



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

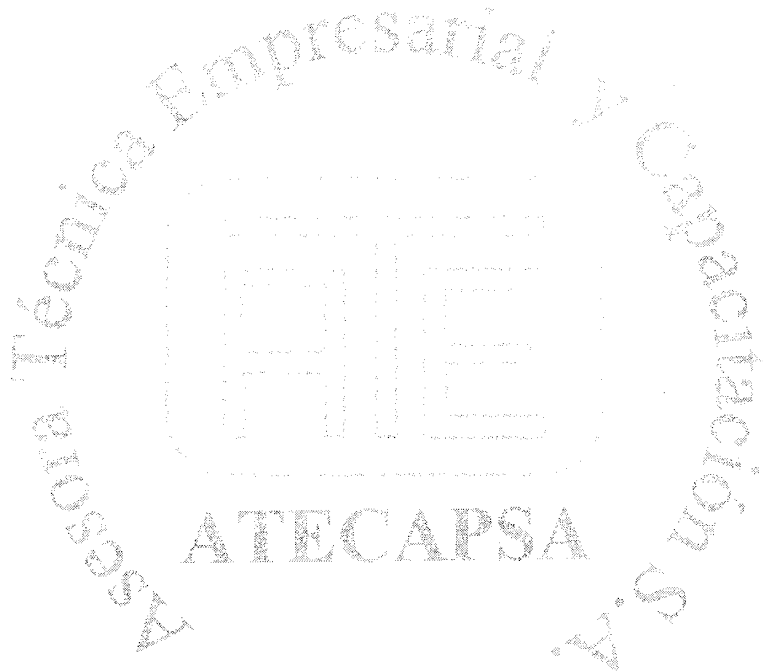
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

ATECAPSA



EL HERALDO C. A.

Ejercicio Económico 2007

CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

2. ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Estado de Situación Financiera

2.2. Estado de Resultados

2.3. Estado de Flujo de Efectivo

2.4. Estado de Cambios en el Patrimonio

3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. Aspectos Generales

3.2. Políticas de Contabilidad

3.3. Notas a las Cuentas del Balances

3.4. Siglas

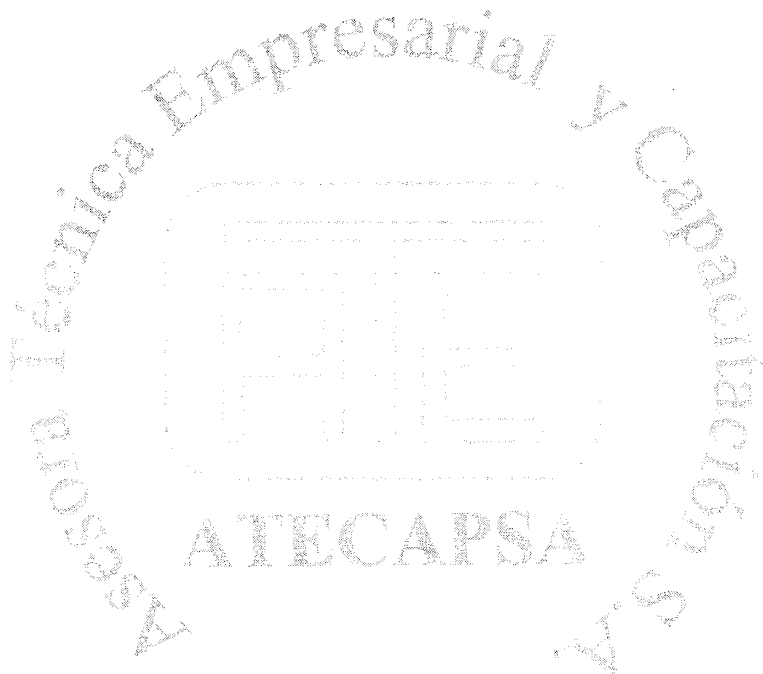


Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (994)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador



DICTAMEN

ATECAPSA – Auditoría 2007

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado el Balance General de la compañía EL HERALDO C. A., al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y, de Flujos de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. La elaboración de los Estados Financieros es de responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas e Internacionales de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. La auditoria incluye también la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas aplicadas y, de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía El HERALDO C. A. al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Ambato, 20 de Marzo del 2008

ATECAPSA
Calif. SC – 576


DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL

ATECAPSA – Auditoría 2007

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES

Germania Aguilar

29 ABR. 2008



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador



ESTADOS FINANCIEROS

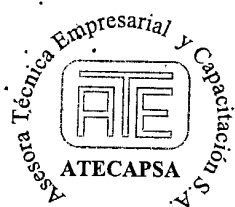
ATECAPSA – Auditoría 2007

EL HERALDO C.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
Al 31 de Diciembre DEL 2007

ACTIVOS	Al 31-12-2006	Al 31-12-2007	NOTAS
Caja	19,857.69	42,805.01	3
Bancos	81,019.65	314,305.85	3
Valores Negociables	1,396,090.51	1,535,558.08	4
Deudores Varios	76,771.86	68,325.20	5
Préstamos y Anticipo Empleados	15,768.27	16,013.87	6
Otras Cuentas por Cobrar	2,270.72	245.52	7
Inventarios	145,462.23	121,253.16	8
Pagos Anticipados	45,398.60	59,987.53	9
Activos Fijos	600,565.10	515,747.08	10
Activos Intangibles	459.92	459.92	11
Total de Activos	2,383,664.55	2,674,701.22	
PASIVOS			
Proveedores	4,310.30	2,527.34	12
Cuentas por Pagar	3,773.00	1,460.41	13
Retenciones por Pagar	19,473.67	26,290.81	14
Provisiones y Gastos por Pagar	904,750.08	1,069,624.65	15
Dividendos Por Pagar	520.05	818.00	16
Total de Pasivos	932,827.10	1,100,721.21	
PATRIMONIO			17
Capital Social	100,000.00	100,000.00	
Reserva Legal	50,000.00	50,000.00	
Reserva Facultativa	273,921.97	323,564.42	
Reserva de Capital	540,903.65	540,903.65	
Utilidad años anteriores	93,275.41	93,275.41	
Utilidad año corriente	392,736.42	466,236.53	
Total Patrimonio	1,450,837.45	1,573,980.01	
Total de Pasivos y Patrimonio	2,383,664.55	2,674,701.22	

EL HERALDO C.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
 Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2007

INGRESOS	Al 31-12-2006	Al 31-12-2007
Ventas Tarifa 12%	1,332,730.75	1,578,647.21
Ventas Tarifa 0%	524,116.56	520,067.44
Descuento y Devolución en Ventas 12%	-130,017.28	-144,975.33
Descuento y Devolución en Ventas 0%	-3,037.68	-2,589.42
Total de Ingresos	1,723,792.35	1,951,149.90
COSTOS		
Costo de Ventas	688,086.57	759,589.12
Utilidad Total en Ventas	1,035,705.78	1,191,560.78
GASTOS		
Gastos de Ventas	91,296.72	116,316.02
Gastos Administrativos	662,492.57	715,058.54
Gastos Financieros	141.92	450.71
Total de Gastos	753,931.21	831,825.27
Utilidad Operacional	281,774.57	359,735.51
Ingresos no Operacionales	110,961.85	156,072.55
Egresos no Operacionales	0.00	49,571.53
Utilidad Neta del Ejercicio	392,736.42	466,236.53



EL HERALDO C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre DEL 2007

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	2,005,266.56
Pagado a Proveedores y Empleados	-1,526,189.36
Intereses Pagados	-450.71
Intereses Recibidos	110,402.55
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	589,029.04

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento/Disminución de Inversiones	-139,467.57
Adquisición de Propiedades	-13,933.94
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-153,401.51

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	0.00
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	-179,394.01
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	-179,394.01

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	256,233.52
Saldo Inicial	100,877.34
Saldo Final de Caja	<u>357,110.86</u>



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	466,236.53
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	150,372.56
Depreciación	98,751.96
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-4,362.67
Aumento/Disminución de Inventarios	24,209.07
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	-146,178.41
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	589,029.04

