



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta General de Tumilsa S. A.:

### 1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de Tumilsa 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 Tumilsa 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

1. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos relevantes, la situación financiera de Tumilsa 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 encuentra en el periodo de transición para la convergencia de sus Estados Financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), cumpliéndose con la entrega de información requerida de este proceso de implementación.

Ambato, 17 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](mailto:ate@andinanet.net)  
**Ambato-Ecuador**

## *ESTADOS FINANCIEROS*



**TUMILSA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre del 2011**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Año 2010</b>	<b>Año 2011</b>
Caja	214,81	813,22
Bancos	53.996,71	2.126,12
Clientes y Cuentas por Cobrar	0,00	37.425,17
Pagos Anticipados	355.630,47	383.116,60
Inventarios	0,00	131.255,45
Activos Fijos	2.029.937,67	2.434.322,68
Otros Activos	69.843,00	296.533,10
<b>Total de Activos</b>	<b>2.509.622,66</b>	<b>3.285.592,34</b>
<b>PASIVOS</b>		
Proveedores	1.297,51	175.778,89
Cuentas por Pagar	175.530,81	700,00
Acreedores Laborales	2.973,78	11.786,86
Acreedores Fiscales	724,02	7.019,18
Obligaciones a Largo Plazo	1.561.378,65	1.772.305,74
<b>Total de Pasivos</b>	<b>1.742.904,77</b>	<b>1.967.590,67</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	3.000,00	3.000,00
Aportes Futura Capitalización	768.143,72	1.504.775,08
Resultados Acumulados	0,00	-4.425,83
Resultado del Ejercicio	-4.425,83	-185.347,58
<b>Total Patrimonio</b>	<b>766.717,89</b>	<b>1.318.001,67</b>
<b>Total de Pasivos y Patrimonio</b>	<b>2.509.622,66</b>	<b>3.285.592,34</b>



**TUMILSA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2011**

<b>INGRESOS</b>	<b>Año 2010</b>	<b>Año 2011</b>
Ventas Tarifa 12%	0,00	53.312,93
Ventas Tarifa 0%	0,00	6.727,49
Descuentos en Ventas	0,00	-7.890,67
Devoluciones en Ventas	0,00	-780,03
Ventas Netas	0,00	51.369,72
Costo de Producción	0,00	70.899,87
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>0,00</b>	<b>-19.530,15</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos Administrativos	3.794,58	98.799,64
Gastos de Ventas	0,00	40.000,75
Gastos Financieros	953,85	27.428,25
<b>Total de Gastos</b>	<b>4.748,43</b>	<b>166.228,64</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>-4.748,43</b>	<b>-185.758,79</b>
Otros Ingresos	322,60	411,21
Otros Egresos	0,00	0,00
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>-4.425,83</b>	<b>-185.347,58</b>
15% Utilidad Trabajadores	0,00	0,00
25% Impuesto a la Renta	0,00	0,00
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>-4.425,83</b>	<b>-185.347,58</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

**TUMILSA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**  
**Al 31 de Diciembre del 2011**

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

Recibido de Clientes	14.355,76
Pagado a Proveedores y Empleados	-545.659,69
Movimiento de Intereses	<u>-27.215,36</u>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>-558.519,29</b>

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

Incremento de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	<u>-440.311,34</u>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión</b>	<b>-440.311,34</b>

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

Obligaciones por Pagar	210.927,09
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	<u>736.631,36</u>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:</b>	<b>947.558,45</b>

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:**

Incremento del presente año	-51.272,18
Saldo Inicial	<u>54.211,52</u>
<b>Saldo Final de Caja</b>	<b>2.939,34</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 OPERACIÓN

Resultado del Ejercicio	-185.347,58
<b>Ajustes a la Utilidad Neta</b>	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	266,78
Depreciación y Amortización	35.926,33
<b>Cambios en los Activos y Pasivos</b>	
Aumento/Disminución Obligaciones por Cobrar	-291.868,18
Aumento/Disminución de Inventarios	-131.255,45
Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar	<u>13.758,81</u>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>-558.519,29</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



