



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

### 1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de El Heraldo C. 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 El Heraldo C. 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 El Heraldo C. 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

En la Nota Dos a los Estados Financieros, los administradores de la compañía manifiestan que 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), acatando las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ambato, 16 de Marzo 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*





**EL HERALDO C.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre DEL 2011**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Año 2010</b>	<b>Año 2011</b>	
Caja	23.920,69	11.583,31	3
Bancos	228.460,86	195.796,62	3
Valores Negociables	2.079.656,93	2.363.083,59	4
Deudores Varios	159.015,39	119.092,16	5
Inventarios	228.531,57	213.118,94	6
Pagos Anticipados	48.192,14	55.055,20	7
Activos Fijos	1.296.834,45	1.185.434,49	8
Activos Intangibles	15.817,92	15.817,92	9
<b>Total de Activos</b>	<b>4.080.429,95</b>	<b>4.158.982,23</b>	
<b>PASIVOS</b>			
Acreedores	7.743,77	3.502,27	10
Retenciones por Pagar	38.054,24	37.452,14	11
Provisiones y Gastos por Pagar	1.307.592,91	1.479.010,50	12
Otros Pasivos	2.683,53	43.889,14	13
<b>Total de Pasivos</b>	<b>1.356.074,45</b>	<b>1.563.854,05</b>	
<b>PATRIMONIO</b>			14
Capital Social	100.000,00	100.000,00	
Reserva Legal	50.000,00	50.000,00	
Reserva Facultativa	499.800,22	499.800,22	
Reserva de Capital	1.392.456,88	1.392.456,88	
Utilidad año corriente	682.098,40	552.871,08	
<b>Total Patrimonio</b>	<b>2.724.355,50</b>	<b>2.595.128,18</b>	
 <b>Total de Pasivos y Patrimonio</b>	 <b>4.080.429,95</b>	 <b>4.158.982,23</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

**EL HERALDO C.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%	2.661.355,59	2.566.719,67
Descuento y Devolución en Ventas 12%	<u>-249.370,41</u>	<u>-206.006,90</u>
<b>Total de Ingresos</b>	<b>2.411.985,18</b>	<b>2.360.712,77</b>
<b>COSTOS</b>		
Costo de Ventas	<u>817.565,53</u>	<u>886.169,65</u>
<b>Utilidad Total en Ventas</b>	<b>1.594.419,65</b>	<b>1.474.543,12</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos de Ventas	118.722,45	137.420,33
Gastos Administrativos	922.259,08	912.943,88
Gastos Financieros	<u>182,46</u>	<u>0,00</u>
<b>Total de Gastos</b>	<b>1.041.163,99</b>	<b>1.050.364,21</b>
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>553.255,66</b>	<b>424.178,91</b>
Ingresos no Operacionales	128.842,74	131.571,39
Egresos no Operacionales	<u>0,00</u>	<u>2.879,22</u>
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>682.098,40</b>	<b>552.871,08</b>





**EL HERALDO C.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Al 31 de Diciembre DEL 2011**

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

Recibido de Clientes	2.400.636,00
Pagado a Proveedores y Empleados	-1.662.784,41
Intereses Pagados	0,00
Intereses Recibidos	131.571,39

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación** 869.422,98

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

Incremento/Disminución de Inversiones	-283.426,66
Adquisición de Propiedades	2.432,74

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión** -280.993,92

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

Obligaciones a Corto Plazo	
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	-633.430,68

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:** -633.430,68

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:**

Incremento del presente año	-45.001,62
Saldo Inicial	252.381,55

**Saldo Final de Caja** 207.379,93





### CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	552.871,08
Provisión Cuentas Incobrables y Jubilacion y Desahucio	161.076,26
Depreciación	108.967,22
<b>Cambios en los Activos y Pasivos</b>	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	33.060,17
Aumento/Disminución de Inventarios	15.412,63
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	-1.964,38
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>869.422,98</b>

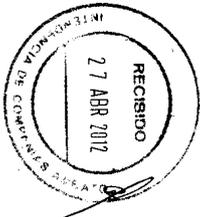




Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA  
 AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576  
 Guayaquil y Sucre Esq. - Telf: 2829952 Fax 829314 Cel: 092 933 696 Email: [ate@unihand.net](mailto:ate@unihand.net)  
 Ambato-Ecuador

