

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta General de Importadora Alvarado Vásconez Cía. Ltda.:

Hemos realizado la auditoría del Balance General de IMPORTADORA ALVARADO VÁSNEZ CÍA. LTDA., cortado al 31 de diciembre del 2009, del Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y, de Flujos de Efectivo, por el año que concluyó a esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía, nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

La auditoría fue realizada aplicando lo establecido en las Normas Ecuatorianas y Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada con el propósito de obtener certeza razonable para determinar si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Nuestra auditoría incluye el análisis de pruebas selectivas como evidencia que soporta los valores y revelaciones presentadas en los estados financieros, contiene además la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad utilizadas y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos proporciona una base adecuada para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos relevantes, la situación financiera de la compañía IMPORTADORA ALVARADO VÁSNEZ CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2009, los resultados obtenidos, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el ejercicio económico que concluyó en esa fecha, todo de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

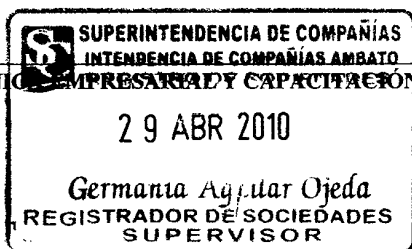
Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias que la compañía tiene en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, se emite por separado a través del Informe de Cumplimiento Tributario.

Ambato, 23 de Abril del 2010

ATECAPSA
Calif. SC – 576


DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL

ASESORA TÉCNICA EMPRESARIAL Y CAPACITACIÓN



S. A. – ATECAPSA ; AUDITORES EXTERNOS
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA – AÑO 2009



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 AUDITADOS



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

IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2009

ACTIVOS	NOTA	Año 2008	Año 2009
Caja	3	4.881,37	9.399,32
Bancos	3	5.348,37	282.171,68
Clientes	4	1.492.068,94	1.569.727,09
Cuentas por Cobrar	5	23.627,34	95.278,39
Inventarios	6	2.845.552,99	3.170.281,44
Pagos Anticipados	7	103.366,62	133.146,18
Activos Fijos	8	621.529,61	745.885,66
Total de Activos		5.096.375,24	6.005.889,76
PASIVOS			
Proveedores	9	739.279,08	854.337,39
Préstamos y Anticipos por Pagar	10	519.622,34	341.499,67
Préstamos Bancarios	11	1.106.654,73	1.381.646,91
Obligaciones con Empleados por Pagar	12	60.117,00	155.540,12
Obligaciones Fiscales por Pagar	13	97.399,38	152.308,79
Dividendos por Pagar	14	64.822,97	63.938,41
Provisiones por Pagar	15	230.660,41	291.142,10
Total de Pasivos		2.818.555,91	3.240.413,39
PATRIMONIO			
	16		
Capital Social		450.000,00	450.000,00
Aportes Futura Capitalización		1.280.649,96	1.280.649,96
Reservas de Capital		147.875,68	147.875,68
Otros Superávit		163.897,20	163.897,20
Reserva Legal		24.220,92	59.118,32
Resultado Ejercicios Anteriores		0,00	884,54
Resultados del Ejercicio		211.175,57	663.050,67
Total Patrimonio		2.277.819,33	2.765.476,37
Total de Pasivos y Patrimonio:		5.096.375,24	6.005.889,76



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

IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2009

INGRESOS	Año 2008	Año 2009
Ventas	7.705.671,37	9.071.546,27
(-) Devoluciones en Ventas	-305.926,42	-426.543,78
(-) Descuento en Ventas	-9.895,69	-101.238,72
Total Ingresos	7.389.849,26	8.543.763,77
COSTOS		
Costo de Ventas	5.498.170,06	5.871.683,25
Utilidad Total	1.891.679,20	2.672.080,52
GASTOS		
Gastos de Administración	1.172.670,31	1.353.105,96
Gastos de Ventas	235.196,97	314.792,45
Gastos Financieros	49.154,15	14.279,78
Total de Gastos	1.457.021,43	1.682.178,19
Utilidad Operacional	434.657,77	989.902,33
Ingresos Extraordinarios	27.849,32	73.918,28
Otros Egresos	88.754,76	65.083,17
Utilidad Líquida antes de Impuestos	373.752,33	998.737,44
15% Participación Trabajadores	56.062,85	149.810,62
Impuesto a la Renta	95.399,41	150.978,75
Reserva Legal	11.114,50	34.897,40
Utilidad Líquida del Ejercicio	211.175,57	663.050,67



