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

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CÍA. LTDA.
EDIPCENTRO
Ejercicio Económico 2011

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados
Estado de Flujo de Efectivo
Estado de Cambios en el Patrimonio
Notas Explicativas a los Estados Financieros

DICTAMEN

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta General de la compañía Editorial Pedagógica Centro Cía. Ltda. Edipcentro:

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de Editorial Pedagógica Centro Cía. Ltda. Edipcentro 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 Editorial Pedagógica Centro Cía. Ltda. Edipcentro, 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 Editorial Pedagógica Centro Cía. Ltda. Edipcentro, 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

La compañía hasta el cierre de la auditoria no ha iniciado el proceso de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), por lo que no se ha presentado la información requerida por la Intendencia de Compañías, además se encuentra inmersa en lo dispuesto en el artículo 198 de la Ley de Compañías como consecuencia del resultado obtenido en el presente ejercicio.

Ambato, 27 de Mayo del 2013

ATECAPSA
Calif. SC – 576

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL

ESTADOS FINANCIEROS

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

EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CÍA. LTDA. EDIPCENTRO
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre DEL 2011

ACTIVOS	**Año 2010**	**Año 2011**	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	305,827.65	11,159.65	3
Cuentas por Cobrar	167,103.08	475,683.46	4
Inventarios	1,126,724.00	1,579,850.67	5
Pagos Anticipados	109,098.20	108,373.85	6
Activos Fijos	631,465.85	504,122.33	7
Total de Activos	**2,340,218.78**	**2,679,189.96**	
PASIVOS			
Proveedores	510,725.31	571,912.23	8
Préstamos Bancarios	168,334.61	160,645.76	9
Impuestos por Pagar	99,213.36	111,590.55	10
Provisiones y Beneficios por Pagar	137,283.80	125,229.19	11
Pasivo a Largo Plazo	1,374,196.46	1,771,222.82	12
Total de Pasivos	**2,289,753.54**	**2,740,600.55**	
PATRIMONIO			13
Capital Social	400.00	400.00	
Reserva Legal	1,884.90	1,884.90	
Aportes Futura Capitalización	20,000.00	20,000.00	
Resultado Neto del Ejercicio	28,180.34	-83,695.49	
Total Patrimonio	**50,465.24**	**-61,410.59**	
Total de Pasivos y Patrimonio	**2,340,218.78**	**2,679,189.96**	

Ver Notas a los Estados Financieros 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

EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CÍA. LTDA. EDIPCENTRO
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011

INGRESOS	Año 2010	Año 2011
Ventas Tarifa 12%	1,024,384.19	1,021,609.86
Ventas Tarifa 0%	2,228,394.50	2,008,853.32
Devolución en Ventas	-238,412.80	-158,323.26
Total de Ingresos Operacionales	**3,014,365.89**	**2,872,139.92**
COSTOS		
Costo de Ventas	533,179.21	1,076,664.99
Utilidad Total en Ventas	**2,481,186.68**	**1,795,474.93**
GASTOS		
Gastos Administración	404,730.59	268,423.03
Gastos de Ventas	1,841,121.10	1,489,480.57
Gastos Financieros	125,726.49	100,242.99
Total de Gastos	**2,371,578.18**	**1,858,146.59**
Utilidad Operacional	**109,608.50**	**-62,671.66**
Ingresos no Operacionales	3,547.03	22,311.69
Egresos no Operacionales	49,528.24	43,335.52
Resultado del Ejercicio antes de Impuestos	**63,627.29**	**-83,695.49**
15% Participación a Trabajadores	9,544.09	0.00
Impuesto a la Renta	25,902.86	0.00
Resultado Neto del Ejercicio	**28,180.34**	**-83,695.49**

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

EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CÍA. LTDA. EDIPCENTRO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre DEL 2011

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	2,585,871.23
Pagado a Proveedores y Empleados	-3,114,368.86
Movimiento de Intereses	-100,242.99
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	**-628,740.62**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento/Disminución de Inversiones	0.00
Adquisicion de Propiedades	-55,264.89
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	**-55,264.89**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones con terceros y socios	389,337.51
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	0.00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	**389,337.51**