**TUMILSA S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Al 31 de Diciembre del 2011**

CUENTAS	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2010	3.000,00	768.143,72	0,00	-4.425,83	766.717,89
Capital Social					0,00
Aportes Futura Capitalización		736.631,36			736.631,36
Resultados Acumulados			-4.425,83	4.425,83	
Resultado del Ejercicio				-185.347,58	-185.347,58
Apropiación/Distribución					0,00
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>3.000,00</b>	<b>1.504.775,08</b>	<b>-4.425,83</b>	<b>-185.347,58</b>	<b>1.318.001,67</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

*NOTAS A LOS  
ESTADOS FINANCIEROS*



## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 1.- ASPECTOS GENERALES Y LEGALES

#### Actividades Principales

Las actividades principales a las que se dedica y se dedicará a futuro la compañía, según lo establecen sus Estatutos, son las que siguen

- a).- Fabricación, transformación y producción de productos plásticos, tales como tuberías de P.V.C., polipropilenos, poliolefinas y demás similares;
- b).- Fabricación, transformación y producción de todo tipo de materia prima e insumos para la elaboración de productos de plástico, P.V.C., polipropilenos, poliolefinas y demás similares;
- c).- Compra, venta, importación, exportación, distribución y comercialización de todos los productos que elabora;
- d).- Compra, venta, distribución, comercialización, importación, exportación y arrendamiento de todo tipo de moldes, repuestos, partes, piezas y accesorios para la industria del plástico, P.V.C., polipropilenos, poliolefinas y demás similares;

#### Capital Social de la Compañía

El capital social de la compañía al cierre del año y que se refleja en los balances de cierre de año se presenta distribuido como se detalla

ACCIONISTAS	CAPITAL	%
Víctor Hugo Navas Acosta	2.220,00	74,00%
Francisco Gonzalo Sánchez Barona	750,00	25,00%
María Victoria Navas Peñaherrera	30,00	1,00%
<b>Total del Capital Social</b>	<b>3.000,00</b>	<b>100,00%</b>



### **Porcentajes de Impuestos Vigentes**

Los porcentajes vigentes en el ejercicio analizado para retenciones del impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado son los que siguen:

Por retenciones del Impuesto a la Renta: 1%, 2%, 8% y 10%, también aplica el 5% en intereses por créditos externos y 25% por pagos a extranjeros o al exterior.

Por retenciones del Impuesto al Valor Agregado: 30%, 70% y 100% en adquisiciones o prestación de servicios.

Impuesto a la Renta: Para este ejercicio económico el impuesto a la renta vigente es del 24%, y se mantiene la deducción del 10% si se efectúan reinversiones de las utilidades, en las condiciones establecidas en la ley y reglamento tributario.

### **Salario Básico Unificado**

Según Registro Oficial número 358 del 08 de enero del 2011, se fijó a partir del 1 de enero del 2011 el salario básico unificado para el Trabajador en General, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila; trabajador/a del servicio doméstico, operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa, en USD 264,00 (doscientos sesenta y cuatro 00/100 dólares) mensuales, valor que sirve para el cálculo de los beneficios sociales.

### **Salario Digno**

Según el Registro Oficial N° 629 del Lunes 30 de enero del 2012, se establece que los empleadores, sociedades o personas naturales obligadas a llevar contabilidad, que hubieren generado utilidades en el ejercicio económico 2011 o que hubieren pagado anticipo al impuesto a la renta inferior a la utilidad, estarán obligados a pagar la compensación económica para alcanzar el salario digno.

Esta compensación económica deberá pagar el empleador a los trabajadores que durante el año 2011 no hubieren percibido el monto del salario digno determinado en el presente acuerdo.