**EL HERALDO C.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011**

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Utilidad año corriente	Total
Saldo al 31/12/2010	100.000,00	50.000,00	499.800,22	1.392.456,88	682.098,40	2.724.355,50
Capital Social						0,00
Reserva Legal						0,00
Reserva Facultativa						0,00
Reserva de Capital						0,00
Utilidad año corriente					552.871,08	552.871,08
Distribución/Apropiación					-682.098,40	-682.098,40
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>100.000,00</b>	<b>50.000,00</b>	<b>499.800,22</b>	<b>1.392.456,88</b>	<b>552.871,08</b>	<b>2.595.128,18</b>



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](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

## *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](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 1.- ASPECTOS GENERALES Y LEGALES

#### Capital Social

El capital social de la compañía al cerrar el ejercicio económico de análisis está distribuido en los accionistas que se detallan

#### CONFORMACIÓN DEL CAPITAL

ACCIONISTAS	VALOR	ACCIONES	%
Torres Luis	2.581,00	2.581	2,58%
Curia Diocesana	18.517,00	18.517	18,52%
Espinosa Gonzalo	20.183,00	20.183	20,18%
Editorial Pio XII	18.100,00	18.100	18,10%
Pazmiño Alfredo	10.030,00	10.030	10,03%
Villavicencion Alfonso	1.667,00	1.667	1,67%
Aguilera Martha	334,00	334	0,33%
Altamirano Tarquino	334,00	334	0,33%
Altamirano Jaime	250,00	250	0,25%
Chicaiza Ninfa	250,00	250	0,25%
Espejo Manuel	233,00	233	0,23%
Gavilanez Rodrigo	333,00	333	0,33%
López Miguel	333,00	333	0,33%
Mera Fausto	333,00	333	0,33%
Navarrete Jorge	150,00	150	0,15%
Quintana Gustavo	150,00	150	0,15%
Rosero César	150,00	150	0,15%
Vásquez Martha	250,00	250	0,25%
Torres Pineda Carlos	2.581,00	2.581	2,58%
Torres Torres Bettyna	5.162,00	5.162	5,16%
Torres Torres Luis	9.952,00	9.952	9,95%
Torres Torres Mónica	5.162,00	5.162	5,16%
Torres Torres Carlos	2.965,00	2.965	2,97%
<b>Suman</b>	<b>100.000,00</b>	<b>100.000</b>	<b>100,00%</b>

ATECAPSA - AUDITORES EXTERNOS  
 INFORME DE AUDITORIA EXTERNA - AÑO 2011





### **Objetivo de la Compañía**

El objeto de la compañía que consta como actividad económica principal en el Registro Único de Contribuyentes es la edición de periódicos, revistas y publicaciones periódicas de contenido técnico o general, además se encarga también de efectuar arriendos de inmuebles, actividades que son registradas dentro del rubro de ventas.

### **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





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

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.

ATECAPSA - AUDITORES EXTERNOS  
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA - AÑO 2011





## 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.

En el presente ejercicio económico la empresa cumpliendo con las resoluciones de la Superintendencia de Compañías sobre la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), ha procedido a través de la Junta General a efectuar las siguientes actividades

Con fecha 4 de abril del año 2011 la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía conoció y aprobó el Plan de Implementación de las NIIFs, incluyéndose el cronograma y la contratación del Dr. Alexei Estrella como responsable de la implementación.

El 19 de septiembre del 2011 según sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía se procedió a conocer y aprobar el informe de Diagnóstico de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) entregado por la compañía Arista que preside el Dr. Alexei Estrella Morales., los accionistas se empapan de los cambios radicales que se producirán y le autorizan al economista Carlos Torres para que como Gerente General tome todas las decisiones encaminadas a la realización de este proceso.





En sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía del 28 de noviembre del 2011 los accionistas conocieron y aprobaron la conciliación del patrimonio reportado bajo NEC al Patrimonio bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

### **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

La compañía considera para el registro como Efectivo o equivalentes los valores recaudados diariamente por la venta de anuncios en el Diario, por las recaudaciones de ventas a créditos y los valores disponibles en bancos, así como los cheques recibidos para depósito inmediato.