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	-294,668.00
Saldo Inicial	305,827.65
Saldo Final de Caja	**11,159.65**

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	-83,695.49
Provisión Cuentas Incobrables y Jubilacion y Desahucio	0.00
Depreciación	182,608.41
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-307,856.03
Aumento/Disminución de Inventarios	-453,126.67
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	33,329.16
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	**-628,740.62**

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

EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CÍA. LTDA. EDIPCENTRO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Futura Capitalización	Utilidad año corriente	Total
Saldo al 31/12/2010	**400.00**	**1,884.90**	**20,000.00**	**28,180.34**	**50,465.24**
Capital Social					0.00
Reserva Legal					0.00
Aportes Futura Capitalización					0.00
Resultado Neto del Ejercicio				-83,695.49	-83,695.49
Distribución/Apropiación				-28,180.34	-28,180.34
Saldo al 31/12/2011	**400.00**	**1,884.90**	**20,000.00**	**-83,695.49**	**-61,410.59**

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- ASPECTOS GENERALES Y LEGALES

Capital Social

El capital social de la compañía que se ve reflejado en los registros contables y libro de acciones y accionistas así como el talonario de acciones se presenta distribuido como se detalla

SOCIOS	VALOR	%
Freire Alvarez Lorena Elizabeth	60,00	15,00%
Freire Alvarez Roberto Carlos	60,00	15,00%
Freire Heredia Manuel Marconi	280,00	70,00%
Total del Capital Social	**400,00**	**100,00%**

Objetivo de la Compañía

El objeto primordial de la compañía es realizar actividades de imprenta como la elaboración de cuadernos y la comercialización de útiles escolares.

a) Publicación, edición, encuadernación y montaje en general de revistas, libros, boletines, folletos, cuentos, novelas y obras literarias en general;
b) Publicación y edición de material didáctico a nivel parvulario, escolar, secundario y universitario;
c) Importación, exportación y comercialización en general de todo tipo de papel, incluyéndose, cartón, cartulina, papel artesanal;
d) Importación, exportación y comercialización en general de artículos de oficina;
e) Administración y establecimiento de librerías, cafeterías culturales, galerías;

Intervención de la Compañía

La Intendente de Compañías de Ambato según resolución No.SC.09.A.DIC.066 del 19 de marzo del 2009, dispuso la intervención de la compañía, y, mediante resolución No. SC.DIC.A.2010.110 del 22 de marzo del 2010, resolvió designar Interventora de la Compañía a la Dra. Alexandra Haro Usca, durante este periodo hasta el cierre de la auditoria se han venido efectuando regulaciones a los registros contables bajo su control y supervisión y con la autorización de la mencionada doctora.

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.

Para este ejercicio económico el impuesto a la renta vigente es del 24%, sobre este porcentaje se efectuarán los cálculos relacionados al 25%, 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 Nº 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) Decimatercera remuneración del año 2011, (periodo del 1 de diciembre del 2010 al 30 de noviembre del 2011);
c) Decimacuarta 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), puesto que hasta el cierre de este periodo nos se ha implementado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

APLICACIÓN DE NIIFS

Según resolución No. SC.Q.ICI.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.

Hasta el cierre de la Auditoria la compañía no ha presentado el Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera así como el Plan correspondiente, por lo tanto tampoco ha presentado la Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011.

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La compañía considera para el registro como Efectivo o equivalentes los valores recibidos por ventas al contado, por las recaudaciones de ventas a créditos y los valores disponibles en bancos, además los valores que se mantienen en fondos rotativos.

INVERSIONES

Se mantienen inversiones a través de Certificados en Instituciones Financieras, que tienen vencimiento menores a doce meses.

POLITICA DE CRÉDITO

La empresa en sus ventas a crédito a distribuidores aplica un plazo de 90 días, las demás ventas con plazos que van a 30, 60 y 90 días, cuando se presenta morosidad no se presenta una política de recargo por este retraso.

REGISTRO Y VALORACIÓN INVENTARIOS

Los inventarios de materias primas, materiales y suministros se registran al costo de adquisición, la valoración se la realiza en base al costo promedio ponderado, los productos en proceso y terminados se valoran a través de la acumulación de costos, que se efectúa mediante el sistema informático.

