



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta General de Narcis Supermercados S. A.:

Hemos realizado la auditoría del Balance General de Narcis Supermercados S. A., 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.

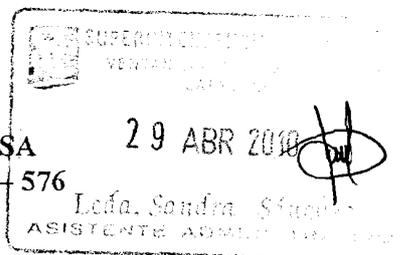
La auditoría fue realizada aplicando lo establecido en las Normas Ecuatorianas y Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada con el propósito de obtener certeza razonable para determinar si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas 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 Narcis Supermercados S. A. 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, 30 de Marzo del 2009

ATECAPSA  
Calif. SC - 576



DR. FERNANDO CAMPANA I. MG  
GERENTE GENERAL



## NARCIS SUPERMERCADOS S. A.

### BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2009

ACTIVOS	Nota	2.008	2.009	
Caja	3	27.345,04	39.102,16	} 90098,55
Bancos	3	57.501,81	150.996,39	
Clientes y Cuentas por Cobrar	4	62.305,44	120.721,47	✓
Inventarios	5	358.777,27	399.108,56	✓
Pagos Anticipados	6	23.912,89	25.647,35	✓
Activos Fijos	7	166.153,54	456.094,81	✓
Otros Activos		15,25	0,00	
<b>Total de Activos</b>		<b>696.011,24</b>	<b>1.191.670,74</b>	✓
 <b>PASIVOS</b>				
Acreedores	8	362.909,75	475.706,41	✓
Obligaciones Financieras por Pagar	9	152.342,85	73.369,46	✓
Préstamos Accionistas por Pagar	10	40.550,54	88.805,24	✓
Impuestos y Retenciones por Pagar	11	28.890,68	11.761,61	} 25060,09
Obligaciones Laborales por Pagar	12	27.159,32	13.298,48	
Pasivo a Largo Plazo	13	0,00	416.078,75	✓
<b>Total del Pasivo</b>		<b>611.853,14</b>	<b>1.079.019,95</b>	✓
 <b>PATRIMONIO</b>				
	14			
Capital		800,00	800,00	✓
Aportes Futura Capitalización		20.000,00	20.002,00	✓
Reserva Legal		7.483,62	7.483,62	
Resultado de Ejercicios Anteriores		3.192,31	55.874,48	✓
Resultado del Ejercicio		52.682,17	28.490,69	
<b>Total Patrimonio</b>		<b>84.158,10</b>	<b>112.650,79</b>	✓
 <b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>696.011,24</b>	<b>1.191.670,74</b>	✓

**NARCIS SUPERMERCADOS S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2009

INGRESOS	2.008	2.009
Ventas tarifa 0%	1.336.507,69	1.711.750,23
Ventas tarifa 12%	1.892.013,77	1.998.147,32
<b>Total de Ingresos</b>	<b>3.228.521,46</b>	<b>3.709.897,55</b>
<b>COSTO</b>		
Costo de Ventas	2.704.262,07	3.160.810,97
<b>Total Costo de Ventas</b>	<b>2.704.262,07</b>	<b>3.160.810,97</b>
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>524.259,39</b>	<b>549.086,58</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos administrativos	310.670,33	415.207,35
Gastos de ventas	7.324,59	11.153,93
Gastos Financieros	90.938,94	51.230,27
Gastos Depreciación y Amortización	32.049,21	36.673,47
<b>Total de Gastos</b>	<b>440.983,07</b>	<b>514.265,02</b>
Otros Ingresos	12.762,21	31.051,46
Otros Egresos	4.217,76	37.382,33
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>91.820,77</b>	<b>28.490,69</b>
Utilidad Trabajadores	13.773,12	0,00
Impuesto a la Renta	19.511,91	0,00
Reserva Legal	5.853,57	0,00
<b>Utilidad Líquida del Ejercicio</b>	<b>52.682,17</b>	<b>28.490,69</b>

3740549,01



**NARCIS SUPERMERCADOS S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 de Diciembre del 2009**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Recibido de Clientes	3.662.642,80
Pagado a Proveedores y Empleados	-3.537.787,01
Intereses Recibidos	19.890,18
Intereses Pagados	-51.230,27
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>93.515,70</b>

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Incremento de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	-325.369,36
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión</b>	<b>-325.369,36</b>

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Obligaciones con terceros	337.105,36
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	0,00
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:</b>	<b>337.105,36</b>