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

IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA

Al 31 de Diciembre del 2009

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	8.540.023,90
Pagado a Proveedores y Empleados	-8.146.991,96
Movimiento de Intereses	-14.279,78

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación **378.752,16**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento/Disminución de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	-196.124,91

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión **-196.124,91**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	274.992,18
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	-176.278,17

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: **98.714,01**

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	281.341,26
Saldo Inicial	10.229,74

Saldo Final de Caja **291.571,00**



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

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	663.050,67
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	76.913,56
Depreciaciones y Amortizaciones	71.768,86
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-179.088,76
Aumento de Inventarios	-340.275,78
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	86.383,61
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	378.752,16
	378.752,16



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

IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2009

CUENTAS	Aporte Futura		Reservas de		Reserva ultado Ejerc		Resultado del	Total
	Capital Social	Capitalización	Capital	Otros Superávit	Legal	Anteriores		
Al 31/12/2008	450.000,00	1.280.649,96	147.875,68	163.897,20	24.220,92	0,00	211.175,57	2.277.819,33
Capital Social								
Aportes Futura Capitalización								
Reservas de Capital								
Otros Superávit								
Reserva Legal					34.897,40	884,54	-34.897,40	884,54
Resultado Ejercicios Anteriores							663.050,67	663.050,67
Resultados del Ejercicio							-176.278,17	-176.278,17
Distribución/Numerario								
Al 31/12/2009	450.000,00	1.280.649,96	147.875,68	163.897,20	59.118,32	884,54	663.050,67	2.765.476,37

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- BASE LEGAL

IMPLANTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF”

La Superintendencia de Compañías según resolución No. 08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial N° 498 el miércoles 31 de Diciembre del 2008

Establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición.
2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US \$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición.
3. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición.

En el periodo de transición deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, a partir de los años 2009, 2010 y 2011 según corresponda; como parte del proceso de transición, las compañías elaborarán obligatoriamente hasta marzo de los años 2009, 2010 y 2011, en su



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

orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- ✓ Un plan de capacitación.
- ✓ El respectivo plan de implementación
- ✓ La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición;
- b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF; y,
- c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 ó 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.



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

PORCENTAJES DE IMPUESTOS VIGENTES

Con fecha 28 de abril de 2008 según Registro Oficial No. 325 se establecen los porcentajes de retención en la fuente del impuesto a la renta y del Impuesto al Valor Agregado así:

25%, de impuesto a la renta, o el 15% en caso de reinvertir utilidades
1%, 2%, 5% y 8%, de Retención en la Fuente, según el tipo de transacción realizada.
30%, 70%, 100%, de Retención del IVA, según el tipo de transacción realizada.

SUELDO BASE PARA EL CÁLCULO DE BENEFICIOS SOCIALES

Según el Segundo Suplemento del Registro Oficial N° 498 publicado el 31 de Diciembre del 2008 se establece como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 218,00, para el año 2009 por lo que todos los cálculos que requieran realizarse en base al sueldo básico unificado se efectuarán sobre US\$ 218.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Son considerados como Caja o equivalentes de efectivo los valores que la empresa mantiene como fondos para gastos menores en las diversas agencias, y los depósitos bancarios de libre disposición.

OBLIGACIONES POR COBRAR

Las obligaciones por cobrar se clasifican y agrupan por sus características, esto es clientes con respaldo de facturas, cheques posfechados, cheques protestados, y, préstamos a empleados y terceros.



