



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

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

INDUSTRIAS LACTEAS CHIMBORAZO CÍA. LTDA.
“INLECHE”
Ejercicio Económico 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

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio

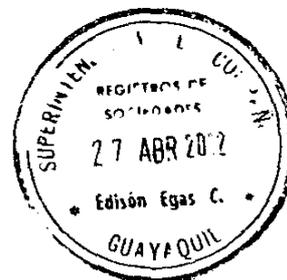
Notas Explicativas a los Estados Financieros





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



ATECAPSA - AUDITORES EXTERNOS
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA – AÑO 2011



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta General de Industria Lácteas Chimborazo Cía. Ltda.
“INLECHE”:

1. Informe sobre los Estados Financieros

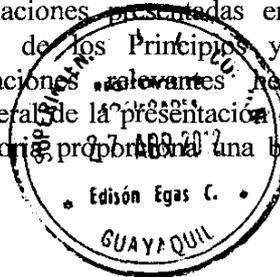
Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de Industria Lácteas Chimborazo Cía. Ltda. “INLECHE” al 31 de diciembre del año 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo, del año terminado en esa fecha, así como las políticas contables. 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 Industria Lácteas Chimborazo Cía. Ltda. “INLECHE”, 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 auditoria fue efectuada de conformidad con las Normas Ecuatorianas y Normas Internacionales de Auditoria, estas normas demandan que una auditoria sea planificada y realizada para tener la certeza de que los estados financieros no contienen exposiciones equívocas o inexactas significativas. La auditoria 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 auditoria proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.





4. Opinión

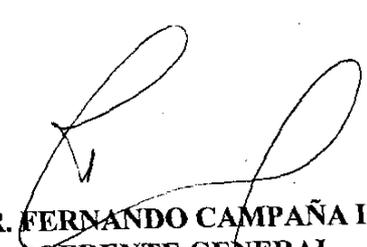
En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos relevantes, la situación financiera de Industria Lácteas Chimborazo Cía. Ltda. "INLECHE", los resultados, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el periodo económico terminado al 31 de diciembre del 2011, de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

5. Aspectos que requieren informarse y no afectan a la Opinión

Según se observa en la Nota Dos a los Estados Financieros, la compañía se encuentra en el periodo de transición para la convergencia de sus Estados Financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), cumpliéndose con la entrega de información requerida de este proceso de implementación.

Ambato, 23 de Abril del 2012

ATECAPSA
Calif. SC – 576


DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL





Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

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

INDUSTRIAS LACTEAS CHIMBORAZO CÍA. LTDA. "INLECHE"
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2011

ACTIVOS	Año 2010	Año 2011	
Caja	2.521,75	3.000,48	3
Bancos	72.414,50	3.419,69	3
Clientes	415.280,70	319.618,70	4
Cuentas por Cobrar	756.700,40	369.382,47	5
Inventarios	1.475.544,30	1.513.454,82	6
Activos Fijos	897.431,90	858.415,13	7
Otros Activos	600.000,00	1.125.665,84	8
Total de Activos	4.219.893,55	4.192.957,13	
PASIVOS			
Proveedores	694.138,93	1.688.825,33	9
Obligaciones Financieras	2.320.050,77	1.447.518,05	10
Gastos Acumulados por Pagar	35.550,85	50.193,10	11
Obligaciones por Pagar	37.342,11	34.939,31	12
Pasivo a Largo Plazo	286.249,60	187.438,41	13
Total de Pasivos	3.373.332,26	3.408.914,20	
PATRIMONIO			
Capital Social	300.000,00	300.000,00	14
Reservas	9.689,30	10.603,52	
Reserva de Capital	193.404,77	193.404,77	
Resultados Ejercicios Anteriores	252.251,35	244.504,86	
Resultado del Ejercicio	91.215,87	35.529,78	
Total Patrimonio	846.561,29	784.042,93	
Total de Pasivos y Patrimonio	4.219.893,55	4.192.957,13	