El salario digno para el año 2011 es de USD 350,70 (trescientos cincuenta dólares americanos con 70/100), y, con el fin de determinar si un trabajador recibió el salario digno durante el año 2011, al valor del salario digno determinado multiplicado por 12 meses, se deberán restar los siguientes componentes percibidos por el mismo:

- a) Sueldos o salarios del año 2011;
- b) Decima tercera remuneración del año 2011, (periodo del 1 de diciembre del 2010 al 30 de noviembre del 2011);
- c) Decima cuarta remuneración del año 2011, (periodo para Región Costa e Insular, del 1 de marzo del 2010 al 28 de febrero del 2011; periodo para Región Sierra y Oriente, del 1 de agosto del 2010 al 31 de julio del 2011);
- d) Fondos de reserva del año 2011;
- e) Comisiones variables que hubiere pagado el empleador al trabajador como resultado de prácticas mercantiles legítimas y usuales durante el año 2011;
- f) Participación de utilidades a trabajadores del ejercicio fiscal 2010 pagadas en el 2011; y,
- g) Beneficios adicionales en dinero del año 2011.

El cálculo del salario digno para el trabajador que hubiere laborado menos de un año completo deberá ser calculado de manera proporcional al tiempo de servicios. De igual manera, el cálculo del salario digno para el trabajador que hubiere laborado con un contrato de jornada parcial permanente será calculado proporcional al tiempo de horas semanales de trabajo estipuladas en el contrato, considerando que la jornada ordinaria es de cuarenta horas semanales.

## **NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES**

### **BASE DE MEDICION**

La compañía realiza sus registros en base al costo histórico, esta base se aplica también para la elaboración de los Estados Financieros, los cuales se preparan observando las disposiciones constantes en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

## PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN 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.

La compañía con el propósito de cumplir con el proceso de Implementación de las NIIFs ha contratado al Ing. Juan Alberto Romero quién será el responsable conjuntamente con la administración y el departamento contable de la compañía, realizando las actividades que se detallan:

1. Según Acta de Junta General Universal de Accionistas celebrada el 27 de diciembre del 2011 se procedió a aprobar el Cronograma de Implementación de las NIIFs, el mismo que contiene lo que sigue:
  - Un Plan de Capacitación
  - El respectivo Plan de Implementación
  - La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa
2. El día 28 de marzo del 2012, en sesión de Junta General Universal de Accionistas, se procedió a la aprobación del Informe, el impacto y los asientos contables a aplicarse el 1 de enero del 2012 en la contabilidad en aplicación y adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera por primera vez.

La información relacionada a la implementación de NIIFs ha sido entregada a la Superintendencia de Compañías.

## POLÍTICA DE CRÉDITO

La compañía por haber iniciado sus operaciones productivas y comerciales en este ejercicio económico no ha establecido con precisión sus políticas de crédito, sin embargo se determina como plazo para sus ventas treinta días.



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

### VALORACIÓN INVENTARIOS Y CONTROL

Las materias primas y suministros son registrados al costo de adquisición cuando son de procedencia nacional, en el caso de importaciones se registran al costo resultante de la liquidación de importación, los productos terminados se valoran y registran al costo resultante de la acumulación de la materia prima utilizada, mano de obra empleada y la distribución de costos indirectos, que se realiza empleando el sistema informático.

### VALORACIÓN Y CONTROL DE ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos se valoran al valor de adquisición, acumulándose los costos hasta que los activos presten servicio a la compañía, registrándose previamente como activos no depreciables, la depreciación se la realiza aplicando los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento como sigue

Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación y Software	33%
Equipo de Laboratorio	10%
Herramientas	10%

### PROVISIÓN DE BENEFICIOS LABORALES Y GASTOS

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



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

## **CLASIFICACIÓN DEL PASIVO**

Las obligaciones por pagar se distribuyen a corto y a largo plazo según su plazo de vencimiento, registrándose en grupos de cuentas según las características de la obligación por pagar, en el caso de los préstamos bancarios se registra proporcionalmente según su tabla de amortización de pagos.

## **INGRESOS**

Los ingresos son reconocidos y registrados cuando se realiza la transferencia de bienes, esto es sin considerar las condiciones de pago que se hayan pactado.

## **EGRESOS**

Los egresos sean por bienes o servicios son registrados cuando se recibe el bien o servicio, clasificándoles con costos cuando forman parte del proceso productivo o gastos cuando se relacionan con el departamento administrativo o de ventas.

## **COSTOS**

Los costos de producción se registran en las diferentes cuentas según corresponda, distribuyéndose al producto terminado cuando se ha concluido el proceso de fabricación, el Costo de Ventas se genera al momento de las ventas de productos.