### **INVERSIONES**

Se mantienen inversiones bajo la modalidad de certificados o pólizas, las mismas que tienen vencimientos a corto plazo renovándose al vencimiento y distribuidas en varios bancos de la localidad y del exterior.

### **OBLIGACIONES POR COBRAR**

Las obligaciones por cobrar son limitadas, tienen un plazo de treinta días y se clasifican por la venta de servicio de arriendo de locales, venta de anuncios, y, obligaciones con empleados y terceros que vencen a corto plazo.

### **REGISTRO Y VALORACIÓN INVENTARIOS**

Los inventarios se refieren a las materias primas y materiales necesarios para la elaboración de diario, son registrados al costo de adquisición hasta que se haga el uso correspondiente, no se mantienen productos terminados debido a que su venta es diaria.





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 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%
Instalaciones	10%
Vehículos	20%
Muebles de Oficina	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo Electrónico y Software	33%
Herramientas	10%



## 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 transferencia del bien o del servicio de arriendo, esto es sin considerar las condiciones de pago que se hayan pactado.

## EGRESOS

Los egresos son reconocidos y registrados cuando se recibe el bien o servicio, lasificándoles con costos cuando forman parte del proceso productivo o gastos cuando se relacionan con el departamento administrativo o de ventas.



**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

	2010	2011
Caja	23.920,69	11583,31
Banco Guayaquil	9.688,86	52777,28
Ocean Bank	110.037,35	113993,82
Banco del Pacífico	19.377,32	1198,98
Banco del Pichincha	14.901,13	19908,42
Banco de la Producción	19.005,39	251,93
Produbank	55.450,81	5471,69
<b>Total de efectivo y equivalentes</b>	<b>252.381,55</b>	<b>207.379,93</b>



**Nota 4.- Valores Negociables**

Comprende las inversiones que bajo la modalidad de acciones o certificados mantiene la compañía en instituciones financieras, sus saldos al cerrar el año se presentan como sigue

<b>BANCO Y DOCUMENTO</b>	<b>INICIO</b>	<b>VENCE</b>	<b>%</b>	<b>VALOR</b>
<b>BANCO DEL AUSTRO</b>				
CDP210524	20-Dic	18-Abr	5,25	33.490,73
<b>BANCO BOLIVARIANO</b>				
DPV2882-2	14-Nov	14-Mar	4,50	14.493,83
DPV2881-0	14-Nov	14-Mar	4,50	25.788,48
<b>DINERS</b>				
CID1011052	10-Nov	10-Abr	5,70	41.357,73
CID1021138	25-Nov	26-Mar	5,35	56.429,20
CID1041613	23-Dic	3-May	5,30	50.833,00
<b>BANCO DE GUAYAQUIL</b>				
PA783504	20-Sep	19-Ene	4,25	31.680,81
PA783668	10-Oct	8-Feb	4,25	62.017,60



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

PA783667	10-Oct	8-Feb	4,25	32.183,06
PA783666	10-Oct	8-Feb	4,25	26.028,47
PA783914	27-Oct	27-Feb	4,25	21.880,87
PA784010	22-Nov	22-Mar	4,25	55.000,00
PA784107	1-Dic	2-Abr	4,00	32.295,58
<b>BANCO INTERNACIONAL</b>				
CDP216000	29-Sep	30-Ene	4,75	69.583,42
CDP221267	22-Nov	21-Feb	3,60	45.191,03
<b>BANCO DE MACHALA</b>				
VD\$301017	14-Dic	13-Mar	4,00	32.799,42
<b>OCEAN BANK</b>				
TCD39328		23-Dic		320.000,00
TCD3928		29-Dic		100.000,00
<b>COOP.OSCUS</b>				
DPF5251425	19-Ago	17-Feb	8,05	67.969,57
DPF5431567	24-Oct	24-Feb	6,70	22.850,34
<b>PICHINCHA</b>				
CIM142679	14-Oct	12-Ene	4,50	50.000,00
CIM142878	23-Nov	21-Feb	5,00	30.000,00
CIM142901	19-Dic	17-Abr	5,00	60.661,50
<b>PROCREDIT</b>				
CDP69236	26-Dic	2-May	4,80	33.471,64
<b>PRODUBANCO</b>				
PAV1888007	18-Nov	19-Mar	4,75	66.142,43
<b>PRODUBANK</b>				
TPV434008	5-Oct	3-Feb	1,75	50.276,33
TPV443006	12-Oct	11-Abr	2,00	89.397,89
TPV444006	12-Oct	11-Abr	2,00	164.225,65
TPV591003	2-Dic	2-Abr	1,75	50.589,93
<b>BANCO PROMERICA</b>				
CDP223352	13-Oct	13-Feb	4,90	34.981,93
CDP223418	22-Nov	21-Mar	4,50	26.528,89
CDP223460	26-Dic	25-Abr	5,00	32.683,49
<b>BANCO SOLIDARIO</b>				
CDD217056	4-Oct	3-Feb	5,75	30.913,78





