

PLASTIGOMEZ S.A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2011**



Econ. Ramiro Solano Núñez

PLATIGOMEZ S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

INDICE

• Informe del auditor independiente.	3
• Balance General	4-4.1
• Estado de Resultados	5
• Estado de Evolución del Patrimonio	6
• Estado de Flujo de Efectivo	7
• Nota a los Estados Financieros	8-18



Abreviaturas Usadas:
US \$ Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE

PLASTIGOMEZ S.A.

He examinado el Balance General de **PLASTIGOMEZ S.A.**, al 31 de Diciembre del 2011, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoría.

El examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, éstas normas requieren de la ejecución de una Auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros, también incluye la determinación del uso de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera PLASTIGOMEZ S.A., al 31 de Diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530

Econ. **Ramiro Solano Núñez**
No. Licencia Profesional: 2029



PLASTIGOMEZ S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>				
Caja y Bancos	3	19.034,77	15.120,69	3.914,08
Cuentas por Cobrar	4	1.324.403,01	1.064.357,90	260.045,11
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		-13.223,86	-12.216,81	-1.007,05
Otras Cuentas por Cobrar	5	236.472,20	236.955,12	-482,92
Impuestos por Cobrar al Fisco	6	236.302,90	213.950,25	22.352,65
Inventarios	7	1.114.424,22	890.624,02	223.800,20
Activos Pagados por Anticipados	8	14.763,46	10.869,30	3.894,16
Otros Activos Corrientes	9	9.399,35	184.715,98	-175.316,63
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.941.576,05	2.604.376,45	337.199,60
<u>ACTIVO FIJO:</u>				
	10			
Propiedad, Planta y Equipo		4.202.805,16	4.037.257,78	165.547,38
(-) Depreciación Acumulada de Activo Fijo		-2.365.631,62	-2.109.611,06	-256.020,56
TOTAL ACTIVO FIJO		1.837.173,54	1.927.646,72	-90.473,18
TOTAL ACTIVOS		4.778.749,59	4.532.023,17	246.726,42

PLASTIGOMEZ S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<u>PASIVOS</u>				
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>				
Cuentas por Pagar Proveedores	11	1.338.858,31	1.160.673,48	178.184,83
Obligaciones Financieras por Pagar	12	702.011,02	589.517,36	112.493,66
Obligaciones Tributarias por Pagar	13	247.562,85	149.738,99	97.823,86
Obligaciones IESS por Pagar	14	24.266,67	18.009,45	6.257,22
Obligaciones Participación Trabajadores		36.502,72	10.723,30	25.779,42
Otras Cuentas por Pagar	15	12.346,04	10.724,13	1.621,91
Provisiones	16	26.962,51	24.592,01	2.370,50
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.388.510,12	1.963.978,72	424.531,40
<u>PASIVO A LARGO PLAZO:</u>				
Obligaciones Financieras por Pagar	17	1.030.913,10	1.110.786,93	-79.873,83
Obligaciones con Accionistas a Largo Plazo	18	210.022,25	437.361,42	-227.339,17
Provisiones a Largo Plazo	19	59.834,08	45.599,00	14.235,08
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		1.300.769,43	1.593.747,35	-292.977,92
TOTAL PASIVOS		3.689.279,55	3.557.726,07	131.553,48
<u>PATRIMONIO</u>				
<u>CAPITAL:</u>				
Capital Social	20	360.000,00	360.000,00	0,00
<u>APORTES DE SOCIOS</u>				
Aportes de Socios Futura Capitalización		248.000,00	248.000,00	0,00
<u>RESERVAS:</u>				
Reserva Legal	21	41.151,17	29.186,90	11.964,27
Reserva Facultativa		3.126,77	3.126,77	
Reserva de Capital		116.272,86	116.272,86	0,00
<u>RESULTADOS ECONÓMICOS:</u>				
Utilidad <u>NO</u> Distribuida de Ejercicios Anteriores	22	217.263,59	213.240,79	4.022,80
Utilidad del Ejercicio		103.655,64	4.469,78	99.185,86
TOTAL DE PATRIMONIO		1.089.470,04	974.297,10	115.172,94
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.778.749,59	4.532.023,17	246.726,42