**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**

**Nota 3.- Caja y Equivalentes de efectivo**

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

	<b>2010</b>	<b>2011</b>
Caja General	14,81	263,22
Caja Chica	200,00	550,00
Banco Internacional Cta. Cte. 5000619812	53.996,71	2.126,12
<b>Total de Caja y Equivalentes</b>	<b>54.211,52</b>	<b>2.939,34</b>

**Nota 4.- Clientes y Cuentas por Cobrar**

Las obligaciones por cobrar de la empresa se agrupan según la característica de la obligación, sean éstas comerciales y con terceros, se incluyen como valores por efectivizar las obligaciones respaldadas con cheque, al finalizar el ejercicio económico se presentan como sigue:

**Clientes**

Benavides Carpio Edgar Henry	3.081,91
Banninger Kunststoff-Produkte Gmbh	6.727,49
Bravo Rodas Eduardo Bolívar	1.138,37
Garces Bucheli Guillermo	5.174,42
Millpolimeros S. A.	7.900,32
Paz Ruiz Luis Alfonso	2.892,32
Peñañiel Chávez Fausto Rodrigo	2.266,50
Tapia Fuentes Néson Rodrigo	2.489,53
Rodríguez Derrossi Yolanda Judith	1.297,17
Otros clientes de menor cuantía	1.610,18
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-266,78

**Valores por Efectivizar**

Pablo Picón	1.250,50
Fausto Peñañiel	881,92
Erika Aldas	981,32
<b>Total Clientes y Cuentas por Cobrar</b>	<b>37.425,17</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

La compañía ha efectuado el cálculo de la provisión para cuentas incobrables aplicando el 1% sobre el saldo de los créditos otorgados a los clientes, sin considerar a los clientes relacionados, el valor de esta provisión es de US\$ 266,78

#### Nota 5.- Pagos Anticipados

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

	2010	2011
Anticipo Retenciones en la Fuente		
Renta	8.490,87	329,80
12% IVA Compras	250.524,43	341.263,15
ISD Retención	0,00	11.331,15
Piovan Brasil	23.766,72	
Valero & Valero	6.594,46	149,13
Millpolímeros S. A.	0,00	1.000,00
Milplast Cía. Ltda.	0,00	8.071,87
Induacero	22.135,42	0,00
Oswaldo Garcés	14.723,98	0,00
Sciteq	26.505,58	0,00
Otros de menor cuantía	2.889,01	1.919,03
Interés Anticipado ASSA	0,00	19.052,47
<b>Total Pagos Anticipados</b>	<b>355.630,47</b>	<b>383.116,60</b>

#### Nota 6.- Inventarios

Los inventarios de materias primas y accesorios requeridos para la producción y los productos terminados que la empresa fabrica al 31 de diciembre presentan los saldos 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

Materias Primas	41.885,96
Accesorios	44.835,01
Empaques	7.364,43
Producto Terminado	37.157,12
Importaciones en Tránsito	12,93
<b>Total del Inventario</b>	<b>131.255,45</b>

**Nota 7.- Activos Fijos**

La maquinaria, muebles y equipos que posee la compañía, le generan beneficios futuros y los movimientos que se han dado con éstos en el presente ejercicio económico se presentan como sigue

DETALLE	Año 2010	Movimientos	Año 2011
Maquinaria en Instalación	2.021.568,11	-1.684.791,47	336.776,64
Maquinaria	6.970,00	1.894.912,59	1.901.882,59
Muebles y Enseres	187,50	0,00	187,50
Equipo de Cómputo y Software	1.705,00	50.346,24	52.051,24
Equipo de Laboratorio	0,00	64.677,03	64.677,03
Herramientas	0,00	20.317,66	20.317,66
Vehículos	0,00	93.389,29	93.389,29
Intangibles - Marcas	0,00	1.460,00	1.460,00
(-) Dep. y Amort. Acumulada	-492,94	-35.926,33	-36.419,27
<b>Total de Activos Fijos</b>	<b>2.029.937,67</b>	<b>404.385,01</b>	<b>2.434.322,68</b>

En este grupo de activos fijos se incluyen los intangibles que se amortizan a largo plazo.

