones contraídas con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por el pago de las aportaciones adeudadas de años anteriores que deben ser cubiertas por la compañía a fin de evitar inconvenientes futuros

Nota 12.- Deudas Fiscales

Los valores que la compañía tiene pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas por retenciones efectuadas en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, al cierre del año se presentan como sigue

12% IVA en Ventas	-0.01
IVA Retenciones 30%	50.49
IVA Retenciones 70%	46.13
IVA Retenciones 100%	175,338.32
Retenciones en la Fuente 2% Renta	14,060.97
Retenciones en la Fuente 8% Renta	2,999.44
Impuesto a la Renta Compañías	39,920.80

Impuesto a la Renta Empleados	20,283.77
Retención por Regalías	18,000.00
Retenciones en la Fuente 1% Renta	33,646.75
Retenciones en la Fuente 10% Servicios	3,228.67
Retenciones en la Fuente 25%	2,760.00
Total de Impuestos por Pagar	310,335.33

Se presentan diferencias entre los valores retenidos y registrados con los declarados, reflejando que la compañía no ha declarado y por tanto no ha cancelado al Servicio de Rentas Internas las retenciones de este año por los valores que se detallan:

MESES	Retención IVA	Retención Fuente
Enero	7,144.88	2,000.60
Febrero	1,474.06	714.84
Marzo	13,593.76	2,777.65
Abril	7,385.40	1,292.34
Mayo	6,435.87	1,427.28
Junio	15,947.64	2,961.03
Julio	3,890.91	1,418.98
Agosto	9,774.78	1,518.98
Septiembre	4,980.65	5,408.27
Octubre	3,538.26	1,042.01
Noviembre	4,291.60	5,101.03
Diciembre	3,914.40	2,009.42
Total	82,372.21	27,672.43

Nota 13.- Otras Cuentas por Pagar

Las obligaciones por pagar a terceros por bienes y servicios recibidos, y al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y Servicio de Rentas Internas por intereses y multas, se presentan al cerrar el año como sigue

Superdespensas Aki	3,634.93
Farmacia del Salto	1,175.17
Alvarez Washington	12,005.58
Pontón Diego	8,836.52
Dinners Club	10,227.37
Otras, Intereses y Multas SRI	25,170.00
Otras, Intereses y Multas IESS	143,536.65
Otras Cuentas por Pagar	<u>2,644.54</u>
Total Otras Cuentas por Pagar	207,230.76

Nota 14.- Patrimonio

El patrimonio de la compañía luego de haberse obtenido el resultado del presente ejercicio económico, que debe ser conocido y aprobado por la Junta General de Accionistas al igual que los balances, se presenta al 31 de diciembre distribuido en las cuentas que se detallan

Capital	800.00
Reserva Legal	10,750.75
Resultado Ejercicios Anteriores	-138,585.10
Resultado del Ejercicio	<u>12,412.11</u>
Total del Patrimonio	-114,622.24