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

INDUSTRIAS LACTEAS CHIMBORAZO CÍA. LTDA. "INLECHE"
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2011

INGRESOS	Año 2010	Año 2011
Ventas Tarifa 12% IVA	1.979.850,07	1.893.113,96
Ventas Tarifa 0% IVA	10.296.281,13	9.652.713,01
Descuento en Ventas	-49,99	0,00
Devolución en Ventas	-21.262,81	-38.215,56
Ventas Netas	12.254.818,40	11.507.611,41
Costo de Producción	9.469.983,33	8.732.718,26
Utilidad Bruta en Ventas	2.784.835,07	2.774.893,15
GASTOS		
Gastos Administrativos	243.626,33	299.428,79
Gastos de Ventas	2.273.517,70	2.312.404,04
Gastos Financieros	201.398,00	223.878,22
Total de Gastos	2.718.542,03	2.835.711,05
Otros Ingresos	24.922,83	96.347,68
Otros Egresos	0,00	0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	91.215,87	35.529,78



INDUSTRIAS LACTEAS CHIMBORAZO CÍA. LTDA. "INLECHE"
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2011

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	11.699.621,09
Pagado a Proveedores y Empleados	-10.714.976,37
Movimiento de Intereses	<u>-223.720,22</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	760.924,50

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	<u>43.092,14</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	43.092,14

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	-872.532,72
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	<u>0,00</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	-872.532,72

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	-68.516,08
Saldo Inicial	<u>74.936,25</u>
Saldo Final de Caja	6.420,17



CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio	35.529,78
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	5.424,13
Depreciación y Amortización	181.407,78
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento/Disminución Obligaciones por Cobrar	-331.641,33
Aumento/Disminución de Inventarios	-37.910,52
Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar	<u>908.114,66</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	760.924,50



INDUSTRIAS LACTEAS CHIMBORAZO CÍA. LTDA. "INLECHE"
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2011

CUENTAS	Capital Social	Reservas	Reserva de Capital	Resultados Ejercicios Ant.	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2010	300.000,00	9.689,30	193.404,77	252.251,35	91.215,87	846.561,29
Capital Social						0,00
Reservas		914,22			-914,22	0,00
Reserva de Capital						0,00
Resultados Ejercicios Anteriores						0,00
Resultado del Ejercicio					35.529,78	35.529,78
Apropiación/Distribución				-7.746,49	-90.301,65	-98.048,14
Saldo al 31/12/2011	300.000,00	10.603,52	193.404,77	244.504,86	35.529,78	784.042,93



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

Objetivo de la Compañía

El objeto principal de la compañía según lo Estatutos es el procesamiento de leche, elaboración de productos lácteos, en la base de datos del Servicio de Rentas Internas se presenta la actividad principal de Pasteurización, Homogeneización, Pectonización o Maternización de la Leche y Envasado en cualquier tipo de envase.

Capital Social

El capital social de la compañía al cierre del año se encuentra distribuido como sigue:

SOCIOS	VALOR
Basigalupo Schubert Alonso	299.999,84
Basigalupo Cordovéz María Paula	0,08
Cordovéz Noboa Alexandra María	0,08
Total del Capital Social	300.000,00

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 N° 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);



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

- 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).

APLICACIÓN DE NIIFS

Según resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.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 en cumplimiento del proceso de implementación de las NIIFs, esto es la Conversión de NEC a NIIFs ha efectuado las actividades que se detallan:



- a) Con fecha dieciséis de mayo del 2011, según Acta de Junta General Universal de Socios, se revisó y aprobó por decisión de los socios el Cronograma de Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera presentado por la Dra. Jeaneth Gutierrez Bonilla.

La compañía ha procedido a efectuar los trámites para regular las cuentas de Propiedad, Planta y Equipo, Inventarios, Cartera y otras cuentas, en coordinación con la empresa Audit Consulting, la cual fue contratada para liderar la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, sin embargo hasta el cierre de la auditoría no se ha procedido a efectuar los asientos y por tanto la conciliación del Patrimonio Neto al inicio del periodo de transición, esto es al 1 de enero del 2011.