PLASTIGOMEZ S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de Diciembre del 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>
<u>INGRESOS:</u>		
Ventas		8.429.842,19
(-) Descuento en Ventas		5.176,75
(-) Devoluciones en Ventas		306.443,00
Ingresos Generales		8.118.222,44
<u>COSTOS:</u>		
(-) Costo de Venta		6.392.496,63
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA EN VENTAS		1.725.725,81
<u>EGRESOS:</u>		
(-) Gastos Operativos		1.285.318,15
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		440.407,66
<u>MÁS OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES:</u>		
(+) Rendimientos Financieros		53,20
(+) Venta de Activo Fijo		0,00
(+) Otras Rentas		10.705,77
<u>MENOS OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES:</u>		
(-) Intereses Pagados		198.460,66
(-) Impuestos Salidas de Divisas		9.354,50
<u>UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO</u>		243.351,47
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	23	36.502,72
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA		206.848,75
(-) 24% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	24	91.675,81
IMPUESTO SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		-144.627,09
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		115.172,94
(-) 10% RESERVA LEGAL		11.517,29
UTILIDAD DEL EJERCICIO		103.655,64

PLASTIGOMEZ S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 de Diciembre del 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aportes de Socios	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Utilidad <u>NO</u> Distribuida Años Anteriores	Utilidad del Ejercicio
Saldo al 31 de Diciembre 2010	<u>360.000,00</u>	<u>248.000,00</u>	<u>29.186,90</u>	<u>3.126,77</u>	<u>116.272,86</u>	<u>213.240,79</u>	<u>4.469,78</u>
Transferencia a Utilidades no Distribuidas						4.022,80	(4.022,80)
Ajuste de Transferencia de la Reserva Legal año 2010			446,98				-446,98
Utilidad Contable al 31 de Diciembre 2011							243.351,47
Transferencia de Participacion Trabajadores							-36.502,72
Transferencia Impuesto a la Renta							-91.675,81
Transferencia Reserva Legal			11.517,29				-11.517,29
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	<u>360.000,00</u>	<u>248.000,00</u>	<u>41.151,17</u>	<u>3.126,77</u>	<u>116.272,86</u>	<u>217.263,59</u>	<u>103.655,64</u>

PLASTIGOMEZ S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas:

(Aumento) Disminución en Utilidad del Ejercicio 99.185,86

Ajustes Por:

Provisión Cuentas Malas 1.007,05

Depreciaciones Activos Fijos 256.020,56

Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el Capital de Trabajo 356.213,47

Cambios en Activos y Pasivos de Operación:

(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar -260.045,11

Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Cobrar 482,92

(Aumento) Disminución en Impuestos por Cobrar al Fisco -22.352,65

(Aumento) Disminución en Inventarios -223.800,20

(Aumento) Disminución en Activos Paagados por Anticipados -3.894,16

Aumento (Disminución) en Activos Corrientes 175.316,63

(Aumento) Disminución en Ctas. y Doc. por Pagar Proveedores 178.184,83

(Aumento) Disminución en Obligaciones Financieras por Pagar 112.493,66

(Aumento) Disminución en Obligaciones Tributarias por Pagar 97.823,86

(Aumento) Disminución en Obligaciones IESS por Pagar 6.257,22

(Aumento) Disminución en Obligaciones Participación Trabajadores 25.779,42

(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Pagar 1.621,91

(Aumento) Disminución en Provisiones 2.370,50

Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas 446.452,31

Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión:

(Aumento) Disminución en Activos Fijos -165.547,38

Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión -165.547,38

Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento:

(Aumento) Disminución en Obligaciones Financieras por Pagar -79.873,83

Aumento (Disminución) Obligaciones con Accionistas a Largo Plazo -227.339,17

Aumento (Disminución) en Pasivo a Largo Plazo 14.235,08

(Aumento) Disminución en Cuentas de Patrimonio 15.987,07

Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento -276.990,85

Aumento y/o Disminución de Efectivo y Equivalentes de Efectivo 3.914,08

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Principio del Año 15.120,69

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año 19.034,77

PLASTIGOMEZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida el 18 de mayo de 1979 como PLASTIGOMEZ Compañía Limitada y posteriormente se transformó en Sociedad Anónima con el objeto principal de dedicarse a las Actividades de Fabricación de Productos Plásticos.