VALORACIÓN Y CONTROL DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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:

Maquinaria	10%
Vehículos	20%
Equipo Electrónico	33%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%

PROVISIÓN DE GASTOS

La provisión por beneficios laborales que se pagan a corto plazo la realiza el departamento contable en base a lo establecido en el Código de Trabajo, los intereses se provisionan según se haya recibido el servicio del crédito.

INGRESOS

Los ingresos son reconocidos y registrados cuando se realiza la transferencia de los bienes que produce o comercializa la compañía, en forma independiente a las condiciones de pago que se hayan acordado.

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

Los costos se obtienen mediante el empleo del sistema informático, acumulando los elementos que conforman el producto terminado a través de la emisión de hojas de costos.

Nota 3.- Efectivo y Equivalentes de efectivo

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

	AÑO 2010	Año 2011
Caja Chica	0,00	664,53
Fondo Rotativo	0,00	97,46
Produbanco Cta. Cte. 15000368-0	-14.092,69	-27.682,60
Banco Pichincha Cta. Cte. 3335414004	139.905,21	-1.427,90
Banco Guayaquil Cta. Cte. 6922058	178.313,86	8.216,61
Cooperativa El Sagrario Cta.2000037632	1.701,27	1.755,46
Banco Promérica	0,00	11,18
Banco Internacional Cta. 310060829	0,00	-475,09
Inversiones Temporales	0,00	30.000,00
Total de efectivo y equivalentes	**305.827,65**	**11.159,65**

Nota 4.- Cuentas por Cobrar

Refleja las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía, se agrupan por zonas para su control y recuperación, al 31 de diciembre del presente ejercicio económico se presentan con los saldos que siguen

Clientes Editorial	79.503,25
Clientes Riobamba	133.329,84
Clientes Quito	35.395,66
Clientes Guayaquil	14.526,43
Clientes Ambato	20.448,82
Clientes Centro	7.469,63
Clientes Guaranda	1.767,80
Clientes Latacunga	2.049,05
Clientes El Puyo	10.777,01
Fabián Montenegro	21.530,34
(-) Reserva Cuentas Incobrables	-6.055,77

Cheques Posfechados	86.249,19
Cheques Protestados	68.676,80
Otras Cuentas por Cobrar	15,41
Total Cuentas por Cobrar	**475.683,46**

La compañía no ha procedido a efectuar la provisión para cuentas incobrables.

Nota 5.- Inventarios

Los inventarios de materiales utilizados en la producción y los productos que elabora y comercializa la empresa al cerrar el año se presentan con los saldos que siguen

	AÑO 2010	**Año 2011**
Materias Primas	49.931,92	37.458,61
Suministros y materiales	11.482,40	16.576,77
Repuestos y Herramientas	0,00	27.517,16
Productos en Proceso	13.995,00	74.800,15
Productos Terminados	737.476,52	1.200.439,22
Librerías	313.838,16	222.918,36
Útiles y materiales de Oficina	0,00	140,40
Total de Inventarios	**1.126.724,00**	**1.579.850,67**

Nota 6.- Pagos Anticipados

Los anticipos entregados al Servicio de Rentas Internas por impuestos que se liquidarán con la declaración anual, a empleados y proveedores de bienes y servicios que vencen a corto plazo, presentan sus saldos al cierre del año son como sigue

	AÑO 2010	**Año 2011**
Retención en la Fuente 1%	12.800,86	8.433,80
Retención en la Fuente 2%	4.216,23	3.952,43
Anticipo del Impuesto a la Renta	20.827,48	27.978,14
Crédito Fiscal	6.649,26	8.348,03
Anticipo Proveedores	1.603,60	7.509,92
Anticipo Gastos	20.440,41	24.461,32

Alce	16.137,60
Cersa	32.378,01
Comercial Stimgraf	31.124,16
Compapel	9.838,24
Coltroqueles	6.286,32
D'Paplas	15.632,80
Editorial Don Bosco	20.604,30
Enter Systems	5.485,31
Imprenta Don Bosco	144.089,47
Inpapel	26.624,75
Milempro	5.177,93
Paco	85.776,80
R. Mercantiles	6.517,86
Técnica Unida	54.186,45
Cuentas pequeñas pago inmediato	36.143,53
Cuentas por pagar Quito	38.433,54
Cuentas por pagar Guayaquil	20.578,30
Proveedores de menor cuantía	16.896,86
Total Proveedores	**571.912,23**