POLITICA DE VENTAS A CRÉDITO

La compañía efectúa ventas en efectivo en un 75% a través de entregas directas a tiendas y comisariatos pequeños, a los cuales en el caso de ventas a crédito se les otorga un plazo de siete días, a los comisariatos grandes se les otorga un plazo de 30 a 45 días, esto es del 25% restante.

CONTROL Y VALORACIÓN INVENTARIOS

Los inventarios son registrados al costo de adquisición en el caso de materias primas, materiales y suministros, en el caso de los productos terminados, éstos se valoran acumulando los elementos que conforman el costo de producción, mediante el uso del sistema informático la valoración de materias primas y materiales se valoran al costo promedio ponderado.

Las materias primas y mercaderías en proceso de importación se Registran como Importaciones en Tránsito, acumulándose los costos y gastos hasta que se ingresen a bodega de la empresa.



VALORACIÓN Y CONTROL DE ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos se valoran al costo de adquisición, para el caso de activos depreciables se incluyen todos los gastos efectuados hasta que el bien preste servicios a la compañía y genere beneficios futuros, los porcentajes de depreciación aplicados son los determinados por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, así:

Edificios	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33%
Equipo de Comunicación	10%
Herramientas	10%

BENEFICIOS LABORALES

Se efectúa la provisión por servicios que se han recibido en el ejercicio y que son documentados a inicios del siguiente año como es el caso de servicios básicos y otros, las provisiones por beneficios laborales se realizan aplicando las disposiciones legales establecidas en el Código de Trabajo. No se ha efectuado la provisión para jubilación patronal y desahucio.

OBLIGACIONES POR PAGAR

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, en el caso de los préstamos bancarios se registra proporcionalmente según su tabla de amortización de pagos.



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

INGRESOS

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.

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.



Nota 3.- Caja y Equivalentes de efectivo

Los recursos líquidos que dispone la compañía en efectivo y depósitos bancarios de libre disposición al cerrar el ejercicio se presentan con los saldos que siguen

	2010	2011
Caja	2.521,75	3.000,48
Banco Pacifico Cta. Cte.65376-4	10.607,85	0,00
Banco Internacional Cta. Cte. 51006126	44.787,24	0,00
Produbanco Cta. Cte. 02080010934	5.584,62	65,18
Banco Guayaquil Cta. Cte. 7143834	11.199,11	0,00
Banco Internacional Ahorros 51007283	0,00	3.118,83
Banco del Austro Cta. Cte. 18015978	235,68	235,68
Total de Caja y Equivalentes	74.936,25	6.420,17

Nota 4.- Clientes

Las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía se agrupan dependiendo de la zona en la que se genera la operación y por tanto la obligación, al cerrar el año se presentan en balances las cifras que siguen

Clientes Quito	48.143,43
Clientes Guayaquil	7.516,26
Clientes Babahoyo	2.078,68
Clientes Salinas	3.587,76
Clientes Machala	9.849,81
Clientes Lago Agrio	1.818,07
Clientes Portoviejo	9.267,07
Corporación Favorita	98.025,67
Tiendas Industriales Asociadas	11.526,53
Distribuidoras Privadas	127.805,42
Total Clientes	319.618,70



La compañía no efectuó el cálculo para la provisión de cuentas incobrables bajo la consideración de que tienen alta certeza para su recuperación.

Nota 5.- Cuentas por Cobrar

Los anticipos de impuestos por diversos conceptos que se encuentran pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas y los anticipos que se liquidarán a corto plazo con empleados y terceros, se presentan al cerrar el año como se detalla

	2010	2011
Anticipo Empleados	19.098,49	0,00
Impuestos Retenidos	42.653,39	40.771,89
Valores en Garantía	5.060,00	4.000,00
Ecuaméxico	520.514,86	0,00
Préstamos Empleados	12.003,18	0,00
Crédito Tributario I. Renta Años Anteriores	10.231,70	17.085,43
Maxiplast	0,00	71.761,00
Indulac	34.719,09	35.419,09
Cuentas por Cobrar Pérdida Producto	32.615,63	32.615,63
Probacor	26.117,49	27.532,55
Otras Cuentas por Cobrar	5.120,47	79.915,45
Anticipo Impuesto a la Renta	48.566,10	47.754,20
Impuesto a la Salida de Divisas	0,00	12.527,23
Total cuentas por Cobrar	756.700,40	369.382,47

