

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

ATECAPSA

AUTOSIERRA S. A.

Ejercicio Económico 2006



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

CONTENIDO

1. DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

2. ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Estado de Situación Financiera

2.2. Estado de Resultados

2.3. Estado de Flujo de Efectivo

2.4. Estado de Evolución del Patrimonio

3. NOTAS

3.1. Aspectos Generales

3.2. Políticas de Contabilidad

3.3. Notas a las cuentas del Balances

3.4. Siglas



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

DICTAMEN

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Directores y Accionistas de la compañía Autosierra S. A.:

Hemos realizado la auditoria del Estado de Situación Financiera de la compañía AUTOSIERRA S. A., al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de Resultados, de Flujo de Efectivo, de Evolución del Patrimonio por el año terminado a esa fecha. La preparación de los Estados Financieros mencionados es de responsabilidad de los administradores de la compañía, y nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basándonos en la auditoria practicada.

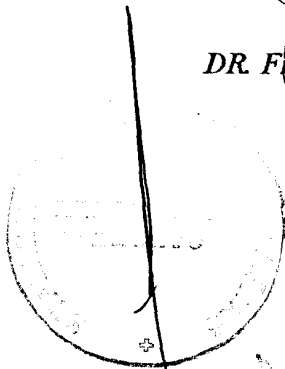
Nuestro examen lo ejecutamos basados en las Normas Ecuatorianas e Internacionales de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador, estas normas requieren que una auditoria sea planificada y realizada con el objeto de lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye el examen en base a pruebas de evidencias que respaldan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. La auditoria incluye también la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas aplicadas, y, de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Analizados. Consideramos que nuestra auditoria nos provee de una base razonable para dar nuestra opinión.

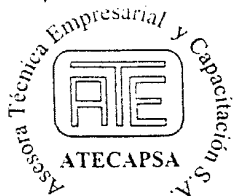
En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en sus aspectos más relevantes, la situación financiera de la compañía AUTOSIERRA S. A. al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de su efectivo por el año terminado en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

Ambato, 6 de Marzo del 2007

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 (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS

AUTOSIERRA
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
Al 31 de Diciembre DEL 2006

ACTIVOS	Al 31-12-2005	Al 31-12-2006	
Caja	4,603.99	3,062.39	Nota 3
Bancos	479,222.30	228,581.36	Nota 3
Clientes	800,531.78	949,493.54	Nota 4
Cuentas por Cobrar Empleados	7,566.41	4,948.69	Nota 5
Cuentas por Cobrar a Terceros y Anticipos	331,955.83	150,836.54	Nota 6
Inventarios	864,727.39	1,206,266.47	Nota 7
Diferidos	45,576.72	67,572.72	Nota 8
Otros Activos Corrientes	367,383.13	314,265.23	Nota 9
Activos Fijos	854,897.98	770,044.95	Nota 10
Activos Diferidos a Largo Plazo	20,465.94	5,834.60	Nota 11
Otros Activos	367,091.29	427,705.78	Nota 12
Total de Activos	4,144,022.76	4,128,612.27	
PASIVOS			
Proveedores	20,125.71	33,879.22	Nota 13
Acreedores Laborales	87,374.60	34,270.26	Nota 14
Acreedores Fiscales	100,922.43	9,934.89	Nota 15
Anticipos Varios	16,788.54	33,161.83	Nota 16
Otras Cuentas por Pagar	635,117.69	624,591.99	Nota 17
Provisiones a Largo Plazo	61,248.80	59,257.72	Nota 18
Diferido	57,861.92	37,930.39	Nota 19
Total de Pasivos	979,439.69	833,026.30	
PATRIMONIO			Nota 20
Capital Social	2,600,000.00	2,600,000.00	
Reserva Legal	66,311.33	105,420.35	
Reserva Facultativa	107,181.55	459,162.72	
Resultados del Ejercicio	391,090.19	131,002.90	
Total Patrimonio	3,164,583.07	3,295,585.97	
Total de Pasivos y Patrimonio	4,144,022.76	4,128,612.27	

AUTOSIERRA
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
 Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2006