2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

a) Base de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2011 fueron preparados de acuerdo con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías y los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Propiedad, Planta y Equipo.- Están registrados al costo de adquisición, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base de vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos son los siguientes:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	33%

RESERVA DE CAPITAL.- De acuerdo con Resolución No. 01.Q. ICI:017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor a pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el 15% de la utilidad del Ejercicio 2011.

<p>PLASTIGOMEZ S.A. Notas a los Estados Financieros (expresados en dólares)</p>
--

3. CAJA – BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de la cuenta Caja - Bancos es el siguiente:

<u>CAJA</u>		640,00
Caja Chica	640,00	
 <u>BANCOS</u>		 18.394,77
Banco Internacional	475,59	
Banco Bolivariano	545,24	
Produbanco	7.858,05	
Banco de Machala Cta. Cte.	4.161,47	
Banco de Machala Cta. Aho.	3,92	
Banco de Guayaquil	350,50	
Lloyds Bank Internacional	5.000,00	
 TOTAL CAJA - BANCOS		 <u>19.034,77</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo en las cuentas por cobrar que mantiene la compañía es el siguiente:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES LOCALES

Carreño Mendoza Francisco Raúl	6.145,07
Cervecería nacional CN S.A.	14.700,02
Cintas Textiles S.A.	24.601,05
Ciroit S.A.	26.586,59
Ecuafarmacias & Asociados S.A.	11.920,87
Ecuatoriana de Sal y Productos Químicos	39.832,00
Ecudos S.A.	140.293,66
La Fabril S.A.	25.366,78
Monterrey Azucarera Lojana CA MALCA	13.308,44
Plásticos Ecuatorianos S.A.	163.406,18
Veconsa S.A.	41.176,76

Chova del Ecuador S.A.	20.951,96	
Confecciones Recreativas Fibran Cia. Ltda.	5.410,51	
Ecofroz S.A.	22.659,85	
Inde Caucho Cia. Ltda.	16.941,45	
Industrial Danec S.A.	33.138,16	
Industrias Ales C.A.	39.684,66	
Jaramillo Sola Luis Alfredo	58.800,00	
Lechera Andina S.A. Leansa	36.881,65	
Productos Familia Sancela del Ecuador S.A.	34.563,46	
Zambrano Cedeño Reinaldo Antonio	12.079,75	
Induglob S.A.	34.149,51	
Ancor Rigid Plastics Ecuador S.A.	12.223,70	
Créditos Económicos Credicosa S.A.	7.042,08	
Dulcafe S.A.	8.972,81	
Industrias Alimenticias Ecuatorianas S.A.	10.147,75	
Latienvases S.A.	11.296,47	
Marcanza S.A.	10.448,10	
Otelo & Fabell S.A.	10.228,90	
Panaderia California Pancali S.A.	9.265,32	
Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S.A	13.858,52	
Otras Cuentas por Cobrar Clientes	408.320,98	
TOTAL CUENTAS POR COBRAR		1.324.403,01

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2011, se registran los saldos en Otras cuentas por cobrar:

PRESTAMOS A EMPLEADOS

García Moreno Alexa	4.375,01	
Castillo Navas Brenda	4.279,90	
Vallejo Chunga Verónica	3.107,70	
Cargua Anzules Lady	2.239,57	
Rendón Icaza Alejandro	4.264,81	
Gómez Espinoza Ángel	1.933,82	
Otros Prestamos a Empleados	5.840,44	
Suman		26.041,25

DEUDAS EMPLEASOS A PLAZO

Castillo Navas Brenda	1.458,67
Santillan Pazmiño Cesar	140,00
Quimis Baque Ulbio	140,00

Otras Deudas A Plazo	1.870,00	
Suman		3.608,67
<u>CUENTAS POR COBRAR - OTROS</u>		
Gómez Roberto	150.000,00	
Gómez Cevallos Gabriel	539,31	
Suquim	1.720,00	
Gómez Valdivieso Iván	51.673,04	
Fiallos Sánchez Julio	<u>2.889,93</u>	
Suman		206.822,28
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR		<u><u>236.472,20</u></u>

6. IMPUESTOS RETENIDOS

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo en la cuenta impuestos retenidos es el siguiente:

<u>IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</u>		
Retención en la Fuente Año Actual		78.648,26
Retención 1% Impuesto a la Renta		10.180,11
IVA Crédito Tributario		<u>147.474,53</u>
TOTAL IMPUESTOS RETENIDOS		<u><u>236.302,90</u></u>

7. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de la cuenta Inventarios es el siguiente:

Inventario de Materia Prima	528.002,66
Inventario Paletizado	70.073,90
Inventario Desperdicio	4.960,40
Inventario Repuestos y Materiales	78.042,40
Inventario Productos Terminados	350.579,56
Importaciones en Tránsito	9.945,86
Productos en Consignación	33.556,55
Productos no Conformes	8.685,65
Productos 100% Disponibles	14.262,58
Inventario Productos en Proceso	<u>16.314,66</u>
TOTAL INVENTARIO	<u><u>1.114.424,22</u></u>

8. ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de la Activos Pagados por Anticipados es le siguiente:

Atlas Compañía de seguros	9.117,78
Bupa – Danmark	2.505,20
Best Doctors	3.051,23
Soat Vehículos	89,25

TOTAL DE ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO 14.763,46

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de los Activos Corrientes es el siguiente:

Pagos Anticipados por Liquidar 9.399,35

TOTAL ANTICIPOS POR LIQUIDAR 9.399,35

10.- ACTIVO FIJO

Al 31 de Diciembre del 2011, el movimiento que registra esta cuenta es el siguiente:

	Saldos al 31/12/2010	Adiciones y/o Retiros	Saldos al 31/12/2011
Terrenos	247.435,14	0,00	247.435,14
Galpones y Edificios	312.750,00	0,00	312.750,00
Maquinarias De Producción	3.141.949,33	-139.192,39	3.281.141,72
Muebles y Enseres	64.090,80	-15.430,67	79.521,47
Equipos de Computación	117.748,20	-14.679,53	132.427,73
Equipos de Oficinas	47.823,65	-100,00	47.923,65
Vehículos	<u>105.460,66</u>	<u>3.855,21</u>	<u>101.605,45</u>
Total costo de adquisición	4.037.257,78	-165.547,38	4.202.805,16
Menos-Depreciación acumulada	2.109.611,06	-256.020,56	2.365.631,62
Total propiedades, planta y Equipo, neto	<u>1.927.646,72</u>	<u>-90.473,18</u>	<u>1.837.173,54</u>

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo en cuentas por pagar es el siguiente:

PROVEEDORES LOCALES

Indubras Ecuador S.A.	37.441,79
Empretrans S.A.	3.401,44
Suministros y Materiales Andinos Cia. Ltda.	2.105,04
Vicustodia C. Ltda.	1.828,80

GeoAmbiente Cia. Ltda.	3.021,18	
Quimipac S.A.	7.326,00	
Bopp del Ecuador S.A.	30.243,00	
CartoEmpaque S.A.	10.389,60	
Quifatex S.A.	14.205,12	
Atlas-Mapfre Atlas Compañía de Seguros S.A.	10.149,16	
Brenntag Ecuador S.A.	19.259,65	
Distribuidora Química Del Ecuador Disquiec S.A.	15.854,82	
Recograph Internacional S.A.	3.405,76	
Matriflexo S.A.	55.259,15	
Provelan Cia. Ltda.	30.898,76	
Otros Proveedores locales por pagar	35.867,13	
		280.656,40
CUENTAS POR PAGAR – MP		47.148,51
COMPRAS EN CONSIGNACIÓN		16.197,80
PROVEEDORES DEL EXTERIOR		
Entec Internacional	327.590,60	
ICD America LLC.	106.570,00	
JHK Representaciones	55.080,00	
Muehlstein International Ltd.	222.772,50	
Syrus S.A.	41.580,00	
Tricon Energy Ltd.	34.897,50	
Vinmar International Ltd.	206.365,00	
Total Proveedores Del Exterior		994.855,60
TOTAL CUENTAS POR PAGAR		1.338.858,31

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2011, las obligaciones financieras que mantiene la compañía se resumen de la siguiente manera:

		3.203,92
Prestamos Lloyds Bank		
Prestamos Produbanco 1006018880	225.405,29	
Prestamos Bolivariano 0005197523	50.000,01	
Corporacion Financiera Nacional	236.289,28	
Prestamos Machala 1070731963	187.112,52	
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		702.011,02

13. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo del las Obligaciones Tributarias por Pagar es el siguiente:

Ret. Iva 30%	1.274,34
Ret. Iva 70%	1.304,35
Ret. Iva 100%	249,00
Ret. Materias Primas	756,95
Ret. Bienes no Producidos por la Sociedad	80,68
Ret. Suministros y Materiales	235,72
Iva Cobrado	106.218,31
Ret, Repuestos y Herramientas	26,88
Ret. Lubricantes	0,70
Ret. Servicio de Transporte	113,10
Ret. Comisiones a Sociedades	0,10
Ret. Publicidad y Comunicación	2,83
Ret. Seguros	1,15
Ret. Servicios entre Sociedades	321,80
Ret. Agua, Energía Y telefono 2%	2,88
Ret. Impuesto a la Renta Empleados	16.661,23
Ret. Arrendamientos de Bienes	44,00
Ret. Predomina la Mano de Obra	143,51
Ret. Honorarios Profesionales	207,50
Impuesto a la Salida de Divisas	28.242,01
Impuesto a la Renta Causado	91.675,81
TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR	<u>247.562,85</u>

14. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo en la cuenta Obligaciones con Empleados es el siguiente:

Aportes IESS Personales	7.908,79
Prestamos Hipotecarios	779,58
Prestamos Quirografarios	3.599,94
Fondo de Reservas	1.699,03
IESS Aportes Patronales	10.279,33
TOTAL OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	<u>24.266,67</u>

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de Otras Cuentas por Pagar es el siguiente:

Préstamo Bco. Machala	1.215,65
Consumo Celular	3.678,25
Retenciones Impuesto a la Renta	3.191,55
Salario Digno	3.213,48
Varios Clientes	1.047,11
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>12.346,04</u>

16. PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de la cuenta Provisiones es el siguiente:

Provisión Décimo Tercer Sueldo	7.145,16
Provisión Décimo cuarto Sueldo	19.817,35
TOTAL OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	<u>26.962,51</u>

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo es el siguiente:

Produbanco	182.843,21
Lloyds Bank	331.181,71
Corporación Financiera Nacional	516.888,18
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	<u>1.030.913,10</u>

18. PRESTAMOS DE SOCIOS

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de la cuenta Préstamos a Socios es el siguiente:

Gómez V. Xavier (S.B. & CO)	82.317,23
Gómez V. Xavier (C/P)	127.705,02
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	<u>210.022,25</u>

19. PROVISIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de la cuenta Provisiones a Largo Plazo es el siguiente:

Prov. Jubilación Patronal	38.324,96
Prov. Desahucio	21.509,12
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	<u>59.834,08</u>

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011, el capital pagado consiste en 360.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 cada una, y cuyos accionistas tienen por iguales proporciones dividido el capital: Gómez Valdivieso Carlos Xavier con el 50,00% y Castillo Navas Cecilia Elizabeth con el 50%.

21. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones al 31 de diciembre del 2011.

22. UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

Un detalle de las Utilidades No Distribuidas al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente

Utilidad no Distribuida	<u>213.240,79</u>
(+) Transferencia Utilidades Contables 2010	<u>4.469,78</u>
Utilidades No Distribuidas	<u>217.263,59</u>

23. PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el 15% de la Utilidad del Ejercicio 2011.

Utilidad Contable 2011	<u>243.351,47</u>
Base 15% Participación Trabajadores	243.351,47
15% Participación Trabajadores	<u>36.502,72</u>

24. IMPUESTO A LA RENTA

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 24% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades

Un detalle del 24% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2011 es el siguiente:

Utilidad contable 2011	243.351,47
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>36.502,72</u>
Saldo de la utilidad Gravable después del 15% PT	206.848,75
(+) Gastos no deducibles	<u>175.133,81</u>
Base gravable para el Cálculo del 24%	381.982,56
24% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	91.675,81

25. COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DE SOFTWARE

La Compañía sí cumple de manera fidedigna con el uso legal de programas que han sido instalados en sus computadoras, de acuerdo con las normas sobre derechos de autor, según Resolución No. 04.Q.IJ.001 publicada en el registro oficial No.289 del 10 de Marzo del 2004. No se presentan novedades al respecto.

26. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen control interno.