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 LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta General de la compañía El Heraldo C. A.:

Hemos realizado la auditoría del Balance General de EL HERALDO C. 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 auditoria.

La auditoria fue realizada aplicando lo establecido en las Normas Ecuatorianas y Normas Internacionales de Auditoria, estas normas requieren que una auditoria 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 auditoria 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 auditoria 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 EL HERALDO C. 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, 15 de Marzo del 2010

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS AMBATO
REGISTRO DE SOCIEDADES
23 ABR 2010
Germania Auquilar Ojeda
REGISTRADOR DE SOCIEDADES
SUPERVISOR

**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**

# EL HERALDO C.A.
## BALANCE GENERAL
## Al 31 de Diciembre DEL 2009

| ACTIVOS | Nota | Año 2008 | Año 2009 |
|---|---|---|---|
| Caja | 3 | 11,854.76 | 7,941.17 |
| Bancos | 3 | 165,777.97 | 322,250.76 |
| Valores Negociables | 4 | 1,913,897.22 | 2,046,205.10 |
| Deudores Varios | 5 | 136,414.27 | 136,795.32 |
| Inventarios | 6 | 249,833.65 | 221,892.23 |
| Pagos Anticipados | 7 | 57,122.87 | 82,201.40 |
| Activos Fijos | 8 | 1,503,585.15 | 1,249,556.37 |
| Activos Intangibles | 9 | 459.92 | 1,177.92 |
| **Total de Activos** | | **4,038,945.81** | **4,068,020.27** |
| **PASIVOS** | | | |
| Acreedores | 10 | 7,877.05 | 99,407.28 |
| Retenciones por Pagar | 11 | 25,014.13 | 30,138.02 |
| Provisiones y Gastos por Pagar | 12 | 1,138,649.43 | 1,109,364.86 |
| Otros Pasivos | 13 | 817.75 | 1,227.23 |
| **Total de Pasivos** | | **1,172,358.36** | **1,240,137.39** |
| **PATRIMONIO** | 14 | | |
| Capital Social | | 100,000.00 | 100,000.00 |
| Reserva Legal | | 50,000.00 | 50,000.00 |
| Reserva Facultativa | | 382,835.06 | 499,800.22 |
| Reserva de Capital | | 1,602,174.09 | 1,400,468.77 |
| Utilidad años anteriores | | 93,275.41 | 0.00 |
| Utilidad año corriente | | 638,302.89 | 777,613.89 |
| **Total Patrimonio** | | **2,866,587.45** | **2,827,882.88** |
| **Total de Pasivos y Patrimonio** | | **4,038,945.81** | **4,068,020.27** |

Ver Notas a los 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**

# EL HERALDO C.A.

## ESTADO DE RESULTADOS

**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2009**

| **INGRESOS** | **Año 2008** | **Año 2009** |
|---|---|---|
| Ventas Tarifa 12% | 1,559,803.09 | 1,562,107.66 |
| Ventas Tarifa 0% | 782,005.04 | 990,454.54 |
| Descuento y Devolución en Ventas 12% | -138,637.40 | -148,216.05 |
| Descuento y Devolución en Ventas 0% | -54,271.89 | -128,063.54 |
| **Total de Ingresos** | **2,148,898.84** | **2,276,282.61** |
| **COSTOS** | | |
| Costo de Ventas | 789,379.49 | 836,595.51 |
| **Utilidad Total en Ventas** | **1,359,519.35** | **1,439,687.10** |
| **GASTOS** | | |
| Gastos de Ventas | 103,689.87 | 116,048.39 |
| Gastos Administrativos | 761,374.10 | 835,353.89 |
| Gastos Financieros | 141.92 | 154.97 |
| **Total de Gastos** | **865,205.89** | **951,557.25** |
| **Utilidad Operacional** | **494,313.46** | **488,129.85** |
| Ingresos no Operacionales | 143,989.43 | 289,484.04 |
| Egresos no Operacionales | 0.00 | 0.00 |
| **Utilidad Neta del Ejercicio** | **638,302.89** | **777,613.89** |