INGRESOS	Al 31-12-2005	Al 31-12-2006
Ventas	7,463,649.31	5,409,143.32
Devoluciones en Ventas	-49,868.08	-81,139.67
Descuentos en Ventas	-65,282.22	-68,516.69
Total de Ingresos Operacionales	7,348,499.01	5,259,486.96
COSTOS		
Costo de Ventas	6,099,735.96	4,495,864.47
Total de Costos	6,099,735.96	4,495,864.47
Utilidad Total en Ventas	1,248,763.05	763,622.49
GASTOS		
Gastos de Ventas	519,066.20	435,158.38
Gastos Administrativos	162,641.38	152,902.30
Total de Gastos	681,707.58	588,060.68
Utilidad del Ejercicio	567,055.47	175,561.81
Ingresos no Operacionales	239,840.72	177,811.98
Egresos no Operacionales	200,920.57	182,777.23
Utilidad antes Trab. e Imptos.	605,975.62	170,596.56
15% Participación Trabajadores	88,918.11	21,262.31
15% Impuesto a la Renta	125,967.32	18,331.35
Utilidad Neta del Ejercicio	391,090.19	131,002.90



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

AUTOSIERRA
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre DEL 2006

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	5,244,095.98
Pagado a Proveedores y Empleados	-5,508,458.05
Movimiento de Intereses	12,438.24
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-251,923.83

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

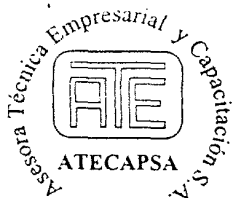
Incremento de Inversiones	0.00
Adquisición de Propiedades	-258.71
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-258.71

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	0.00
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	0.00

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	-252,182.54
Saldo Inicial	483,826.29
Saldo Final de Caja	<u>231,643.75</u>



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	131,002.90
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	8,070.06
Depreciación y Amortización	88,411.74
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	6,552.86
Aumento/Disminución de Inventarios	-341,539.08
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	-144,422.31
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-251,923.83

AUTOSIERRA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2006

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2005	2,600,000.00	66,311.33	107,181.55	391,090.19	3,164,583.07
Capital Social		39,109.02		-39,109.02	0.00
Reserva Legal					0.00
Reserva Facultativa			351,981.17	-351,981.17	0.00
Resultados del Ejercicio				131,002.90	131,002.90
Distribución/Apropiación					0.00
Saldo al 31/12/2006	2,600,000.00	105,420.35	459,162.72	131,002.90	3,295,585.97



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

NOTAS AL INFORME

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- NOTAS GENERALES

DE LA BASE LEGAL

La compañía basa sus registros contables en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Normas Ecuatorianas de Contabilidad, considera las disposiciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su respectivo Reglamento, Ley de Compañías, Ley de Seguridad Social, Código de Trabajo, y demás disposiciones legales que se relacionen con su ámbito financiero.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

En el año 2006 se fijaron impuestos y retenciones que debían acatar los contribuyentes, situación que la compañía ha cumplido correctamente, los porcentajes vigentes son los que siguen:

Impuesto a la Renta	25%, o, en caso de reinvertir utilidades el 15% Debiendo efectuarse la reinversión hasta el 31 de diciembre del 2007.
Base para Retención del Impuesto a la Renta	US\$ 50,00
Retenciones en la fuente	1%, 5% y 8%, según el tipo de transacción
Retenciones del IVA	30%, 70%, 100%, según el tipo de transacción
Actividades de Construcción	30% si hay contratos

Para el año 2007 según Registro Oficial del 31 de diciembre del 2006 regirá el 5% como porcentaje de retención para el arrendamiento de personas y honorarios.

DISPOSICIONES LABORALES

En el año 2006 se encontró vigente el sueldo unificado de US\$ 160, para el año 2007 según Registro Oficial número 13 del 1 de febrero del 2007 se establece lo siguiente: "El artículo Art. 1.- Fijar a partir del 1 de enero del 2007, el sueldo o salario básico unificado en \$ 170 (CIENTO SETENTA DOLARES AMERICANOS) para los trabajadores en general del sector privado, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila. Por lo tanto se aplicará este valor para los cálculos que así lo requieran.