Nota 6.- Inventarios

El inventario de los diferentes tipos de materiales y productos que la empresa mantiene en sus bodegas y los que se encuentran en tránsito al 31 de diciembre presentan los saldos que se detallan



	2010	2011
Inventario de Materia Prima	24.131,44	19.411,12
Inventario de Productos en Proceso	138.195,47	221.843,83
Inventario de Productos Terminados	162.059,22	204.316,49
Inventario de Insumos	1.053.206,61	1.008.343,22
Inventario de Repuestos	89.886,08	56.704,15
Mercaderías en Tránsito	8.065,48	2.836,01
Total de Inventarios	1.475.544,30	1.513.454,82

Nota 7.- Activos Fijos

El valor de los bienes muebles e inmuebles que posee la compañía, que le generan beneficios futuros y los movimientos que se han dado con éstos al cerrar el año se presentan en el cuadro que se detalla

DETALLE DE BIENES	Año 2010	Variación	Año 2011
Terrenos	470,83	0,00	470,83
Edificios	379.214,12	38.606,11	417.820,23
Muebles y Enseres	59.161,25	-837,52	58.323,73
Vehículos	1.518.387,29	-80.090,74	1.438.296,55
Maquinaria	1.466.958,62	-5.091,44	1.461.867,18
Equipo de Computación	44.519,61	1.823,14	46.342,75
Equipo de Comunicación	7.172,20	-301,69	6.870,51
Herramientas	33.502,36	2.800,00	36.302,36
Marcas y Patentes	560,00	0,00	560,00
(-) Depreciación Acumulada	-2.612.514,38	4.075,37	-2.608.439,01
Total de Activos Fijos	897.431,90	-39.016,77	858.415,13

Nota 8.- Otros Activos



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

Comprende las inversiones en acciones de otras compañías que son afines, en balances al 31 de diciembre presentan las cifras que siguen

	2010	2011
Inversiones en Acciones	600.000,00	600.000,00
Ecuaméxico	0,00	525.665,84
Total de Otros Activos	600.000,00	1.125.665,84

Nota 9.- Proveedores

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios que la compañía tiene al cerrar el año se presentan en balances con las cifras que siguen

Aditmaq Cía. Ltda.	29.990,40
Agricominsa	22.490,60
Disaromati S. A.	11.179,92
Impresiones y Empaques Industriales	32.101,43
Neyplex Cía. Ltda.	60.496,74
Hacienda Santa Martha	13.773,37
Produflex S. A.	33.158,17
Adhinflex S. A.	39.580,99
Prodegel S. A.	13.320,00
Otros Proveedores de menor valor	168.000,18
Sobregiros Bancarios	577.249,12
Muehlstein - Mobil	193.245,00
Inlecar	153.334,89
Anticipo Venta Activo Fijo	335.480,39
Intereses por Pagar	5.424,13
Total Proveedores	1.688.825,33



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 10.- Obligaciones Financieras

Comprenden las obligaciones por pagar a instituciones financieras, al cierre del ejercicio económico se presentan como sigue