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**

# EL HERALDO C.A.
## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
## Al 31 de Diciembre DEL 2009

| | |
|---|---|
| **FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:** | |
| Recibido de Clientes | 2,324,423.27 |
| Pagado a Proveedores y Empleados | -1,491,975.93 |
| Intereses Pagados | -154.97 |
| Intereses Recibidos | 80,441.75 |
| **Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación** | **912,734.12** |
| **FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:** | |
| Incremento/Disminución de Inversiones | -132,307.88 |
| Adquisicion de Propiedades | -13,253.90 |
| **Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión** | **-145,561.78** |
| **FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:** | |
| Obligaciones a Corto Plazo | 0.00 |
| Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio | -614,613.14 |
| **Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:** | -614,613.14 |
| **CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:** | |
| Incremento del presente año | 152,559.20 |
| Saldo Inicial | 177,632.73 |
| **Saldo Final de Caja** | **330,191.93** |

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 | 777,613.89 |
| Provisión Cuentas Incobrables y Jubilacion y Desahucio | 106,248.55 |
| Depreciación | 267,282.68 |
| **Cambios en los Activos y Pasivos** | |
| Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar | -173,610.87 |
| Aumento/Disminución de Inventarios | 27,941.42 |
| Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar | -92,741.55 |
| **Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación** | **912,734.12** |

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

# EL HERALDO C.A.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

### Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2009

| CUENTAS | Capital Social | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Reserva de Capital | Utilidad años anteriores | Utilidad año corriente | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo al 31/12/2008** | **100,000.00** | **50,000.00** | **382,835.06** | **1,602,174.09** | **93,275.41** | **638,302.89** | **2,866,587.45** |
| Capital Social | | | | | | | 0.00 |
| Reserva Legal | | | | | | | 0.00 |
| Reserva Facultativa | | | 116,965.16 | | | -116,965.16 | 0.00 |
| Reserva de Capital | | | | -201,705.32 | | | -201,705.32 |
| Utilidad años anteriores | | | | | | | 0.00 |
| Utilidad año corriente | | | | | | 777,613.89 | 777,613.89 |
| Distribución/Apropiación | | | | | -93,275.41 | -521,337.73 | -614,613.14 |
| **Saldo al 31/12/2009** | **100,000.00** | **50,000.00** | **499,800.22** | **1,400,468.77** | **0.00** | **777,613.89** | **2,827,882.88** |

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## NOTA 1.- BASE LEGAL

## CONFORMACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía al cerrar el año se presenta distribuido como sigue

| ACCIONISTAS | VALOR | ACCIONES |
|---|---|---|
| Torres Luis | 20.650,00 | 20.650 |
| Curia Diocesana | 18.517,00 | 18.517 |
| Espinosa Gonzalo | 20.183,00 | 20.183 |
| Editorial Pio XII | 18.100,00 | 18.100 |
| Pazmiño Alfredo | 10.030,00 | 10.030 |
| Villavicencion Alfonso | 1.667,00 | 1.667 |
| Aguilera Martha | 334,00 | 334 |
| Altamirano Tarquino | 334,00 | 334 |
| Altamirano Jaime | 250,00 | 250 |
| Chicaiza Ninfa | 250,00 | 250 |
| Espejo Manuel | 233,00 | 233 |
| Gavilanez Rodrigo | 333,00 | 333 |
| López Miguel | 333,00 | 333 |
| Mera Fausto | 333,00 | 333 |
| Navarrete Jorge | 150,00 | 150 |
| Ortíz Raúl | 150,00 | 150 |
| Quintana Gustavo | 150,00 | 150 |
| Rosero César | 150,00 | 150 |
| Sánchez Guido | 150,00 | 150 |
| Vásquez Martha | 250,00 | 250 |
| Torres Torres Luis | 7.370,00 | 7.370 |
| Torres Torres Carlos | 83,00 | 83 |
| **Suman** | **100.000,00** | **100.000** |

## 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 Nº 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 Nº 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

La compañía considera en caja los valores líquidos que mantiene por las recaudaciones, así como los cheques posfechados a corto plazo

### INVERSIONES

Las inversiones corresponden a títulos negociables como pólizas y certificados de depósitos que se renovan periódicamente, sus plazos van regularmente de uno a cuatro meses.

### EXIGIBLE

Las ventas del periódico son al contado, los servicios de publicidad y arriendo de oficinas se realizan a crédito sin haberse establecido plazos.

### INVENTARIOS

Los inventarios se valoran al costo de importación o de adquisición cuando se compra localmente, se aplica el método promedio ponderado, el control de los consumos se realiza en base a informes mensuales para su registro.

## ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles se ingresan al costo de adquisición y se deprecian desde el momento que prestan servicio a la empresa en los porcentajes establecidos por la ley, así:

| | |
|---|---|
| Edificios | 5% |
| Instalaciones | 10% |
| Vehículos | 20% |
| Maquinaria y Equipo Industrial | 10% |
| Muebles y Enseres | 10% |
| Equipo de Oficina | 10% |
| Equipo Electrónico y Software | 33% |
| Herramientas | 10% |

## ACTIVOS INSTAGIBLES

Constituyen las patentes, marcas y licencias que tiene la compañía para el uso de programas y producción, no se han amortizando desde su adquisición.

## PROVISIONES

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se han realizado por la firma Sociedad Actuarial Arroba Terán "SAAT", empresa debidamente autorizada para realizar cálculo actuarial.

## PASIVOS

Los pasivos se clasifican como corrientes y a largo plazo según el plazo de vencimiento de las obligaciones.

## INGRESOS

Los Ingresos se registran cuando se generan, sin considerar su pago.

## EGRESOS

Los egresos son registrados cuando éstos se causan.

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

| | |
|---|---|
| **Caja** | |
| Recaudaciones por Depositar | 6.513,31 |
| Recaudaciones Cheques Posfechados | 1.427,86 |
| **Bancos** | |
| Banco Guayaquil | 60.326,36 |
| Ocean Bank | 113.567,77 |
| Banco del Pacífico | -3.374,68 |
| Banco del Pichincha | 76.902,36 |
| Banco de la Producción | 15.397,01 |
| Produbank | 55.488,31 |
| Produbanco Libreta de Ahorros | 3.943,63 |
| **Suman** | **330.191,93** |

**Nota 4.- Valores Negociables:** Conforman este rubro todas las inversiones que la compañía mantienen con diferentes instituciones locales y del exterior, al cerrar el año se presentan con los saldos que se detallan

| INSTITUCIÓN/POLIZA | ORIGEN | VENCE | % | VALOR |
|---|---|---|---|---|
| **BANCO DEL AUSTRO** | | | | |
| CDP180074 | 28-12-09 | 30-03-10 | 5.50% | **20,884.59** |
| **BANCO BOLIVARIANO** | | | | |
| DPV1672-6 | 02-10-09 | 04-01-10 | 5.00% | **25,549.67** |
| DPV1684-3 | 14-10-09 | 13-01-10 | 5.00% | **23,801.58** |
| DPV1685-5 | 14-10-09 | 13-01-10 | 5.00% | **13,377.15** |
| **DINERS CLUB** | | | | |
| CID762734 | 10-11-09 | 10-02-10 | 5.95% | **99,876.26** |
| CID765297 | 23-11-09 | 23-02-10 | 5.70% | **50,797.97** |
| **BANCO DE GUAYAQUIL** | | | | |
| PA779462 | 23-09-09 | 26-01-10 | 5.25% | **57,499.56** |
| PA779463 | 23-09-09 | 26-01-10 | 5.25% | **24,132.30** |
| PA779706 | 26-10-09 | 29-01-10 | 5.00% | **20,321.96** |
| PA779726 | 27-10-09 | 26-01-10 | 5.00% | **30,000.00** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| PA779798 | 06-11-09 | 05-02-10 | 5.00% | **45,779.40** |
| PA780189 | 29-12-09 | 30-03-10 | 5.00% | **30,000.00** |
| **BANCO INTERNACIONAL** | | | | |
| CDP151390 | 11-11-09 | 12-02-10 | 4.55% | **34,761.82** |
| CDP151446 | 30-12-09 | 31-03-10 | 4.55% | **41,887.31** |
| **BANCO MM JARAMILLO** | | | | |
| CDP186059 | 04-11-09 | 03-02-10 | 5.65% | **31,816.68** |
| CDP186070 | 09-11-09 | 08-02-10 | 5.55% | **24,160.68** |
| **BANCO DE MACHALA** | | | | |
| VD$300441 | 09-11-09 | 11-01-10 | 4.25% | **30,200.00** |
| **OCEAN BANK** | | | | |
| TCD3928 | 05-11-09 | 05-12-09 | 2.06% | 100,000.00 |
| TCD39328 | 23-11-09 | 23-12-09 | 1.33% | 320,000.00 |
| **OSCUS** | | | | |
| DPF9128870 | 19-11-09 | 19-03-10 | 6.80% | **41,610.58** |
| DPF9128826 | 19-11-09 | 19-03-10 | 6.80% | **20,085.00** |
| **PROCREDIT** | | | | |
| CDP52753 | 19-oct-09 | 18-ene-10 | 5.00% | **30,316.75** |
| **PRODUBANCO** | | | | |
| PAV431010 | 9-nov-09 | 8-feb-10 | 5.25% | **63,175.86** |
| PAV1888001 | 1-dic-09 | 2-mar-10 | 5.25% | **60,000.00** |
| PAV422024 | 22-dic-09 | 24-mar-10 | 5.25% | **73,645.18** |
| **PRODUBANK** | | | | |
| TPV434002 | 23-sep-09 | 23-mar-10 | 2.90% | **48,031.76** |
| TPV443002 | 14-oct-09 | 14-abr-10 | 2.90% | **85,315.94** |
| TPV444002 | 14-oct-09 | 14-abr-10 | 2.90% | **156,727.05** |
| TPV249009 | 19-nov-09 | 22-mar-10 | 2.85% | **65,463.82** |
| **BANCO SOLIDARIO** | | | | |
| CDD187508 | 23-dic-09 | 2-abr-10 | 7.00% | **41,253.62** |
| CDD192395 | 23-dic-09 | 2-abr-10 | 7.00% | **20,000.00** |
| CDD192408 | 29-dic-09 | 2-abr-10 | 7.00% | **44,399.24** |
| **UNIFINSA** | | | | |
| CF105243 | 12-oct-09 | 12-ene-10 | 7.25% | **72,381.74** |
| CF106764 | 23-nov-09 | 1-mar-10 | 7.30% | **69,137.88** |
| CF106767 | 23-nov-09 | 1-mar-10 | 7.30% | **55,542.81** |
| CF106768 | 23-nov-09 | 1.03-10 | 7.30% | 74,270.94 |
| **Suman** | | | | **2,046,205.10** |