EL HERALDO C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2007

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Utilidad años anteriores	Utilidad año corriente	Total
Saldo al 31/12/2006	100,000.00	50,000.00	273,921.97	540,903.65	93,275.41	392,736.42	1,450,837.45
Capital Social							0.00
Reserva Legal							0.00
Reserva Facultativa			82,917.74			-82,917.74	0.00
Reserva de Capital							0.00
Utilidad años anteriores							0.00
Utilidad año corriente						466,236.53	466,236.53
Distribución/Apropiación						-179,394.01	-179,394.01
Saldo al 31/12/2007	100,000.00	50,000.00	356,839.71	540,903.65	93,275.41	596,661.20	1,737,679.97



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador



NOTAS AL INFORME

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- NOTAS GENERALES

NORMAS LEGALES

Para la preparación de los registros contables y la estructuración de los balances, la compañía se fundamenta en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Normas Ecuatorianas de Contabilidad, basa sus registros en la aplicación correcta de la Ley de Régimen Tributario Interno, su respectivo Reglamento, Ley de Compañías, Ley de Seguridad Social, Código de Trabajo, y otras demás disposiciones legales que se relacionen con su ámbito financiero.

Según resolución No. 06.Q.ICI-004 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el Registro Oficial No. 348 del año 2006, se dispuso que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009. por lo que se pretende que en el año 2008 se proyecte su aplicación.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

En el año 2007 por disposiciones tributarias se debió aplicar en el primer semestre los siguientes porcentajes de impuestos y retenciones:

% Impuesto a la Renta	25%, o, en caso de reinvertir utilidades el 15%
Base para Retención de Impuesto Renta	US\$ 50,00, proveedor permanente sin base.
% Retenciones en la fuente	1%, 5% y 8%, según el tipo de transacción
% Retenciones del IVA	30%, 70%, 100%, según el tipo de transacción
Actividades de Construcción	30% si hay contratos

Según Registro Oficial No. 98 publicado el 5 de junio del 2007, se deroga la Resolución NAC-0182, publicada en el Registro Oficial No. 52 del 1 de abril del 2003, así como todas sus reformas relativas a retenciones en la fuente del impuesto a la renta, por lo que a partir del 1 de julio del 2008 los nuevos porcentajes de retención son: 1%, 2% y 8% según el tipo de transacción que se realice.

DISPOSICIONES LABORALES

En el año 2007 según Registro Oficial No. 13 publicado el 1 de febrero del 2007 se fijó como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 170,00 para los trabajadores en general del sector privado, por lo cual el cálculo para beneficios sociales se aplica sobre este cuando corresponda.

En el año 2008 según Registro Oficial publicado el 29 de diciembre del 2007 se fijó como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 200,00

Según el Tercer Suplemento del Registro Oficial No.242 del 29 de diciembre del 2007 se expide la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador, que regirá para el año 2008.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES

PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía estructura sus Estados Financieros aplicando lo establecido en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad 1 y 3 en los párrafos pertinentes.

PERIODO DE REPORTE Y OPORTUNIDAD

Siendo una empresa en marcha y considerando que en el Ecuador el periodo de reporte contable concuerda con un ejercicio económico, la compañía ha cumplido lo establecido en la NEC 1, párrafos 48, 49 y 50, así como con el párrafo 51 relativo a la oportunidad puesto que los balances han sido presentados dentro de las fechas previstas para ser aprobados por la Junta General de Accionistas.

REGISTRO Y ACUMULACIÓN

Los registros contables se preparan considerando el costo de adquisición o prestación de servicios, se acumulan para efectos de la preparación de los estados financieros, aplicando lo establecido en el párrafo 25 de la NEC 1.

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Son reconocidos como efectivo o equivalentes las recaudaciones diarias sea que éstas sean en dinero o cheques, además se incluyen en este grupo los valores disponibles en los diferentes bancos con los que opera la empresa sean nacionales o extranjeros.

INVERSIONES

La compañía mantiene como procedimiento invertir los recursos disponibles en certificados financieros y pólizas con vencimientos no mayores a un año, renovándolas periódicamente.