**Nota 8.- Otros Activos**

Son los desembolsos iniciales que se efectuaron para la instalación de la fábrica, que se amortizan a largo plazo, su saldo al cerrar el año refleja el valor 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](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

Activos Diferidos 296.533,10

**Nota 9.- Proveedores**

El saldo de las obligaciones pendientes de pago a los proveedores de bienes y servicios que la compañía mantiene, reflejan en balances las cifras que se detallan

	2010	2011
Colonial Cía. de Seguros	372,38	0,00
El Heraldo Cía. Anónima	196,60	0,00
Masaquiza Moreta José	405,00	0,00
Patricia Almeida	305,30	0,00
Automotores de la Sierra S. A.	0,00	80.896,56
Millpolimeros S. A.	0,00	91.650,42
Otros proveedores de menor valor	18,23	3.231,91
<b>Total de Proveedores</b>	<b>1.297,51</b>	<b>175.778,89</b>

**Nota 10.- Acreedores Laborales**

Las obligaciones por pagar a los empleados de la compañía por sueldos y beneficios sociales que se han provisionado y tienen vencimientos a corto plazo, incluyéndose el salario digno, se presentan al cierre del ejercicio económico como sigue

	2010	2011
Aporte Personal IESS 9,35%	182,29	563,28
Aporte Patronal IESS 12,15%	236,88	731,98
Fondo de Reserva	0,00	18,77
Sueldos por Pagar	1.714,24	5.346,86
XIII Sueldo por Pagar	152,89	965,76
XIV Sueldo por Pagar	310,67	1.130,07
Vacaciones	376,81	2.402,84
Salario Digno por Pagar	0,00	396,48
Cuentas por Pagar empleados	0,00	230,82
<b>Total Acreedores Laborales</b>	<b>2.973,78</b>	<b>11.786,86</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

### Nota 11.- Acreedores Fiscales

Los valores que la compañía tiene pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas por retenciones efectuadas en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, al cierre del año se presentan como sigue

	2010	2011
Por Honorarios profesionales y dietas	242,22	235,55
Predomina el intelecto	0,71	0,00
Entre sociedades	0,00	47,24
Transporte privado de pasajeros	0,40	0,36
Aplicables el 1%	21,78	693,28
Aplicables el 2%	52,20	22,77
Retención IVA 30%	0,00	335,39
Retención IVA 70%	110,04	84,89
Retención IVA 100%	296,67	288,16
Impuestos por Pagar	0,00	5.311,54
<b>Total Acreedores Fiscales</b>	<b>724,02</b>	<b>7.019,18</b>

### Nota 12.- Obligaciones a Largo Plazo

Las obligaciones con proveedores del exterior y con el banco Internacional que vencen en plazos mayores a un año, presentan al cierre del año los saldos como sigue

	2010	2011
Intergráfica Print Acampanadora	385.307,15	385.307,15
Ferrostaal Eztrusoras	1.176.071,50	1.176.071,50
Battenfeld Repuestos	0,00	4.155,45
Banco Internacional	0,00	187.719,17
Intereses por Pagar ASSA	0,00	19.052,47
<b>Total de Obligaciones a Largo Plazo</b>	<b>1.561.378,65</b>	<b>1.772.305,74</b>



Las condiciones en las que le otorgó el banco Internacional el préstamo a la compañía son las que se detallan

Institución	Banco Internacional
Operación No.	248790
Concesión	15/02/2011
Vencimiento	15/02/2014
Tasa	9,80%
Saldo	187.719,17

#### Nota 13.- Patrimonio

El patrimonio de la compañía luego de haberse obtenido el resultado del presente ejercicio económico, que debe ser conocido y aprobado por la Junta General de Accionistas al igual que los balances, se presenta al 31 de diciembre distribuido en las cuentas que se detallan

	2010	2011
Capital Social	3.000,00	3.000,00
Aportes Futura Capitalización	768.143,72	1.504.775,08
Resultados Acumulados	0,00	-4.425,83
Resultado del Ejercicio	-4.425,83	-185.347,58
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>766.717,89</b>	<b>1.318.001,67</b>