INSTITUCION	OPERACIÓN	ORIGEN	VENCE	Tasa	SALDO
Unifinsa	PDF-0010664	07/11/2011	08/03/2012	8,95%	75.000,00
Unifinsa	PCF 11758	14/11/2011	28/11/2012	8,83%	67.423,09
Unifinsa	PCF 11898	05/12/2011	18/12/2012	8,83%	78.460,34
Unifinsa	PDF-0010891	16/12/2011	15/03/2012	8,95%	20.000,00
Unifinsa	PDF-0010776	29/11/2011	21/03/2012	8,95%	40.000,00
Unifinsa	PDF-0010684	10/11/2011	10/02/2012	8,95%	20.000,00
Unifinsa	PDF-0010555	12/10/2011	13/01/2012	8,95%	30.000,00
Unifinsa	PDF-0010542	10/10/2011	09/01/2012	8,95%	18.000,00
Unifinsa	PDF-0011479	05/10/2011	08/10/2012	8,63%	68.307,65
Unifinsa	PCF-0011410	23/09/2011	14/10/2015	8,63%	75.425,96
Unifinsa	PCF-0011331	16/09/2011	04/10/2012	8,83%	76.173,15
Unifinsa	PDF-0010269	15/08/2011	13/02/2012	11,23%	15.000,00
Unifinsa	PCF-0010909	15/07/2011	08/08/2012	8,63%	59.755,65
Unifinsa	PCF-0010650	14/06/2011	29/06/2012	8,63%	30.028,93
Unifinsa	PCF-0010351	05/05/2011	28/05/2012	8,63%	24.145,72
Unifinsa	PCF-0010200	18/04/2011	30/04/2013	8,63%	264.099,17
Unifinsa	PCF-0010139	04/04/2011	16/04/2012	8,63%	25.906,11
Unifinsa	PCF-0009753	04/02/2011	14/02/2012	8,63%	8.695,47
Unifinsa	PCF-0009577	20/12/2010	11/07/2013	9,63%	50.597,75
Internacional	510300886	01/05/2011	15/04/2014	9,76%	120.340,43
Internacional	510300957	02/09/2011	31/12/2011	9,88%	17.000,00
Internacional	510300933	11/08/2011	05/08/2012	9,76%	94.837,00
Internacional	510300769	26/04/2010	26/04/2013	9,80%	<u>168.321,63</u>
Total de Obligaciones Financieras					1.447.518,05



Nota 11.- Gastos Acumulados por Pagar

Las obligaciones por pagar a los empleados de la compañía por sueldos y beneficios sociales que se han provisionado y que vencen a corto plazo, presentan en balances al 31 de diciembre las cifras que se detallan

	2010	2011
Décimo Tercer Sueldo	3.647,82	7.718,56
Décimo Cuarto Sueldo	1.395,23	2.748,70
Fondos de Reserva	3.851,54	4.715,52
Vacaciones	1.744,05	1.155,52
Aporte Personal al IESS	4.742,74	6.577,26
Aporte Patronal al IESS	5.518,78	8.097,65
Otras Cuentas por Pagar Empleados	30,24	2.997,01
Roles por Pagar	14.175,82	15.738,25
Desahucio Empleados	444,63	444,63
Total Gastos Acumulados por Pagar	35.550,85	50.193,10

Nota 12.- Obligaciones por Pagar

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

	2010	2011
12% IVA	8.667,57	8.923,22
1% Retención en la Fuente	6.540,11	7.655,90
30% Retención IVA	5.225,18	5.148,62
70% Retención IVA	5.647,13	7.056,46
	2.312,15	828,12



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

8% Retención en la Fuente

100% Retención IVA	4.580,38	2.292,69
Impuesto a la Renta Empleados	276,80	154,48
2% Retención en la Fuente	1.479,21	1.963,13
IVA por Liquidar Ventas a Crédito	1.799,77	504,19
10% Honorarios a Profesionales	813,81	412,50
Total de Obligaciones por Pagar	37.342,11	34.939,31

Nota 13.- Pasivos a Largo Plazo

Reflejan las obligaciones que la compañía mantiene con socios por préstamos recibidos que tienen vencimiento a largo plazo, sus saldos al 31 de diciembre son los que siguen

Varios Acreedores	187.438,41
-------------------	------------

Nota 14.- Patrimonio

Las cuentas patrimoniales luego del cierre del ejercicio económico y obtenido el resultado se presentan como se detalla posteriormente, los balances y distribución de resultados le corresponde aprobar a la Junta General de Socios.

	2010	2011
Capital Social	300.000,00	300.000,00
Reservas	9.689,30	10.603,52
Reserva de Capital	193.404,77	193.404,77
Resultados Ejercicios Anteriores	252.251,35	244.504,86
Resultado del Ejercicio	91.215,87	35.529,78
Total del Patrimonio	846.561,29	784.042,93