**Nota 5.- Deudores Varios:** Se presentan las obligaciones por cobrar a corto plazo que la compañía tiene con los clientes por ventas del periódico y servicios de arriendo, además de los créditos a empleados, sus saldos son los que siguen

| | |
|---|---|
| Deudores por cheques devueltos | 3.067,96 |
| Deudores por arriendo | 9.789,89 |
| Cuentas por Cobrar | 49,80 |
| Anticipo a Empleados | 4.126,49 |
| Préstamos a empleados | 11.454,16 |
| Depósitos en Garantía | 1.600,00 |
| Anticipo Proveedores | 790,00 |
| **Deudores por Ventas** | |
| Ambacar | 3.342,61 |
| Automotores de la Sierra | 6.298,12 |
| Centralcar S. A. | 3.342,95 |
| Cooperativa Mushuc Runa | 2.421,13 |
| EEASA | 7.506,86 |
| I. Municipio de Pelileo | 2.874,60 |
| Intermediansa S. A. | 2.192,81 |
| Juan Vaca | 2.688,00 |
| Patricio Fonseca | 4.020,71 |
| Presidencia de la República | 2.512,70 |
| Universidad Técnica de Ambato | 9.015,85 |
| Villacrés Guamán Franklin | 2.344,45 |
| Otros de menor cuantía | 58.011,26 |
| (-) Reserva para cuentas Incobrables | -655,03 |
| **Suman** | **136.795,32** |

La compañía calculó como provisión para cuentas incobrables el 1% sobre el saldo de los créditos comerciales concedido en el presente año, dando un valor de US$ 1.039,43, adicionalmente se dio de baja obligaciones por cobrar a varios deudores que han permanecido en contabilidad por más de cinco años por el valor de US$ 384,40

**Nota 6.- Inventarios:** Al cierre del año la compañía mantiene los saldos de materias primas y materiales como sigue

| | |
|---|---|
| Materias Primas | 117.452,73 |
| Materiales Industriales y Suministros | 104.439,50 |
| **Suman** | **221.892,23** |

El equipo de auditoria participó de la constatación física de los inventarios cotejando con los registros contables.

**Nota 7.- Pagos Anticipados:** Refleja los valores anticipados de impuestos y seguros que se devengan a corto plazo, sus saldos son:

| | |
|---|---|
| Primas de Seguros | 2.359,76 |
| Intereses Acumulados por Cobrar | 11.559,24 |
| Anticipo del Impuesto a la Renta | 56.873,47 |
| Retenciones Impuesto a la Renta | 11.408,93 |
| **Suman** | **82.201,40** |

