



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta General de la compañía Prodicereal S. A.:

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de Prodicereal S. A. 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 Prodicereal S. A., 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 Prodicereal S. A., 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.

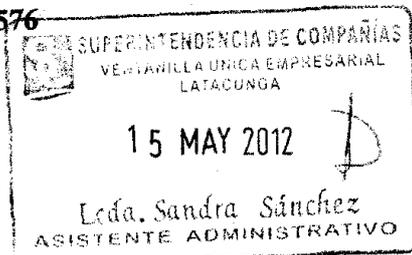
5. Aspectos que requieren informarse y no afectan a la Opinión

Según se observa en la Nota Dos a los Estados Financieros, la compañía se encuentran 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), habiendo aprobado el cronograma de implementación y la Conciliación del Patrimonio al inicio del periodo de transición, esto es al 1 de enero del 2011, luego de la evaluación del impacto.

Ambato, 4 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



PRODICEREAL S. A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2011

ACTIVOS	Año 2010	Año 2011	
Caja	9.930,93	0,00	3
Bancos	51.965,42	77.094,45	3
Cuentas por Cobrar	489.851,00	1.083.313,35	4
Préstamos Empleados	1.602,40	831,60	5
Anticipo a Proveedores	158.447,20	158.109,57	6
Inventarios	903.283,25	618.390,23	7
Activos Fijos	1.009.610,66	986.310,62	8
Total de Activos	2.624.690,86	2.924.049,82	
PASIVOS			
Cuentas por Pagar	846.535,90	706.912,30	9
Impuestos por Pagar	12.597,31	55.149,49	10
Gastos por Pagar	36.838,26	45.153,48	11
Pasivo no Corriente	975.590,21	1.330.384,88	12
Total del Pasivo	1.871.561,68	2.137.600,15	
PATRIMONIO			13
Capital	630.580,00	630.580,00	
Aportes Futura Capitalización	48.663,76	48.663,76	
Reserva Legal	11.825,25	22.060,53	
Resultado de Ejercicios Anteriores	41.709,76	17.623,46	
Resultado del Ejercicio	20.350,41	67.521,92	
Total Patrimonio	753.129,18	786.449,67	
Total Pasivos y Patrimonio	2.624.690,86	2.924.049,82	



PRODICEREAL S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
 Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011

INGRESOS	Año 2010	Año 2011
Ventas Producto Terminado	351.480,72	432.456,79
Ventas Comercialización	6.178.324,58	6.974.367,31
Ventas de Materia Prima	15.204,21	14.098,32
Descuento en Ventas	-18.098,17	-45.511,91
Total de Ingresos	6.526.911,34	7.375.410,51
COSTO		
Costo de Ventas	5.664.209,64	6.545.039,29
Total Costo de Ventas	5.664.209,64	6.545.039,29
Utilidad Operacional	862.701,70	830.371,22
GASTOS		
Gastos de Comercialización	197.458,74	124.910,24
Gastos Administrativos	253.237,74	241.540,90
Gastos de ventas	279.699,33	266.688,20
Gastos Financieros	120.538,50	93.286,66
Total de Gastos	850.934,31	726.426,00
Otros Ingresos	8.583,02	45.076,81
Otros Egresos	0,00	0,00
Utilidad antes de Impuestos	20.350,41	149.022,03
Utilidad a los Trabajadores	0,00	22.353,30
Impuesto a la Renta - (Anticipo)	0,00	48.911,53
Reserva Legal	0,00	10.235,28
Utilidad Neta a Distribuir	20.350,41	67.521,92



PRODICEREAL S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2011

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	6.827.021,11
Pagado a Proveedores y Empleados	-6.977.979,24
Intereses Recibidos	3,86
Intereses Pagados	<u>-93.286,66</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-244.240,93

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	<u>-95.355,64</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-95.355,64

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	354.794,67
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	<u>0,00</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	354.794,67

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	15.198,10
Saldo Inicial	<u>61.896,35</u>
Saldo Final de Caja	<u>77.094,45</u>



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	67.521,92
Ajustes a la Utilidad Neta	
Cuentas Incobrables y Otras	11.343,74
Depreciación	118.655,68
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-592.353,92
Aumento/Disminución de Inventarios	284.893,02
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	<u>-134.301,37</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u><u>-244.240,93</u></u>