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:**

Incremento del presente año	105.251,70
Saldo Inicial	<u>84.846,85</u>
<b>Saldo Final de Caja</b>	<b><u>190.098,55</u></b>



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](mailto:ate@andinanet.net)  
Ambato-Ecuador

---

### CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	28.490,69
<b>Ajustes a la Utilidad Neta</b>	
Cuentas Incobrables y Otras	1.230,13
Depreciación	36.673,47
<b>Cambios en los Activos y Pasivos</b>	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-60.150,49
Aumento/Disminución de Inventarios	-40.331,29
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	127.603,19
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>93.515,70</b>



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA  
 AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576  
 Guayaquil y Sucre Esq. - Telf: 2829932 Fax 829314 Cel: 092 933 696 Email: [ate@andina.net](mailto:ate@andina.net)  
 Ambato-Ecuador

**NARCIS SUPERMERCADOS S. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2009**

CUENTAS	Aportes Futura		Reserva Legal	Resultado de	Resultados del	Total
	Capital	Capitalización		Ejercicios Anteriores	Ejercicio	
Saldo al 31/12/2008	800,00	20.000,00	7.483,62	3.192,31	52.682,17	84.158,10
Capital						0,00
Aportes Futura Capitalización		2,00				2,00
Reserva Legal						0,00
Resultado de Ejercicios Anteriores				52.682,17	-52.682,17	0,00
Resultado del Ejercicio					28.490,69	28.490,69
Distribución Utilidades/Apropiación						0,00
<b>Saldo al 31/12/2009</b>	<b>800,00</b>	<b>20.002,00</b>	<b>7.483,62</b>	<b>55.874,48</b>	<b>28.490,69</b>	<b>112.650,79</b>



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 1.- BASE LEGAL

#### DATOS DE LA COMPAÑÍA

**Denominación:** Según el artículo uno de los Estatutos de la compañía su denominación es Narcis Supermercados S. A.

**Nacionalidad y Domicilio:** La compañía es ecuatoriana y tendrá su domicilio en el cantón Latacunga, provincia del Cotopaxi.

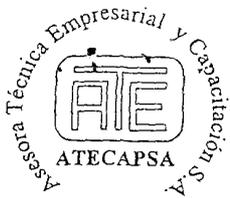
**Duración:** El artículo tercero de los Estatutos de la empresa establece que la duración de la compañía es de treinta años a partir del 12 de octubre del 2006 fecha en que se inscribe la Escritura de Constitución en el Registro Mercantil de Latacunga.

**Objeto Social:** El objeto social de la compañía es la comercialización de productos de primera necesidad, embutidos, de aseo, cárnicos, lácteos, verduras, frutas, licores, artículos de bazar. Para el cumplimiento de su objetivo, la compañía podrá intervenir como socio o accionista en la formación de toda clase de sociedades o compañías, aportar capital a las mismas o adquirir, tener y poseer acciones, obligaciones o participaciones de otras compañías, o actuar como intermediaria para estos negocios; en general, la compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas, que sean acorde con su objeto, necesarios y convenientes para su cumplimiento.

**Representación Legal de la Compañía:** La representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía le corresponde al gerente general, quién tendrá los más amplios poderes a fin de que actúe a nombre de la compañía, con las limitaciones señaladas en los estatutos.

#### DISTRIBUCIÓN DEL CAPITAL

El capital de la compañía según la escritura de constitución se encuentra distribuido en los accionistas que se detallan



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](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

ACCIONISTAS	CAPITAL	%
Narciza de Jesús Pérez Aguilar	790,00	98,75%
Wilfrido Hernán Pérez Aguilar	10,00	1,25%
<b>Suman</b>	<b>800,00</b>	<b>100,00%</b>

## 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

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.



## **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**

La compañía considera como efectivo o equivalentes los valores recaudados pendientes de depositarse de las diferentes cajas, los valores pendientes de efectivizarse por tarjetas de crédito, los fondos de caja menor y los depósitos bancarios de libre disposición.

### **OBLIGACIONES POR COBRAR**

Las obligaciones por cobrar comprende los clientes con tarjetas, los créditos son a corto plazo, la provisión para cuentas incobrables se la realiza aplicando el 1% sobre el saldo de los créditos comerciales concedidos en el año.

### **INVENTARIOS**

Las mercaderías se registran al costo de adquisición, valorándose bajo el método promedio ponderado, se clasifican adecuadamente los bienes con tarifa 12% y los de tarifa 0%.