NOTA 2.- PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

ESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La compañía prepara los Estados Financieros observando claramente lo establecido en los párrafos pertinentes constantes en la Nota 1 y Nota 3 por lo que su presentación es razonable.

PERIODOS DE LOS REPORTES

La compañía cumple con lo dispuesto en los párrafos 48, 49 y 50 de la NEC 1, esto es cuando por requerimientos de información, análisis y revisión interna se preparan balances mensuales y un anual para efectos de conocimiento y aprobación de los accionistas.

BASES DE MEDICIÓN, REGISTRO Y ACUMULACIÓN

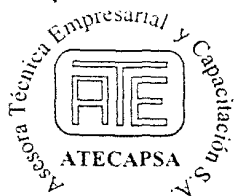
La base para el registro contable es el costo de adquisición o prestación de servicios. La base de acumulación es aplicada según lo establece el párrafo 25 de la NEC 1, esto es que las transacciones y eventos son reconocidos cuando ocurren y éstos son ingresados en los registros contables y reportados en los estados financieros de los periodos a los cuales se refieren. Los gastos son reconocidos en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la ganancia de partidas específicas de ingreso.

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

La compañía reconoce como efectivo o equivalentes de libre disposición a los fondos que se mantienen en Caja y Bancos los cuales no tienen ninguna restricción de uso.

EXIGIBLE

Las obligaciones por cobrar de la compañía con vencimiento a corto plazo que han sido registradas dentro del grupo de los exigibles se encuentran debidamente agrupadas y clasificadas para su control y recuperación, sean de clientes, empleados y terceros. Las cuentas por cobrar a cliente con vencimiento mayor a un año se las registra como activos a largo plazo.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

La Provisión para Cuentas Incobrables se aplica sobre los créditos comerciales aún no recuperados al cierre del año, a razón del 1% anual según lo determina la Ley.

INVENTARIOS

Los inventarios se controlan en el sistema informático y su costo en el caso de los vehículos es el resultado de todos los desembolsos por las importaciones efectuadas o las compras locales debido a que cada vehículo tiene sus características particulares, en el caso de los repuestos lubricantes y otros, su costo se obtiene mediante la aplicación del método promedio ponderado.

ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles e inmuebles se registran al costo de adquisición, depreciándose por el desgaste sufrido en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno según el siguiente detalle:

Edificios e Instalaciones	5%
Adecuaciones e Instalaciones	5%
Equipo y Herramientas	10%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipos Electrónico	33%

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Las inversiones las realiza en compañías relacionadas en calidad de acciones por lo que su presencia es a largo plazo, se actualiza periódicamente su valor.

ACTIVOS DIFERIDOS

Se registran como Otros Activos Corrientes los pagos efectuados por anticipado y que vencen en un año, se devenga mensualmente a fin de cargar al costo en forma equitativa. Los pagos anticipados por adecuaciones o instalaciones y estudios que prestan servicio en un plazo mayor a un año se registran como Activos Diferidos a Largo Plazo y se amortizan periódicamente.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

PASIVOS

Los pasivos se han registrado clasificándose en pasivos a corto plazo, largo plazo, o, diferidos por aquellos que se han devengado y aún no se han cancelado, presentándose en forma razonable.

PROVISIONES

Las provisiones se las efectúa por los beneficios sociales, lo intereses diferidos por efecto de los créditos otorgados y la jubilación patronal del personal que tiene más de diez años.

PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales se regulan por efecto de la distribución de las utilidades anuales o por aumentos de capital cuando éstos se dan, así como por la variación en el valor patrimonial de las inversiones que mantiene la empresa en otras compañías hasta compensar los valores registrados como patrimonio.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y EGRESOS

Los ingresos y egresos son clasificados como Operacionales y No Operacionales, se reconocen cuando se ha efectuado la entrega o recepción de los bienes o servicios.