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andina.net.ec

Ambato-Ecuador



PRODICEREAL S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011

CUENTAS	Aportes Futura		Reserva Legal	Resultado Ejercicios	Resultados del	Total
	Capital	Capitalización		Anteriores	Ejercicio	
Saldo al 31/12/2010	630.580,00	48.663,76	11.825,25	41.709,76	20.350,41	753.129,18
Capital						0,00
Aportes Futura Capitalización						0,00
Reserva Legal				20.350,41	-20.350,41	0,00
Resultado de Ejercicios Anteriores						0,00
Resultado del Ejercicio					67.521,92	67.521,92
Distribución Utilidades/Apropiación			10.235,28	-44.436,71		-34.201,43
Saldo al 31/12/2011	630.580,00	48.663,76	22.060,53	17.623,46	67.521,92	786.449,67

ATECAPSA - Auditoria 2011

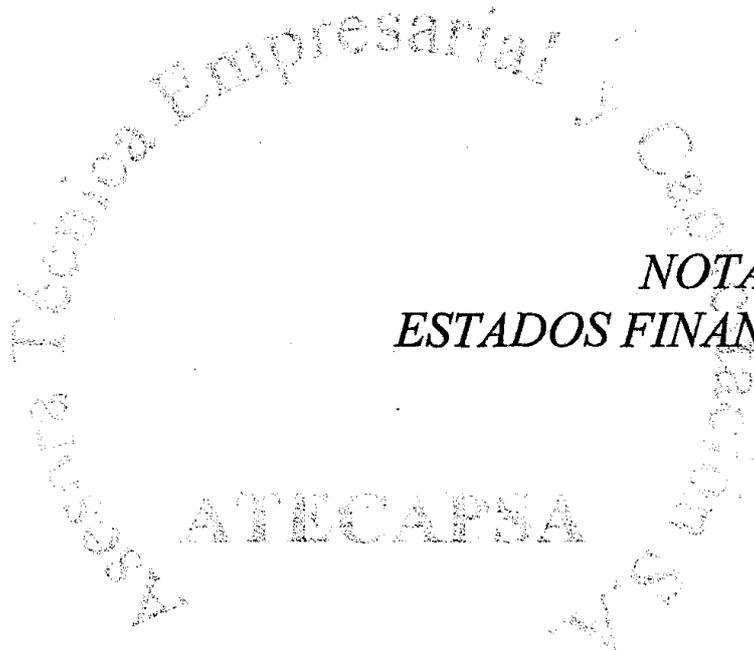


Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

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

Ambato-Ecuador



**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

**ATECAPSA - AUDITORES EXTERNOS
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA – AÑO 2011**



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- ASPECTOS GENERALES Y LEGALES

Actividad de la Compañía

Las actividades que realiza la compañía y que se encuentran dentro de su objeto social en los respectivos estatutos, son las que se siguen

- ✓ La “compra y venta de productos agrícolas nacionales e importados”, como son: maíz, quinua, habas, lentejas, canguil, arvejas, trigo, cebada.
- ✓ La comercialización de arroz, azúcar, aceite, mantecas, jabones.
- ✓ La producción de harinas: de haba, arveja, trigo, maíz, máchica, morocho partido, arroz de cebada.

Capital Social

El capital social de la compañía al cierre del ejercicio económico del año 2011, se encuentra distribuido en los accionistas que se detallan

ACCIONISTAS	CAPITAL	%
Altamirano Bautista Pedro Pablo	315.680,00	50,06%
Pérez Aguilar Narciza de Jesús	314.900,00	49,94%
Total del Capital Social	630.580,00	100,00%

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) Décima tercera remuneración del año 2011, (periodo del 1 de diciembre del 2010 al 30 de noviembre del 2011);
- c) Décima 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), mientras se encuentre en el periodo de transición de la convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

APLICACIÓN DE NIIFs

Según resolución No. SC.Q.ICL.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, por tanto en cumplimiento a esta resolución la empresa ha procedido a cumplir con el proceso de implementación, para lo cual los accionistas en base a las diferentes reuniones de Junta General ha resuelto lo que sigue



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

- a) Con fecha ocho de mayo del dos mil once, la Junta General Universal de Accionistas resuelve por unanimidad, aprobar el Cronograma de Implementación para las NIIFs, y autoriza al señor Gerente la firma de toda la documentación respectiva para la legalización del acta.
- b) Según Acta de Junta General Universal de Accionistas de la compañía, celebrada el quince de diciembre, se da por conocido y aprobado por unanimidad los ajustes y conciliación del patrimonio neto al inicio del periodo de transición de NEC a NIIFs

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

La compañía considera para el registro como Efectivo o equivalentes los valores recaudados diariamente por la venta de productos, por las recaudaciones de ventas a créditos y los valores disponibles en bancos.