## ACTIVOS FIJOS

El control de los activos fijos se realiza en forma global, ajustándose periódicamente en base a las adquisiciones, la depreciación se la realiza aplicando los porcentajes establecidos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, así:

Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33%
Equipo de Refrigeración	10%

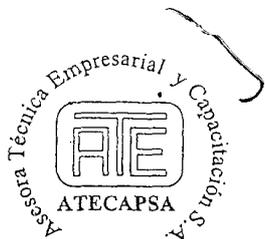
La compañía ha efectuado adecuaciones de sus bodegas para un adecuado almacenamiento de sus productos, cargándose al costo, mientras tanto que las construcciones que se realizan en una sucursal en la ciudad de Ambato se ha cargado a Construcciones dentro del grupo de los no depreciables hasta que se concluyan.

## PROVISIONES

La compañía efectúa el registro de las provisiones pro beneficios sociales, no se efectúa la provisión de intereses.

## PASIVOS

Los pasivos son agrupados como a corto plazo y largo plazo, dentro del grupo de pasivos a corto plazo se presentan préstamos de socios, los cuales han sido debidamente aprobados y no generan intereses.



**Nota 3.- Caja y Equivalentes de efectivo:** Los recursos disponibles con que cuenta la compañía al cerrar el año se presentan con los siguientes saldos:

Caja	25.383,77
Caja Tarjetas de Crédito	10.095,22
Caja remanente cajeras	1.300,00
Caja N distribuciones	2.323,17
Produbanco	19.369,63
Banco Internacional Cta. Cte. 3500601634	116.116,47
Banco Internacional Cta. Cte. 3500602770	-531,19
Libreta Unibanco Cta. 0512015521	6.540,02
Banco Pichincha Cta. Cte. 3357283304	8.774,01
Libreta Cacpeco Cta. 060101030707	727,45
<b>Suman</b>	<b>190.098,55</b>

**Nota 4.- Clientes y Documentos por Cobrar:** El saldo de las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía y a terceros, que vencen a corto plazo, se presentan al cerrar el año como sigue

**Clientes Supermercados**

Nevado Ecuador S. A.	10.809,94
Sandoval Mónica	2.997,30
Sindicato del I. Municipio de Latacunga	2.620,00
Familia Sancela del Ecuador S.A.	2.251,53
Aguilera Pruna Washington Vinicio	2.015,60
Fuentes San Felipe S. A.	1.794,65
Curtilan Curtiduría Lanas Sociedad Civil	1.778,54
Cevallos Betancourt Francisco	1.726,11
Incubandina S. A.	1.609,87
Vega Herrera Carlos Armando	1.495,06
Otros de menor cuantía	64.439,64

**Clientes N Distribuciones**

El Reventón Supermercado Cía. Ltda.	5.440,48
José Luis García Cía. Ltda.	1.361,39
Mena Molina Milton Elías	7.719,98

Mena Rojas Wilmar Fernando	1.617,96
Segovia Toapanta Klever Leonidas	1.164,30
Soria Leonardo	1.159,50
Suarez Reyes María Beatriz	2.387,73
Otros de menor cuantía	8.625,77
(-) Prov. Cuentas Incobrables	-2.667,38
<b>Préstamos Empelados</b>	
Alex Abarca	210,00
Narciza Pérez	160,00
Santiago Sánchez	3,50
<b>Suman</b>	<u><u>120.721,47</u></u>

En el presente ejercicio la compañía registró la provisión para cuentas incobrables por el valor de US\$ 1.230,13 que corresponde al 1% sobre el saldo de los créditos comerciales concedidos en el presente ejercicio.

**Nota 5.- Inventarios:** Las diferentes mercaderías que la empresa mantiene en stock para la venta se presentan al 31 de diciembre como sigue

Mercaderías 0%	72.994,34
Mercaderías 12%	323.574,26
Mercaderías en Tránsito	2.539,96
<b>Suman</b>	<u><u>399.108,56</u></u>

**Nota 6.- Pagos Anticipados:** Refleja los pagos anticipados a proveedores de servicios así como los realizados al Servicio de Rentas Internas por impuestos y retenciones en la fuente que le han realizado a la compañía, sus saldos son como se detallan

<b>Impuestos y Retenciones</b>	
Anticipo Impuesto a la Renta	14.884,96
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	9.125,32
Crédito a favor 2008	137,07
<b>Pagos Anticipados</b>	
Anticipo a Proveedores	1.500,00
<b>Suman</b>	<u><u>25.647,35</u></u>

**Nota 7.- Activos Fijos:** Los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la compañía se presentan al cerrar el año como sigue