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los recursos líquidos que posee la compañía de libre disposición al cierre del año se presentan así:

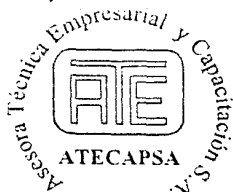
Caja Matriz	50.00
Caja Agencia Taller	2,912.39
Caja Agencia Riobamba	100.00
Banco Internacional CC 5100600180	4,686.86
Probubanco C 0208000007-6	154,273.74
MM Jaramillo Arteaga	5,204.58
Pichincha CC 01550119-0	64,416.18
Suman	231,643.75

NOTA 4.- CLIENTES

Las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía se han agrupado por el tipo de bien o servicio que ésta presta, al 31 de diciembre sus saldos son:

Clientes Vehículos	847,509.10
Clientes Repuestos Taller	121,611.45
Clientes Servicios	224.00
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-19,851.01
Suman	949,493.54

La compañía efectuó la provisión para cuentas incobrables en un porcentaje inferior al 1% que establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, constituyendo gastos deducibles del impuesto a la renta.



NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

El saldo de los préstamos y anticipos entregados a los empleados de la compañía que vencen a corto plazo son como sigue:

Armijos Morales Genny	2,614.19
Tonato Segundo	750.00
Sosa Muñoz Giovanna	719.40
Sevilla Gortaire Santiago	490.27
Ramón Mauricio	187.50
Maya Juan Carlos	187.33
Total	4,948.69

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS Y ANTICIPOS

Los préstamos y anticipos entregados a terceros presentan al cierre del año los saldos que siguen:

CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS

Llantasierra S. A.	100,000.00
Intrans Ecuador	22,439.62
Servicio de Rentas Internas	1,644.81
Otros de menor cuantía	1,589.51

ANTICIPOS VARIOS

Leonardo Fantoni (software)	22,000.00
Juan Alberto Jara Vargas	1,600.00
Jorge Zurita	1,215.00
Otros de menor cuantía	347.60
Total	150,836.54

NOTA 7.- INVENTARIOS

El saldo de los diferentes inventarios que mantiene la compañía para comercializar o prestar servicios, y que al cierre del año fueron constatados por el equipo de auditoría se presenta como sigue:

Vehículos	867,287.26
Repuestos	280,081.88
Lubricantes	4,016.52
Mercaderías en Tránsito	56,355.04
Provisión Baja de Inventarios	<u>-1,474.23</u>
Total	1,206,266.47

NOTA 8.- ACTIVOS DIFERIDOS

Se presentan dentro de este grupo de activos diferidos todos los pagos anticipados que se devengan a corto plazo, al 31 de diciembre reflejan los siguientes valores:

Publicidad y Propaganda	1,112.00
Produbanco Carta de Crédito	3,816.66
Produbanco Garantía Intrans	185.49
Ilimid Corporation (Licencias Software)	11,239.57
Crédito Tributario Impuesto Renta 2006	44,644.50
Corpei	<u>6,574.50</u>
Suman	67,572.72

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El saldo de otros activos corrientes se presentan como sigue:

Acciones Llantasierra S. A.	298,792.73
Herramientas	<u>15,472.50</u>
Total	314,265.23

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

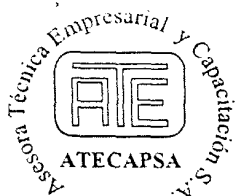
Los movimiento que se han dado en el presenta año y los saldos al 31 de diciembre de los bienes muebles e inmuebles de la compañía se presentan en el cuadro que se detalla:

Rubros	Saldo Inicial	Movimientos	Saldo Final
Edificios	656,277.73	0.00	656,277.73
Adecuaciones e Instalaciones	26,971.48	0.00	26,971.48
Equipo y Herramientas	168,189.18	159.92	168,349.10
Vehículos	11,998.77	0.00	11,998.77
Muebles y Enseres	99,011.69	98.79	99,110.48
Equipo Electrónico	60,531.02	-1,080.42	59,450.60
(-) Dep. Acumulada	-168,081.89	-84,031.32	-252,113.21
Total de Activos Fijos	854,897.98	-84,853.03	770,044.95