OBLIGACIONES POR COBRAR

Corresponde al activo exigible las obligaciones por cobrar a clientes relacionados con la actividad comercial de la compañía, es decir la venta del periódico así como los servicios de arrendamiento, además se incluyen los préstamos y anticipos a empleados y trabajadores, todos con vencimiento a corto plazo.

La Provisión para Cuentas Incobrables se aplica sobre los créditos comerciales concedidos en el presente año y que aún no se han recuperado al cierre del mismo, a razón del 1% anual según lo determina la Ley.

INVENTARIOS

Los inventarios de materias primas, suministros y materiales son registrados al costo de adquisición local o de importación, en el caso de los productos terminados se valoran acumulando los costos de producción, la valoración de bienes se lo hace al costo promedio ponderado.

ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles e inmuebles se registran al costo de adquisición, depreciándose por el desgaste sufrido en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno según el siguiente detalle:

Edificios e Instalaciones	5%
Maquinaria y Equipo Industrial	10%
Vehículos	20%
Muebles de Oficina	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo Electrónico	33%
Herramientas	10%

PASIVOS

Los pasivos corresponden a las obligaciones con proveedores de bienes y servicios, así como con empleados e instituciones de control, se clasifican como pasivos a corto plazo, largo plazo.

PROVISIONES

Las provisiones se las efectúa por los beneficios sociales, cuentas incobrables, y la provisión para jubilación patronal de los empleados con más de diez años de servicio, según cálculo actuarial efectuado por la compañía Sociedad Actuarial Arroba Terán Cía. Ltda.

PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales reflejan el aporte de cada accionista así como los movimientos que se han dado en la cuenta de resultados acumulados y reservas por efecto de la distribución de las utilidades.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y EGRESOS

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la ganancia de partidas específicas de ingreso.

Los ingresos y egresos son clasificados como Operacionales y No Operacionales, se reconocen cuando se ha efectuado la entrega o recepción de los bienes o servicios.

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los valores disponibles en dinero o sus equivalentes al cerrar el año se presentaron como sigue:

Recaudaciones por Depositar	33,814.37
Recaudaciones Cheques Posfechados	
Edgar Ortiz	4,770.36
Wilson Salguero	678.10
Ermel Ríos	841.85
Koenig & Partners	875.56
Juan Burbano	728.00
Otros de menor cuantía	1,096.77
Bancos Cuenta Corriente	
Banco Guayaquil	11,012.54
Ocean Bank	38,002.76
Banco del Pacífico	16,946.72
Banco del Pichincha	64,045.67
Banco de la Producción	125,566.17
Produbank	55,068.30
Bancos Cuentas de Ahorro	
Bancomex	3,663.69
Suman	357,110.86

NOTA 4.- VALORES NEGOCIABLES

Las inversiones que ha efectuado la compañía en las diferentes instituciones financieras al 31 de diciembre se presentan con los saldos que se detallan:

ENTIDAD	OPERACIÓN	ORIGEN	VENCE	%	VALOR
BOLIVARIANO	DPV 1110-4	17-oct-07	15-feb-08	5.75%	23,214.75
	DPV1149-1	10-dic-07	11-feb-08	5.25%	12,313.01
	DPV1150-6	10-dic-07	11-feb-08	5.25%	21,919.12
DINERS CLUB	CID563922	3-dic-07	1-feb-08	6.50%	89,124.65
	CID564789	5-dic-07	14-mar-08	6.50%	31,786.78
GUAYAQUIL	PA772320	28-sep-07	8-ene-08	4.25%	22,035.42
	PA772397	5-oct-07	15-ene-08	4.50%	22,811.98
	PA772415	8-oct-07	16-ene-08	4.50%	42,685.69
	PA772609	22-oct-07	25-feb-08	4.75%	41,836.69
	PA773244	20-dic-07	27-mar-08	4.75%	52,807.19
BANCO INTERNACIONAL	CPD119688	4-oct-07	2-ene-08	5.00%	31,641.45
MM JARAMILLO ARTEAGA	CDP137696	13-nov-07	17-ene-08	5.00%	21,912.43
OCEAN BANK	TCD39328	23-oct-07	23-jul-08	5.40%	320,000.00
PRODUBANCO	PAV310014	14-nov-07	13-feb-08	5.75%	78,399.86
	PAV499009	14-nov-07	13-feb-08	5.75%	144,022.07
	PAV422012	14-nov-07	13-feb-08	5.75%	66,471.17
	PAV532010	26-nov-07	26-mar-08	6.00%	43,941.49
	TPV249003	21-dic-07	24-mar-08	4.25%	61,395.77
PRODUBANK SOLIDARIO	CDD148688	1-nov-07	3-ene-08	6.00%	36,112.47
	CDD 148831	6-nov-07	8-ene-08	6.00%	20,820.53
	CDD 150122	18-dic-07	19-feb-08	6.00%	24,015.71
	CDD 150123	18-dic-07	19-feb-08	6.00%	36,652.39
UNIFINSA	CF81114	1-oct-07	10-ene-08	7.35%	63,419.01
	CF82522	15-nov-07	18-feb-08	7.25%	100,365.22
	CF82523	15-nov-07	18-feb-08	7.25%	65,225.59
	CF83648	20-dic-07	25-mar-08	7.25%	60,627.64
SUMAN					1,535,558.08

NOTA 5.- DEUDORES VARIOS

Corresponde a las obligaciones por cobrar que la compañía mantiene por los bienes o servicios otorgados, al cerrar el año se presentan con los saldos que se detallan posteriormente, agrupados según el año de otorgamiento del crédito.

La provisión para cuentas incobrables se lo calculó sobre el saldo de los créditos comerciales otorgados en el presente año a razón del 1% según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento respectivo, además se dieron de baja obligaciones por cobrar que permanecieron por más de cinco años en la compañía por el valor de US\$ 4.823,78, situación que originó que al cierre del año la provisión acumulada sea saldada.

Deudores por Ventas

Deudores del año 2003	1,011.81
Deudores del año 2004	1,799.69
Deudores del año 2005	3,592.08
Deudores del año 2006	5,760.97
Deudores del año 2007	39,224.27

Deudores por Cheques Devueltos

Deudores desde el año 2003	1,248.58
Deudores desde el año 2006	243.79
Deudores del año 2007	3,352.82
Deudores por Arriendo	12,091.19

Suman 68,325.20

NOTA 6.- PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS EMPLEADOS

Los anticipos y préstamos otorgados a los empleados de la compañía al cierre del año se presentan con los saldos siguientes:

Anticipo Empleados

Arellano Wagner	600.00
Gómez Vicente	215.00
Mantilla Diego	860.00
Ronquillo Hipólito	250.00
Tibán Myrian	160.00
Toapanta Julio	160.00
Otros de menor valor	147.52

Préstamos a Empleados

Falconí Pedro	750.00
García Miguel	3,497.64
Gavilánez Rodrigo	992.43
Jácome Jorge	512.70
Lara Danny	510.00

Nacato Patricia	553.54
Pérez Holguer	550.00
Reyes Jorge	604.50
Villacís José	560.00
Otros de menor valor	5,090.54
Suman	16,013.87

NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a valores entregados en calidad de anticipos, sus saldos al cierre del año son como sigue:

Anticipo a Proveedores	140.00
Otras cuentas por Cobrar	105.52
Suman	245.52

NOTA 8.- INVENTARIOS

Los inventarios de materias primas y materiales que la compañía mantiene para su producción se presentan al cerrar el año con los saldos que siguen:

Materias Primas	42,141.61
Materiales Industriales y Suministros	79,111.55
Suman	121,253.16

NOTA 9.- PAGOS ANTICIPADOS

Los valores anticipados que la compañía mantiene pendientes de liquidarse hasta el 31 de diciembre refleja los saldos siguientes:

Primas de Seguros	1,992.08
Intereses Acumulados por Cobrar	9,287.53
Anticipo del Impuesto a la Renta	32,334.42
Retenciones Impuesto a la Renta	16,373.50
Suman	59,987.53