DETALLE	Año 2008	Movimiento	Año 2009
Constucciones Edificio Ambato	0,00	233.514,87	233.514,87 ✓
Muebles y Enseres	37.755,90	111,61	37.867,51 } 342,82
Equipo de Oficina	40.467,22	8.008,09	48.475,31
Equipo de Computación	40.863,81	83.734,79	124.598,60 ✓
Equipos de Refrigeración	103.406,44	0,00	103.406,44
(-) Depreciación Acumulada	-56.339,83	-35.428,09	-91.767,92 ✓
<b>Suman</b>	<b>166.153,54</b>	<b>289.941,27</b>	<b>456.094,81 ✓</b>

**Nota 8.- Acreedores:** Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios de la compañía al 31 de diciembre son como sigue

**N Distribuciones**

Nestle Ecuador S. A.	83.268,17
<b>Narcis Supermercados</b>	
Binaria Sistemas	74.177,40
Prodicereal S. A.	27.080,90
Quifatex S. A.	17.698,19
Guerrero Caicedo Carlos María	12.020,35
Ulloa Arroba Franklin Roberto	11.221,00
Icco S. A.	11.036,97
Diporambato S. A.	10.789,11
Bonilla González Ximena Cumanda	10.294,59
N.i.r.s.a. S. A.	7.396,58
Fábrica Juris Cia. Ltda.	7.271,09
Novacero S. A.	6.547,21
Alpiecuador S. A.	6.418,65
Mafla Loor Didier Washington	5.754,29
Cenacop S. A.	5.633,82
Cadena Posso Jaime Rodrigo	5.545,15



Ecuador Bottling Company Corp.	5.489,04
Sipia S. A.	5.426,02
Ecarni S. A.	5.328,87
Otros de menor cuantía	<u>157.309,01</u>
<b>Suman</b>	<b><u>475.706,41</u></b>

**Nota 9.- Obligaciones Financieras por Pagar:** Comprende el préstamo otorgado por el banco Internacional que vence a corto plazo, las condiciones del otorgamiento de este crédito son las que siguen

Banco	Internacional
Operación	3500601634
Origen	06/05/08
Vence	06/10/10
Tasa de Interés	12,50%
Valor Original	193.800,00
Saldo	<b>73.369,46</b>

**Nota 10.- Préstamos de Accionistas:** Las obligaciones que la compañía mantiene con los accionistas por préstamos recibidos al cerrar el año se presentan como sigue

Pedro Altamirano	81.792,48
Préstamos Accionistas por Pagar	<u>7.012,76</u>
<b>Suman</b>	<b><u>88.805,24</u></b>

Todos los préstamos de accionistas no generan intereses, y han sido debidamente aprobados por los socios.

**Nota 11.- Impuestos y Retenciones por Pagar:** Los valores que la compañía en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos tiene con el Servicio de Rentas Internas, al 31 de diciembre se presentan como se detalla

**Retenciones del IVA por Pagar**

IVA por la prestación de Servicios	266,97
IVA por la compra de bienes	2.886,04
IVA por Pagar	2.934,15

**Retenciones del Impuesto a la Renta por Pagar**

En relación de dependencia	192,50
Por la compra local de bienes	5.128,21
Por promoción y publicidad	18,49
Transporte privado de pasajeros y carga	217,32
Aplicables el 1%	10,95
Aplicables el 2%	17,29
Servicios entre sociedades	89,69

**Suman** 11.761,61

**Nota 12.- Obligaciones Laborales por Pagar:** Comprende las obligaciones a favor de los empleados de la compañía por sueldos y beneficios sociales, sus saldos al cerrar el año se presentan como sigue

IESS por Pagar	2.451,89
Sueldos por Pagar	8.662,40
Décimo Tercero por Pagar	1.172,34
Décimo Cuarto por Pagar	1.011,85
<b>Suman</b>	<u>13.298,48</u>

**Nota 13.- Pasivos a Largo Plazo:** Las obligaciones que la compañía tiene por pagar por créditos recibidos de instituciones bancarias que tienen vencimiento mayor a un año se presentan al 31 de diciembre como se detalla



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](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

INSTITUCION	TIPO	Operación	Desde	Hasta	%	SALDO
Banco Internacional	Productivo	216583	14/12/09	01/11/12	9,80%	250.000,00
Banco Internacional	Comercial	206825	26/05/09	26/05/11	11,28%	73.179,73
Banco Internacional	Productivo	213894	22/09/09	22/09/21	11,30%	92.899,02
<b>Suman</b>						<b>416.078,75</b>

**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	800,00
Aportes Futura Capitalización	20.002,00
Reserva Legal	7.483,62
Resultado de Ejercicios Anteriores	55.874,48
Resultado del Ejercicio	28.490,69
<b>Suman</b>	<b><u>112.650,79</u></b>