Nota 9.- Préstamos Bancarios

El saldo de los préstamos que le han otorgado a la compañía, que vencen en plazos menores a un año y las condiciones en las que le otorgaron se presenta en el detalle que sigue

INSTITUCIÓN	OPERACIÓN	ORIGEN	VENCE	TASA	VALOR
Unifinsa	PDF-0010883	16/12/2011	13/06/2012	11,23%	60.000,00
Unifinsa	PDF-0010884	16/12/2011	17/12/2012	11,23%	90.000,00
American Express	Crédito Diferido				10.645,76
Total Préstamos Bancarios					**160.645,76**

Nota 10.- Impuestos por Pagar

Las obligaciones que la compañía mantiene con el Servicio de Rentas Internas, por impuestos retenidos en calidad de agente de percepción y retención al cierre del año se presentan como sigue

Retenciones Impuesto Renta 2010	2.484,70
Retenciones Impuesto Renta 2011	2.000,87
Retenciones IVA 2011	138,05
IVA 2009	34.480,83
IVA 2010	13.508,47
IVA 2011	60.373,51
Retenciones Relación Dependencia (exceso)	-1.395,88
Total Impuestos por Pagar	**111.590,55**

Nota 11.- Provisiones y Beneficios por Pagar

Las provisiones efectuadas por beneficios sociales y aportaciones al Seguro Social a favor de los empleados que se liquidarán a corto plazo se presentan al 31 de diciembre con los valores siguientes

	AÑO 2010	**Año 2011**
Aporte Personal y Patronal	13.211,99	-2.344,36
Préstamos Quirografarios por Pagar	2.600,96	3.470,79
Préstamos Hipotecarios por Pagar	724,59	751,71
Fondos de Reserva	2.483,40	13.402,31
Nómina por Pagar	54.782,17	46.407,98
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	4.475,86	5.787,24
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	16.292,87	19.341,67
Vacaciones por Pagar	24.408,41	29.652,39
Jubilación Patronal	8.759,46	8.759,46
Utilidades por Pagar	9.544,09	0,00
Total Provisiones y Beneficios por Pagar	**137.283,80**	**125.229,19**

Nota 12.- Pasivo a Largo Plazo

Comprende las obligaciones con los socios por préstamos que la compañía ha recibido, que no generan intereses, así como con empleados y terceros y que vencen en más de doce meses, al 31 de diciembre se presentan como sigue

	AÑO 2010	Año 2011
Varias Cuentas por Pagar Socios	402.203,80	412.748,99
Lorena Freire	9.449,93	13.338,91
Manuel Freire	868.534,97	1.170.015,60
Roberto Freire	3.551,72	436,60
Descuentos Rol de Pagos	9.450,67	19.747,25
Multas al Personal	3.521,69	7.498,57
Utilidades Socios no Distribuidas	77.215,92	97.433,90
Nelson Cabrera	0,00	50.000,00
Cajas Chicas por Pagar	0,00	3,00
Depósitos por confirmar Produbanco	267,76	0,00
Total Pasivos a Largo Plazo	**1.374.196,46**	**1.771.222,82**

Nota 15.- Patrimonio

Las cuentas patrimoniales que mantiene la compañía al 31 de diciembre del ejercicio económico analizado, luego de haberse obtenido el resultado del ejercicio, se presentan como se detalla

	Año 2010	Año 2011
Capital Social	400,00	400,00
Reserva Legal	1.884,90	1.884,90
Aportes Futura Capitalización	20.000,00	20.000,00
Resultado Neto del Ejercicio	28.180,34	-83.695,49
Total de Patrimonio	**50.465,24**	**-61.410,59**

La compañía se encuentra inmersa en la disposición legal del artículo 198 de la Ley de Compañías que establece que cuando las pérdidas alcancen al cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la compañía. Por lo tanto deberán buscarse los mecanismos para salir de esta situación.