POLITICA DE VENTAS A CREDITO

La compañía efectúa sus ventas de productos en forma limitada al contado, el crédito que se otorga a los clientes es de 30 a 60 días plazo, sin embargo no se cumple este plazo, y no se aplica ningún recargo por este retraso, los servicios de alquiler de garaje se los realiza al contado.

VALORACIÓN INVENTARIOS

Los inventarios que se refieren a las materias primas, materiales necesarios para la producción y mercaderías o productos terminados importados se registran al costo de la liquidación de importación, los bienes comprados localmente se registran al costo de adquisición, los productos terminados se valoran en base a informes de consumo de los elementos que conforman el producto terminado



VALORACIÓN Y CONTROL DE ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles e inmuebles son valorados al costo de adquisición, acumulando sus costos hasta que presten servicio a la compañía y generen beneficios futuros, la depreciación se la realiza aplicando los porcentajes determinados en la Ley de Régimen Tributario Interno, como sigue:

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

PROVISIÓN DE GASTOS

Se efectúa la provisión por beneficios laborales a corto plazo la realiza el departamento contable aplicando las disposiciones legales establecidas en el Código de Trabajo, además se efectúa la provisión de intereses por las inversiones corrientes. La provisión para jubilación patronal y desahucio es calculada por la firma actuaria Logaritmo Cía. Ltda., debidamente calificada

INGRESOS

Los ingresos son reconocidos y registrados cuando se realiza la venta de bienes o servicios, independientemente de las condiciones de pago que se hayan pactado.

EGRESOS

Los egresos son reconocidos y 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.

COSTOS

El costo de producción se obtiene acumulando la materia prima, mano de obra y costos indirectos, en relación a la producción mensual, se concilian con los registros contables, el costo de ventas en base al costo promedio de los bienes vendidos.



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 3.- Efectivo y Equivalentes de efectivo

La compañía mantiene recursos líquidos en efectivo, depósitos bancarios de libre disposición e inversiones en certificados de vencimiento a corto plazo, al 31 de diciembre se presentan con los saldos que se detallan

	2010	2011
Caja	9.930,93	0,00
Banco Pichincha Cta. Cte. 3361565104	38.368,38	42.636,67
Banco Internacional Cta. Cte. 3500601855	13.597,04	34.457,78
Total de Caja y Equivalentes de efectivo	61.896,35	77.094,45

Nota 4.- Cuentas por Cobrar

El saldo de las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía que tienen vencimientos a corto plazo, al cierre del presente ejercicio económico se presentan con los saldos que siguen

Ashqui Ashqui Raúl	10.486,80
Bonilla Pozo Giovanna Elizabeth	8.784,28
Brito Sánchez Byron Tarquino	9.023,37
Castellano Travez Esther Fabiola	9.730,90
Castillo Gómez Olga María	13.723,86
Empacadora Granos del Campo S.C.C.	199.702,39
Guillen Arias José Wilson	8.043,86
Industrial Productos El Chinito S.C.C.	9.266,45
Leal Pazmiño Carlos Aníbal	18.438,59
Llumiluisa Guilcamaigua Luis Leonidas	52.786,80
Lozada Vargas Carlos Fernando	14.637,79
Manosalvas Enríquez Jeaneth Patricia	17.982,36
Montero Faz Luis Javier	12.767,24
Narcis Supermercados S.A.	83.014,71
Nutrivital S. A.	81.713,98
Pazmiño Acuña Rafael Marcelo	15.520,59



Repartos Alimenticios Reparti S.A.	12.604,99
Simon Frías José Farid	17.070,07
Suarez Reyes María Beatriz	18.431,92
Valarezo Valarezo Edi Patricio	17.970,35
Vargas Guevara María Lida	10.710,89
Verdezoto Gaibor José Ignacio	10.740,98
Villacís Romero Geovanna Isabel	103.368,86
Yamberla Morán Luis Humberto	9.491,20
Otros clientes de menor valor	340.328,87
Cuentas por Cobrar Narcis Supermercado	756,07
(-) Prov. Cuentas Incobrables	-23.784,82
Total de Cuentas por Cobrar	1.083.313,35

La provisión para cuentas incobrables se calculó aplicando el 1% sobre el saldo de los créditos comerciales concedidos en el año, dando un valor de US\$ 10.075,51.