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

INVENTARIOS

Las mercaderías se registran al costo de importación, las cuales se registran en forma independiente por cada permiso de importación, su valoración se la realiza aplicando el método promedio ponderado.

ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos se registran al costo de adquisición, su depreciación se realiza aplicando los porcentajes establecidos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno como sigue

Edificios	5%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación y software	33%

PROVISIONES

La compañía efectúa el registro de las provisiones en base al cálculo actuarial de la empresa Logaritmo Cía. Ltda. en el caso de la jubilación patronal y desahucio, por los beneficios sociales según lo determina la Ley, además calcula la provisión para cuentas incobrables.

INGRESOS

Los ingresos son reconocidos y registrados en el momento de que se entrega los bienes, esto es sin considerar las condiciones de la negociación.



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

EGRESOS

Los gastos son registrados cuando se ha recibido el bien o servicio independientemente de las condiciones de pago .

Nota 3.- Caja y Equivalentes de efectivo: El saldo de los recursos líquidos que posee la compañía al 31 de diciembre se presenta como sigue:

Caja

Caja Matriz	3.957,95
Caja Chica Fletes	1.500,00
Caja Chica Gastos	594,80
Caja Chica Quito	240,00
Caja Chica Fernando Vásquez	1.000,00
Caja Chica ing. Oscar Gracia	500,00
Caja Chica PV Ambato	1.606,57

Bancos

Banco del Pacífico Cta. Cte. 600806	32.503,49
Banco Produbanco Cta. Cte. 02080	249.668,19

Suman

291.571,00

Nota 4.- Clientes: El saldo de las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía en las diferentes agencias presentan al 31 de diciembre como se detalla

Clientes no Relacionados Locales	768.945,05
Valores por Efectivizar	777.756,70
Documentos por Cobrar	102.622,11
(-) Prov. Cuentas Incobrables	-79.596,77
Suman	<u><u>1.569.727,09</u></u>



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

En presente ejercicio económico la compañía calculó la provisión para cuentas incobrables aplicando el 1% sobre el saldo de los créditos comerciales otorgados en el año dando el valor de US\$ 16.431,86.

Nota 5.- Cuentas por Cobrar: Comprende los préstamos que se han otorgado a los empleados, vendedores y empresas del grupo Alvarado que tienen vencimiento a corto plazo, sus saldos al cerrar el año son como sigue

Préstamos Empleados	15.762,51
Fletes	1.917,94
Viáticos	3.947,43
Vendedores	1.559,17
Empresas Grupo Alvarado	67.976,32
Cuentas por Cobrar Empleados	2.135,84
Varios	1.979,18
Suman	<u>95.278,39</u>

Nota 6.- Inventarios: Los bienes que posee la compañía para la venta se presentan al cerrar el año con los saldos que siguen

Inventario de Mercaderías	3.133.115,94
Mercaderías en Tránsito	37.165,50
Suman	<u>3.170.281,44</u>

Nota 7.- Pagos Anticipados: Refleja los valores pagados por anticipado al Servicio de Rentas Internas y los valores retenidos que se liquidarán a corto plazo, los saldos al 31 de diciembre son los que se detallan

12% Impuesto al Valor Agregado	78.474,96
Anticipo del Impuesto a la Renta	3.544,06
Retenciones en la Fuente	51.127,16
Suman	<u>133.146,18</u>

Nota 8.- Activos Fijos: El saldo de bienes muebles e inmuebles que posee la compañía al cierre del año se presenta en el detalle que sigue

DETALLE	Año 2008	Año 2009
Terrenos	124.548,67	124.548,67
Edificios	552.778,41	552.778,41
Muebles y Enseres	35.984,69	37.659,66
Equipo de Cómputo y Software	147.543,42	155.776,39
Vehículos	60.798,29	247.015,26
(-) Depreciación Acumulada	-300.123,87	-371.892,73
Suman	<u>621.529,61</u>	<u>745.885,66</u>