**Nota 8.- Activos Fijos:** El saldo de los bienes inmuebles y muebles que la compañía posee al cerrar el ejercicio económico se presenta como sigue:

| DETALLE | Año 2008 | Año 2009 |
|---|---|---|
| Terrenos | 854,774.15 | 854,774.15 |
| Edificios | 579,428.94 | 579,428.94 |
| Instalaciones | 22,649.93 | 22,649.93 |
| Muebles y Equipo de Oficina | 57,241.36 | 58,436.60 |
| Equipo Electrónico Administración | 30,936.83 | 31,429.81 |
| Software Administración | 440.00 | 440.00 |
| Vehículos | 15,154.46 | 18,784.37 |
| Biblioteca | 645.11 | 645.11 |
| Maquinaria y Equipo Industrial | 677,368.82 | 677,412.58 |
| Software Producción | 80.00 | 80.00 |
| Equipo Electrónico de Producción | 220,016.78 | 227,351.78 |

| | | |
|---|---|---|
| Herramientas | 7,327.47 | 7,884.48 |
| (-) Dep. Acumulada | -962,478.70 | -1,229,761.38 |
| **Suman** | **1,503,585.15** | **1,249,556.37** |

Los movimientos que se han dado en el presente ejercicio económico han sido los que se detallan

| | |
|---|---|
| Muebles y Equipo de Oficina | 1.195,24 |
| Equipo Electrónico Administración | 492,98 |
| Vehículos | 3.629,91 |
| Maquinaria y Equipo Industrial | 43,76 |
| Equipo Electrónico de Producción | 7.335,00 |
| Herramientas | 557,01 |

**Nota 9.- Activos Intangibles:** Comprende los derechos que se tiene de los programas informáticos y las marcas, sus saldos al cerrar el año son

| | |
|---|---|
| Patentes y Marcas | 718,00 |
| Licencias de Windows | 459,92 |
| **Suman** | **1.177,92** |

**Nota 10.- Acreedores:** Las obligaciones que la compañía mantiene por pagar con vencimiento a corto plazo por la adquisición de bienes y recepción de servicios se presentan al cerrar el año como se detalla:

| | |
|---|---|
| Proveedores Locales | 1.718,14 |
| Proveedores Extranjeros | 166,00 |
| Cuentas por Pagar | 93.401,37 |
| Cuentas por Pagar Caja | -525,63 |
| Anticipo de Clientes | 3.333,40 |
| Valores recibidos por Garantías | 1.314,00 |
| **Suman** | **99.407,28** |

**Nota 11.- Retenciones por Pagar:** Los valores pendientes de pago por aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, y los impuestos retenidos del impuesto a la renta y del Impuesto al Valor Agregado, se presentan al 31 de diciembre así:

| | |
|---|---|
| Aportes Personales al IESS | 7.151,07 |
| Préstamos al IESS | 3.511,18 |
| Impuesto a la Renta de Empleados | 1.950,51 |
| Otros Impuestos a la Renta Retenidos | 738,65 |
| Impuesto al Valor Agregado por Pagar | 15.403,07 |
| Retenciones del IVA | 1.404,34 |
| Otras Retenciones autorizadas | -20,8 |
| **Suman** | **30.138,02** |

**Nota 12.- Provisiones y Gastos por Pagar:** Comprende los valores por pagar a los empleados de la compañía por efecto de las provisiones calculadas por beneficios sociales a corto y largo plazo, sus saldos al cerrar el año son como sigue

| | |
|---|---|
| Aporte Patronal, Iess, Secap, Iece | 7.035,29 |
| Provisión XIII Sueldo | 4.779,00 |
| Provisión XIV Sueldo | 3.996,68 |
| Provisión Fondo de Reserva | 2.316,43 |
| Provisión Desahucio | 224.449,32 |
| Provisión Jubilación Patronal | 866.788,14 |
| **Suman** | **1.109.364,86** |

El cálculo actuarial del presente año originó una disminución de la provisión para jubilación patronal por el valor de US$ 160.520,58 lo cual se registro como Ingresos Miscelaneos.

**Nota 13.- Otros Pasivos:** Comprende los dividendos por pagar, su saldo al cierre del año es de US$ 1.227,23

**Nota 14.- Patrimonio:** Las cuentas patrimoniales luego de haberse obtenido el resultado del ejercicio se presentan como sigue al cerrar el año

| | |
|---|---|
| Capital Social | 100.000,00 |
| Reserva Legal | 50.000,00 |
| Reserva Facultativa | 499.800,22 |
| Reserva de Capital | 1.400.468,77 |
| Utilidad año corriente | 777.613,89 |
| **Suman** | **2.827.882,88** |

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS AMBATO
REGISTRO DE SOCIEDADES
23 ABR 2010
Germania Aguilar Ojeda
REGISTRADOR DE SOCIEDADES
SUPERVISOR