Nota 5.- Préstamos a Empleados

Se agrupan las obligaciones con empleados y terceros que vencen a corto plazo, sus saldos al cerrar el año se presentan como sigue

	2010	2011
Gordón Gustavo	1.352,40	831,60
Claudio Mery	150,00	0,00
María Jaque	100,00	0,00
Total de Préstamos Empleados	1.602,40	831,60

Nota 6.- Anticipo a Proveedores

Los anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios, se presentan al cerrar el año como sigue



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

	2010	2011
Anticipo Varios Proveedores	14.120,64	375,00
Anticipo Alpez SAC	15.885,84	15.885,83
Garantía de Importaciones	0,00	9.900,00
Retención en la Fuente en Ventas	43.577,88	48.090,35
Anticipo Impuesto Renta 2009	11.753,14	0,00
Crédito Tributario Impuesto Renta 2008	20.311,90	0,00
Pago Indebido del IVA	1.771,66	1.771,66
Crédito Tributario del año 2009	51.026,14	32.281,96
Anticipo del Impuesto a la Renta	0,00	5.333,66
Crédito Tributario Impuesto Renta 2010	0,00	43.577,88
Crédito Tributario Impuesto Salida Divisas	0,00	893,23
Total de Anticipo a Proveedores	158.447,20	158.109,57

Nota 7.- Inventarios

El inventario de las materias primas, materiales, suministros y productos terminados que la compañía elabora y comercializa, al 31 de diciembre se presentan con los saldos que se detallan

	2010	2011
Inventario de Materia Prima	34.545,66	16.416,97
Inventario de Producto Terminado	23.851,56	25.170,87
Inventario de Producto para Comercialización	724.796,68	446.937,61
Mercaderías en Tránsito	120.089,35	129.864,78
Total de Inventarios	903.283,25	618.390,23

Nota 8.- 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	Año 2010	Variación	Año 2011
Terrenos	76.655,00	0,00	76.655,00
Edificios	660.695,80	0,00	660.695,80
Maquinaria y Equipo	137.908,31	5.820,56	143.728,87
Vehículos	295.425,75	84.080,96	379.506,71
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	22.856,42	4.818,16	27.674,58
Equipos de Computación	7.655,35	635,96	8.291,31
(-) Depreciación Acumulada	-191.585,97	-118.655,68	-310.241,65
Total de Activos Fijos	1.009.610,66	-23.300,04	986.310,62

Nota 9.- Cuentas por Pagar

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios que la compañía tiene al cerrar el año se presenta con los saldos que siguen

Automotores de la Sierra S.A.	48.133,99
Coherlo	47.218,05
Ecuatoriana de Motores Motorec Cía. Ltda.	11.730,42
La Macarena S.A.	100.937,82
Moderna Alimentos S.A.	99.789,23
Monte Verde	121.526,31
Pérez Aguilar Narciza de Jesús	33.743,00
Pop Argentina	78.610,84
Simpson Seeds Inc.	74.999,11
Walker Seeds Ltd.	55.555,17
Otros proveedores de menor cuantía	5.675,76
Cuentas por Pagar Accionistas	6.050,95
Cuentas por Pagar Arq. Pedro Altamirano	6.192,58
Compras Narcis Supermercados	469,92
Compras de Trabajadores	556,55
Cheques pendientes de pago	15.722,60
Total de Cuentas por Pagar	706.912,30



Nota 10.- Impuestos Por Pagar

Las obligaciones por impuestos retenidos por la compañía pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas al cerrar el año están como sigue