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

CDD218961	17-Oct	17-Feb	5,75	49.379,27
CDD218960	17-Oct	17-Feb	5,75	22.268,29
CDD220133	14-Nov	15-Mar	5,75	20.943,60
<b>UNIFINSA</b>				
CF129942	02-Sep	01-Mar	7,25	77.585,25
CF129943	02-Sep	01-Mar	7,25	83.345,49
CF129944	02-Sep	01-Mar	7,25	62.329,12
CF131692	26-Oct	24-Abr	7,25	82.171,75
CF132735	30-Nov	29-Feb	6,25	73.314,23
<b>BANCO CAPITAL</b>				
CDP00025	17-Oct	15-Feb	6,50	30.000,00
<b>Total de Inversiones</b>				<b>2.363.083,59</b>

**Nota 5.- Deudores Varios**

Refleja las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía sea por servicios de arriendo o anuncios en el diario, así como a empleados y terceros por préstamos con vencimientos a corto plazo, al 31 de diciembre del presente ejercicio económico se presentan con los saldos que se detallan

Deudores por Arriendo	11.032,00
Deudores Cheques Devueltos	4615,25
Préstamos y Anticipo Empleados	10.166,68
Anticipo Proveedores	370,02
<b>Deudores por Ventas</b>	
Ambacar	2.348,76
Asamblea nacional	1.422,75
Automotores de la Sierra	5.388,61
Banco Pichincha	1.400,12
Capri	3.069,48
Casa de la Cultura	1.489,01
Centralcar S. A.	1.915,95
Consortio Cámaras Producción de Tungurahua	2.160,83
Gobierno Municipal de Ambato	5.481,57





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

Gobierno Municipal de San Pedro de Pelileo	3.712,87
Gobierno Provincial de Tungurahua	5.080,74
Universidad Técnica de Ambato	1.754,87
Villacrés Guamán Franklin Rafael	2.344,45
Voceadores	2.323,68
Otros clientes de menor valor	55.054,13
(-) Reserva para cuentas Incobrables	<u>-2.039,61</u>
<b>Total de deudores Varios</b>	<b>119.092,16</b>



Para generar las cuentas incobrables del periodo se calculó aplicando como corresponde el 1% sobre el saldo de las ventas a crédito que al cierre del año se encontraban pendientes de recaudación.

#### Nota 6.- Inventarios

El inventario de las materias primas, materiales y suministros que la compañía emplea para la edición del diario al 31 de diciembre se presentan con los saldos que siguen

	2010	2011
Importaciones en Tránsito	34.694,58	0,00
Inventarios de Materias Primas	90.642,75	113.375,35
Materiales Industriales y Suministros	<u>103.194,24</u>	<u>99.743,59</u>
<b>Total de Inventarios</b>	<b>228.531,57</b>	<b>213.118,94</b>

#### Nota 7.- Pagos Anticipados

Refleja los anticipos entregados al Servicio de Rentas Internas por impuestos que se liquidarán con la declaración anual, y el devengamiento de los intereses de las inversiones que aún no se recaudan y de los seguros contra riesgos, sus saldos son 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](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

	2010	2011
Primas de Seguros	2.681,97	3.382,46
Intereses Acumulados por Cobrar	9.614,52	18.425,46
Anticipo del Impuesto a la Renta	23.116,64	21.573,16
Retenciones Impuesto a la Renta	12.779,01	11.674,12
<b>Total de pagos anticipados</b>	<b>48.192,14</b>	<b>55.055,20</b>