NOTA 11.- ACTIVOS DIFERIDOS A LARGO PLAZO

Los activos diferidos a largo plazo corresponden a las inversiones que la compañía ha efectuado en años anteriores y que se vienen amortizando en el porcentaje establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno, sus saldos son los que siguen:

Adecuaciones VW Agencia Riobamba	39,654.34
Adecuaciones Taller Latonería	41,498.72
ISO 9002	22,571.05
(-) Amortización Acumulada	-97,889.51
Suman	5,834.60



NOTA 12.- OTROS ACTIVOS

La compañía registra las obligaciones por cobrar a los clientes que tienen vencimiento mayor a un año, su saldo es el que sigue:

Cientes Vehículos a Largo Plazo	427,705.78
---------------------------------	------------

NOTA 13.- PROVEEDORES

Las obligaciones con los proveedores de bienes y servicios de la compañía se presentan al cierre del año así:

Automotores de la Sierra S. A.	1,574.85
Cessa	1,658.26
Induauto	1,347.93
Intrans Ecuador S. A. (Repuestos)	18,575.84
Vinny Sociedad Anónima	4,927.52
Otros de menor cuantía	5,794.82
Suman	33,879.22

NOTA 14.- ACREEDORES LABORALES

Los aportes al IESS y los beneficios sociales a favor de los empleados que se han provisionado y se encuentran pendientes de pago se presentan así:

15% Participación Utilidades	20,962.31
Aporte Individual al IESS	911.29
Aporte Patronal al IESS	2,131.64
Provisión XIII Sueldo	2,036.54
Provisión XIV Sueldo	1,386.32
Provisión Fondo de Reserva	6,842.16
Total	34,270.26



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

NOTA 15.- ACREEDORES FISCALES

Los valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas que la compañía ha retenido en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos se presenta con los saldos siguientes:

I. V. A.	4,819.30
Retención 1% Bienes	360.32
Retención 1% Servicios	282.53
Retención 5%	133.34
Retención 8%	941.40
Retención 25%	284.08
Impuesto a la Renta del Personal	431.62
Retención 30%	447.02
Retención 70%	1,233.49
Retención 100%	1,001.79
Suman	9,934.89

NOTA 16.- ANTICIPOS VARIOS

Los anticipos recibidos para entregas futuras se presentan al cierre del años así:

Anticipo Vehículos	33,161.83
--------------------	-----------

NOTA 17.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las obligaciones por pagar a terceros por bienes o servicios recibidos se presentan como sigue:

Interamericana Transport	19,792.00
Intrans Ecuador S. A.	6,022.08
Registro Mercantil	16,497.48
Patricio Sevilla Cobo	400,000.00
MM Jaramillo Arteaga (cartera)	30,674.75
Colonial Cía. de Seguros	82,991.23
Produbanco (cartera vendida)	44,974.60
Otros de menor cuantía	23,639.85
Suman	624,591.99



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

NOTA 18.- PROVISIONES A LARGO PLAZO

La provisión para jubilación patronal y desahucio se la registra anualmente en base al cálculo actuarial efectuada por una firma especializada y legalmente autorizada para tal efecto. en el presente año lo realizó la compañía Logaritmo Cía. Ltda., al cierre del año es como sigue:

Jubilación Patronal	51,885.48
Desahucio	<u>7,372.24</u>
Son	59,257.72

NOTA 19.- PASIVO DIFERIDO

Son los intereses pendientes de devengarse por las ventas a crédito efectuadas, al 31 de diciembre se presentan con el saldo que sigue:

Intereses Cobrados no Devengados	37,930.39
----------------------------------	-----------

NOTA 20.- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales luego de obtenido el resultado neto del ejercicio se presentan como sigue:

Capital Social	2,600,000.00
Reserva Legal	105,420.35
Reserva Facultativa	459,162.72
Resultados del Ejercicio	<u>131,002.90</u>
Suman	3,295,585.97

La compañía aplicó el 15% para la obtención del impuesto a la renta a pagar, bajo la consideración de que se van a reinvertir las utilidades, debiendo los accionistas ratificar tal situación, o aplicar el 25% en caso de decidirse no reinvertir las utilidades.