	2010	2011
IESS por Pagar	2.948,39	2.729,73
Impuesto a la Renta por Pagar	6.372,51	48.911,53
Relación de Dependencia	68,35	53,65
Honorarios Profesionales	2,00	26,20
Predomina el intelecto	96,00	32,00
Predomina la mano de obra	6,42	91,81
Entre sociedades	170,90	207,52
Publicidad y Comunicación	0,00	1,20
Transporte privado de pasajeros	21,02	81,25
Transferencia de bienes muebles	2.351,79	2.477,98
Por seguros y reaseguros	0,11	2,88
Otras Retenciones aplicables el 1%	0,90	22,17
Otras Retenciones aplicables el 2%	53,69	71,53
Retención del 30% en bienes	42,19	99,19
Retención del 70% en servicios	460,64	309,41
Retención del 100% en servicios	2,40	31,44
Total de Impuestos por Pagar	12.597,31	55.149,49

Nota 11.- Gastos por Pagar

Los sueldos y beneficios sociales pendientes de pago a los empleados, que se han provisionado y vencen a corto plazo, se presentan al cerrar el año como sigue

	2010	2011
Sueldos por Pagar	9.140,04	10.488,41
Comisiones por Pagar	1.775,49	622,64
Fondos de Terceros	492,26	197,48



XIII Sueldo por Pagar	1.718,62	1.332,92
XIV Sueldo por Pagar	3.660,08	3.557,62
Fondos de Reserva por Pagar	2.667,60	3.192,72
Vacaciones por Pagar	1.383,45	622,03
Provisión Desahucio	0,00	1.268,23
Intereses Acumulado por Pagar	11.080,88	0,00
15% Utilidad Trabajadores	3.052,56	22.353,30
Fondo para Contingencias	232,28	1.034,90
Fondo Inversión Cooperativa	1.635,00	327,43
Anticipo de Clientes	0,00	155,80
Total de Gastos por Pagar	36.838,26	45.153,48

Nota 12.- Pasivo a Largo Plazo

Los préstamos recibidos por la compañía de instituciones financieras y accionistas que tienen varios vencimientos se presentan al 31 de diciembre como sigue

ENTIDAD	OPERACIÓN	ORIGEN	VENCE	%	VALOR
Internacional	212418	02/09/2009	02/09/2012	9,80%	55.644,14
Internacional	200361	14/01/2009	14/01/2012	11,28%	6.452,38
Internacional	229115	31/05/2012	31/05/2013	9,80%	101.169,55
Internacional	450215	21/02/2011	21/08/2012	9,80%	69.365,83
Pichincha	585644-00	23/07/2009	07/07/2012	9,74%	13.053,19
Pichincha	1083795-00	31/03/2011	25/03/2012	9,74%	51.833,31
Pichincha	1149806-00	08/06/2011	02/06/2012	9,74%	46.091,11
Pichincha	1187581-00	14/07/2011	08/07/2012	9,74%	59.508,84
Pichincha	1277789-00	08/11/2011	06/05/2012	9,74%	90.000,00
Pichincha	1013961-00	12/01/2011	07/01/2012	9,74%	6.096,18
Pichincha	1225896-00	22/08/2011	16/08/2012	9,74%	99.575,64
Pichincha	125865-00	04/10/2011	01/04/2012	9,74%	94.000,00
Pichincha	1311484-00	22/12/2011	16/12/2012	9,74%	130.000,00
Pichincha	1123451-00	10/05/2011	04/05/2012	9,74%	85.697,04



Internacional	350300932	01/12/2011	01/12/2014	9,80%	180.000,00
Internacional	Saldo			9,80%	399,21
Pichincha	1296204-00	05/12/2011	04/03/2012	9,74%	100.000,00
Pedro Altamirano					54.739,46
Narciza Pérez					86.759,00
Total de Obligaciones no Corriente					1.330.384,88

Nota 13.- Patrimonio

El patrimonio de la compañía luego de que se ha obtenido el resultado del presente ejercicio económico, y previo a la distribución de utilidades que le corresponde a la Junta General de Accionistas aprobarla, se presenta al 31 de diciembre distribuido como sigue

	2010	2011
Capital	630.580,00	630.580,00
Aportes Futura Capitalización	48.663,76	48.663,76
Reserva Legal	11.825,25	22.060,53
Resultado de Ejercicios Anteriores	41.709,76	17.623,46
Resultado del Ejercicio	20.350,41	67.521,92
Total del Patrimonio	753.129,18	786.449,67