### 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	Al 2010	Movimiento	Al 2011
Terrenos	902.220,26	-14.879,22	887.341,04
Edificios	579.428,94	0,00	579.428,94
Instalaciones	22.649,93	0,00	22.649,93
Muebles y Equipo de Oficina	59.505,03	401,80	59.906,83
Equipo Electrónico	333.726,06	3.155,07	336.881,13
Software	520,00	0,00	520,00
Vehículos	18.784,37	0,00	18.784,37
Biblioteca	645,11	0,00	645,11
Maquinaria y Equipo Industrial	677.412,58	0,00	677.412,58
Herramientas	7.969,38	188,40	8.157,78
Proyectos en Ejecución	0,00	8.701,21	8.701,21
(-) Dep. Acumulada	-1.306.027,21	-108.967,22	-1.414.994,43
<b>Total de Activos Fijos</b>	<b>1.296.834,45</b>	<b>-111.399,96</b>	<b>1.185.434,49</b>

### Nota 9.- Activos Intangibles

Refleja la propiedad que la compañía tiene de licencias y marcas de productos, sus saldos al cierre del ejercicio económico son los 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

	2010	2011
Patentes y Marcas	718,00	718,00
Licencias de Propiedad Intelectual	15.099,92	15.099,92
<b>Total de Activos Intangibles</b>	<b>15.817,92</b>	<b>15.817,92</b>

**Nota 10.- Acreedores**

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

	2010	2011
Proveedores Locales	798,99	-440,22
Proveedores Extranjeros	78,46	-1.040,60
Cuentas por Pagar	1.146,63	155,32
Anticipo de Clientes	3.665,69	2.489,77
Valores recibidos por Garantías	2.054,00	2.338,00
<b>Total de Acreedores</b>	<b>7.743,77</b>	<b>3.502,27</b>



**Nota 11.- Retenciones por Pagar**

Las retenciones por aportaciones al IESS que se han realizado a los empelados así como de impuestos al cerrar el año se presentan como sigue

	2010	2011
Aportes Personales al IESS	7.583,08	9.947,02
Préstamos al IESS	3.360,48	3.993,40
Impuesto a la Renta de Empleados	1.590,57	1.651,84
Otros Impuestos a la Renta Retenidos	1.275,94	867,22
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	22.124,87	19.568,96
Retenciones del IVA	1.946,20	1.415,71
Retención IVA presuntivo Voceadores	173,10	0,00
Retenciones Autorizadas	0,00	7,99
<b>Total Retenciones por Pagar</b>	<b>38.054,24</b>	<b>37.452,14</b>



#### Nota 12.- Provisiones y Gastos por Pagar

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

	2010	2011
Aporte Patronal, Iess, Secap, Iece	7.460,34	9.785,91
Provisión XIII Sueldo	5.033,00	10.769,94
Provisión XIV Sueldo	4.480,00	6.754,00
Provisión Fondo de Reserva	2.741,07	3.638,89
Provisión Desahucio	293.970,53	342.063,49
Provisión Jubilación Patronal	993.907,97	1.105.998,27
<b>Total Provisiones y Gtos. por Pagar</b>	<b>1.307.592,91</b>	<b>1.479.010,50</b>



#### Nota 13.- Otros Pasivos

Comprende los dividendos pendientes de pago a los accionistas que al cierre del año se presentan como sigue

	2010	2011
Dividendos por Pagar	2.683,53	43.889,14

#### Nota 14.- Patrimonio

Las cuentas patrimoniales que mantiene la compañía al 31 de diciembre del ejercicio económico analizado, previo a la distribución de las utilidades que le corresponde a la Junta General de Accionistas aprobarla, se presentan como se detalla



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

	2010	2011
Capital Social	100.000,00	100.000,00
Reserva Legal	50.000,00	50.000,00
Reserva Facultativa	499.800,22	499.800,22
Reserva de Capital	1.392.456,88	1.392.456,88
Utilidad año corriente	682.098,40	552.871,08
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>2.724.355,50</b>	<b>2.595.128,18</b>