Los movimientos que se han dado en el presente ejercicio con los activos fijos son los que se detallan

Muebles y Enseres	1.674,97
Equipo de Cómputo y Software	8.232,97
Vehículos	186.216,97
(-) Depreciación Acumulada	-71.768,86



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

Nota 9.- Proveedores: Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios que vencen a corto plazo, se presentan al 31 de diciembre como sigue

Proveedores del Exterior	421.385,48
Proveedores Nacionales	316.218,03
Compras por Pagar	784,84
Costo Transferencia	6.592,22
Ctas. por Pagar Proveedores Exterior	<u>109.356,82</u>
Suman	<u>854.337,39</u>

Nota 10.- Préstamos y Anticipos por Pagar: Refleja las obligaciones por pagar a los socios de la empresa y a los clientes que han anticipado para entregas futuras, sus saldos son como sigue

Préstamos de Socios	21.050,20
Lascano Gladys	269.783,25
Anticipo de Clientes	<u>50.666,22</u>
Suman	<u>341.499,67</u>

Nota 11.- Préstamo Bancarios: Comprende los créditos recibidos de los bancos locales y del exterior bajo diversos mecanismos, al cierre del año se presentan con los saldos que se detallan

Sobregiros Banco Pacifico	849.376,56
Bancos Locales – Pacifico	32.270,35
Banco del Exterior	<u>500.000,00</u>
Total Préstamos Bancarios	<u>1.381.646,91</u>



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

El valor por pagar al Banco del Pacifico corresponde al pago de impuestos que aún se encontraba en tránsito.

El crédito del exterior corresponde a la obligación por pagar al banco Bank & Trust – Bahamas Ltd., el mismo que fue registrado en el Banco Central del Ecuador el 4 de marzo del 2009 con el número 090443.

Nota 12.- Obligaciones con Empleados por Pagar: Los valores pendientes de pago a los empleados de la compañía que vencen a corto plazo son como sigue

Sueldos por Pagar	155,05
Libreta de Ahorros Empleados	5.574,45
15% Participación Trabajadores	<u>149.810,62</u>
Suman	<u>155.540,12</u>

Nota 13.- Obligaciones Fiscales por Pagar: El saldo de las obligaciones por pagara al Servicio de Rentas Internas por concepto de impuestos se presentan al 31 de diciembre con los saldos que se detallan

Retenciones en la Fuente Impuesto Renta	1.359,43
Impuesto al Valor Agregado	-29,39
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>150.978,75 /</u>
Suman	<u>152.308,79</u>



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

Nota 14.- Dividendos por Pagar: Los valores por pagar a los socios de la compañía por dividendos se presentan al cerrar el año con los saldos que se detallan

Alvarado Lascano José	6.958,87
Alvarado Jaime	6.957,79
Alvarado Hugo	6.958,87
Alvarado Galo	6.958,87
Alvarado John	6.958,87
Alvarado Diego	6.958,87
Alvarado Anita	6.958,87
Lascano Gladys	8.034,23
Utilidades Gladys de Alvarado	7.193,17
Suman	<u>63.938,41</u>

Nota 15.- Provisiones por Pagar: El cálculo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio fue efectuado por la empresa Logaritmo Cía. Ltda., empresa calificada para este tipo de trabajo, reflejando al cerrar el año los saldos que se detallan

Provisión para Jubilación Patronal	259.112,92
Provisión para Desahucio	32.029,19
Suman	<u>291.142,11</u>

Nota 14.- Patrimonio: El patrimonio de la compañía luego de haberse obtenido el resultado del ejercicio se presenta distribuido en las cuentas que se detallan

Capital Social	450.000,00
Aportes Futura Capitalización	1.280.649,96
Reservas de Capital	147.875,68
Otros Superávit	163.897,20
Reserva Legal	59.118,32
Resultado Ejercicios Anteriores	884,54
Resultados del Ejercicio	663.050,67
Suman	<u>2.765.476,37</u>