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

El valor de los bienes muebles e inmuebles que la compañía posee al cerrar el año y los movimientos que se han dado de éstos en el ejercicio analizado se presenta en el siguiente detalle:

ITEMS	Saldo 31/12/06	Movimientos	Saldo 31/12/07
Terrenos	100,480.37	0.00	100,480.37
Edificios	272,452.28	0.00	272,452.28
Instalaciones	22,261.43	0.00	22,261.43
Muebles y Equipo de Oficina	50,614.10	3,233.33	53,847.43
Equipo Electrónico Administración	24,582.22	1,624.00	26,206.22
Software Administración	440.00	0.00	440.00
Vehículos	14,174.11	980.35	15,154.46
Biblioteca	645.11	0.00	645.11
Maquinaria y Equipo Industrial	677,300.16	0.00	677,300.16
Software Producción	80.00	0.00	80.00
Equipo Electrónico de Producción	201,826.78	7,870.00	209,696.78
Herramientas	6,927.26	226.26	7,153.52
(-) Dep. Acumulada	-771,218.72	-98,751.96	-869,970.68
Suman	600,565.10	-84,818.02	515,747.08

NOTA 11.- ACTIVOS INTANGIBLES

Comprende las licencias adquiridas para el uso del software instalado en los equipos de cómputo, el saldo al 31 de diciembre es como sigue:

Licencias de Windows	459.92
----------------------	--------

NOTA 12.- PROVEEDORES

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y los anticipos recibidos pendientes de liquidarse al cierre del año se presentan con los siguientes saldos:

Proveedores Locales	118.55
Proveedores del Exterior	-1,795.38
Anticipo de Clientes	2,584.17
Valores recibidos por Garantías	1,620.00
Suman	2,527.34

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR

Las obligaciones por pagar a terceros con vencimiento a corto plazo se presentan al cierre del año como sigue:

Cuentas por Pagar	1,535.62
Cuentas por Pagar Caja	-75.21
Suman	1,460.41

NOTA 14.- RETENCIONES POR PAGAR

Comprende las retenciones de impuestos que la compañía ha realizado en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, además de las retenciones efectuadas a los empleados para aportes al IESS, sus saldos al cerrar el año son como sigue:

Aportes Personales IESS	6,324.78
Préstamos al IESS	2,574.19
Impuesto a la Renta Empleados	1,853.37
Otros Impuestos Retenidos	810.54
Impuesto al Valor Agregado	13,357.22
Retenciones del IVA	1,370.72
Otras Retenciones	-0.01
Suman	26,290.81

NOTA 15.- PROVISIONES Y GASTOS POR PAGAR

Los valores pendientes de pago a los trabajadores por las provisiones de beneficios sociales calculadas presentan al 31 de diciembre los saldos que se detallan:

Aporte Patronal y Nómina	6,240.29
Provisión XIII Sueldo	4,230.00
Provisión XIV Sueldo	2,946.66
Fondo de Reserva	24,940.02
Desahucio	7,554.80
Provisión Jubilación Patronal	1,023,712.88
Suman	1,069,624.65

NOTA 16- DIVIDENDOS Y UTILIDADES POR PAGAR

Los dividendos y utilidades por pagar al cerrar el año presentan los saldos que siguen:

Dividendos años anteriores	817.94
Participación Utilidades a Empleados	0.06
Suman	818.00

NOTA 17- PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al cierre del año se encuentra distribuido en las cuentas que se detallan:

Capital Social	100,000.00
Reserva Legal	50,000.00
Reserva Facultativa	323,564.42
Reserva de Capital	540,903.65
Utilidad años anteriores	93,275.41
Utilidad año corriente	466,236.53
Suman	1,573,980.01

Les corresponde a los accionistas de la compañía a través de la Junta General de Accionistas aprobar la distribución de utilidades.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
 REGISTRO DE SOCIEDADES

Germania Aguilar *amcs*

29 ABR. 2008



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

SIGLAS

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
IVA	Impuesto al Valor Agregado
Dep.	Depreciación
Imppto.	Impuesto

