

DACEC

ASESORÍA CONTABLE - TRIBUTARIA

PAMOSA S.A.

R.U.C. 1790695565001

INFORME



COMISARIO REVISOR

2011

PAMOSA S.A.

De acuerdo con la información de los ejercicios económicos 2009 y 2010, se pone en conocimiento de la administración la situación económica- financiera:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

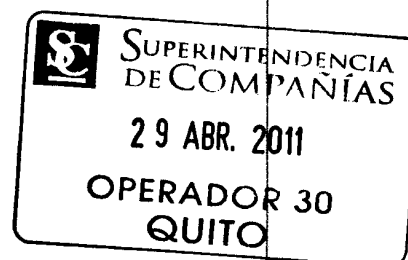
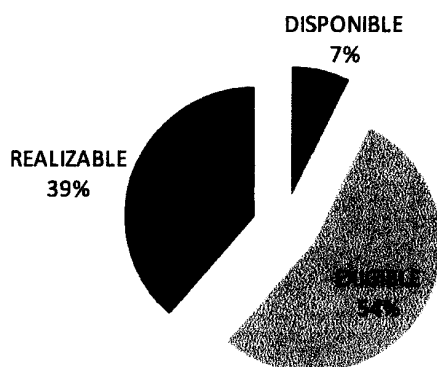
RAZONES DE LIQUIDEZ

RAZON CORRIENTE

RC =	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	
RC =	367.048,87	/ 137.242,08
RC =	2,67	

La empresa dispone de USD\$ 2.67 para pagar cada dólar que adeuda en el corto plazo, es decir que tienen la capacidad de cubrir el pasivo efectivizando el activo corriente que dispone.

COMPOSICIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE



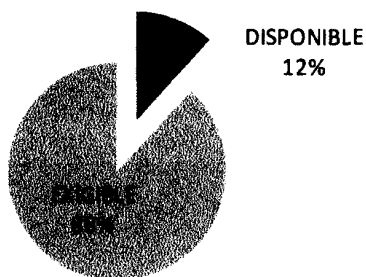
INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

PRUEBA ACIDA

PA=	(ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIO) / PASIVO CORRIENTE				
PA=	367.048,87	-	141.582,08	/	137.242,08
PA=	1,64				

La empresa puede pagar por cada dólar que adeuda en el corto plazo USD\$ 1,64 con su activo corriente, sin tomar en cuenta los inventarios (materia prima, materiales y producto terminado)

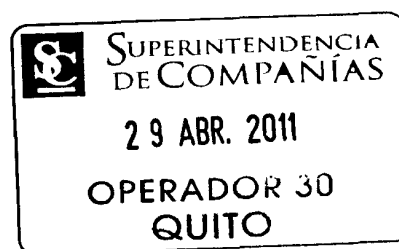
ACTIVOS CORRIENTES (DISPONIBLE Y EXIGIBLE)



CAPITAL DE TRABAJO

CT =	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE				
CT=	367.048,87	-	137.242,08		
CT=	229.806,79				

Si la empresa puede cubrir el 100% de sus pasivos a corto plazo según la Razón Corriente y la Prueba ácida, este indicador señala el valor que tendría como excedente una vez que se han cancelado los pasivos a corto plazo, efectivizando las cuentas por cobrar clientes.



INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

RAZONES DE EFICIENCIA

ROTACIÓN DE CARTERA

RC=	VTA A CREDITO / C. X COBRAR PROMEDIO		
RC=	837.630,44	/	224.132,11
RC=	3,74		

La rotación en el presente ejercicio económico de las cuentas por cobrar es de 3 veces en el año.

PERIODO DE COBRO DE CARTERA

PCC=	CTAS COBRAR PROMEDIO * 365 DIAS / VTAS CREDITO			
PCC=	224.132,11	*	365	/ 837.630,44
PCC=	97,67			

En este año el tiempo en que se tarda en hacerse efectivo las ventas a crédito es de aproximadamente 98 días, valor que se ha incrementado respecto del año anterior que el período de cobro de cartera esta de 98 días.

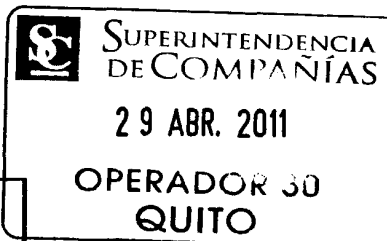
ROTACIÓN DE INVENTARIOS

RI=	COSTO VENTAS / PROMEDIO INV.		
RI=	565.079,54	/	130.309,40
RI=	4,34		

La rotación de los inventarios es en promedio de 4 veces en el año.

ROTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

RAF=	VENTAS TOTALES / ACTIVO FIJO BRUTO		
RAF=	837.630,44	/	103.680,92
RAF=	8,08		



La capacidad de los activos fijos de la empresa para generar fondos es de USD\$ 8.08, concluyéndose que la inversión en los activos fijos ha sido productiva.

INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

RAT=	VENTAS TOTALES / ACTIVOS TOTALES		
RAT=	837.630,44	/	451.711,83
RAT=	1,85		

Con los activos que mantiene la empresa ha generado un monto de ventas conduciéndole a la compañía a obtener mayor productividad.

El análisis horizontal permite observar las variaciones en valores y porcentajes de cada una de las cuentas contables que integran el Estado de Situación Financiera, para lo cual se presenta a continuación:

ANALISIS HORIZONTAL Estado de Situación Financiera

CUENTA	2009	2010	VARIACION	%
ACTIVO	501.109,28	451.711,83	- 49.397,45	- 9,86
CORRIENTE	454.821,53	367.048,87	- 87.772,66	- 19,30
DISPONIBLE	28.953,43	26.465,33	- 2.488,10	- 8,59
Caja	23.969,33	17.543,81	- 6.425,52	- 26,81
Bancos	4.030,51	7.297,71	3.267,20	81,06
Inversiones Temporales	953,59	1.623,81	670,22	70,28
EXIGIBLE	306.831,38	199.001,46	- 107.829,92	- 35,14
Clientes	266.868,39	181.395,82	- 85.472,57	- 32,03
Cuentas por cobrar Accionistas	694,34	3.909,81	3.215,47	-
Cuentas por Cobrar Empleados	205,37	1.251,90	1.046,53	509,58
Cuentas por cobrar varias	17.000,00	635,14	- 16.364,86	-
Anticipo proveedores	836,80	2.037,52	1.200,72	-
Anticipo Impuestos Tributarios	19.552,49	7.420,09	- 12.132,40	- 62,05
Pagos Anticipados	1.673,99	2.351,18	677,19	-
REALIZABLE	119.036,72	141.582,08	22.545,36	18,94
Materia Prima	58.228,31	80.186,61	21.958,30	37,71
Materiales	26.001,84	14.267,14	- 11.734,70	- 45,13
Producto Terminado	34.806,57	47.128,33	12.321,76	35,40
FIJO	41.163,82	82.100,91	40.937,09	99,45
DEPRECIABLE	41.163,82	82.100,91	40.937,09	99,45
Activos Depreciables	54.865,84	103.680,92	48.815,08	88,97
(-) Dep. Acum. Activos Fijos	- 13.702,02	- 21.580,01	- 7.877,99	57,50
ACTIVO DIFERIDO	5.123,93	2.562,05	- 2.561,88	- 50,00
Gastos de organizacion	12.809,57	12.596,08	- 213,49	- 1,67
(-) Amortizacion Acum. Gasto Org	- 7.685,64	- 10.034,03	- 2.348,39	30,56
TOTAL ACTIVO	501.109,28	451.711,83	- 49.397,45	- 9,86



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

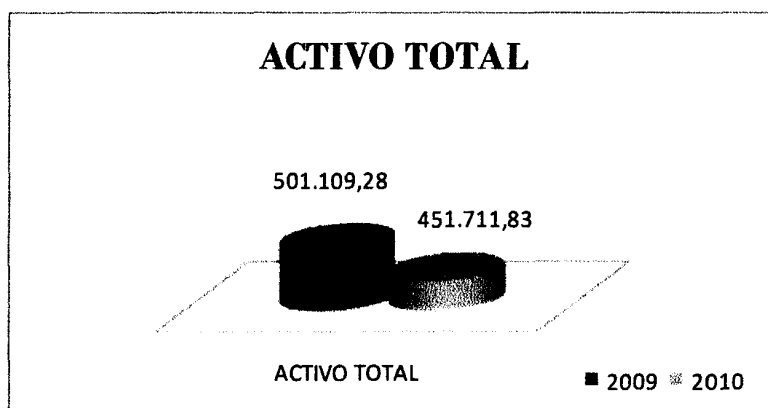
29 ABR. 2011

OPERADOR 30
QUITO

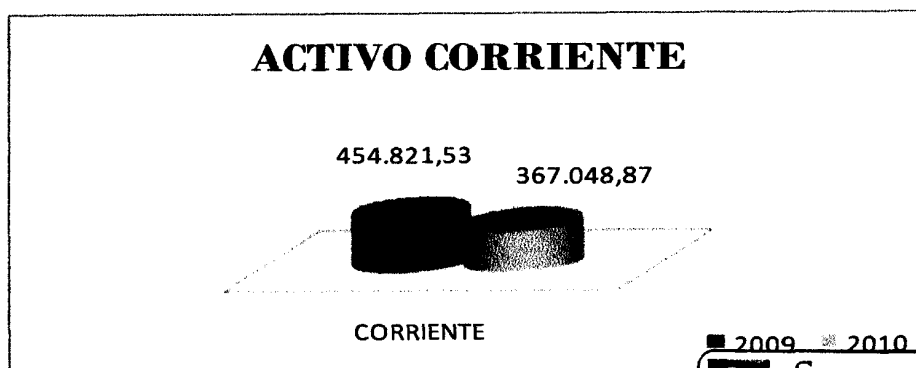
INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

Con respecto al Activo, se presentan las siguientes observaciones:

- El Activo Total ha decrecido en 9.86% respecto del año 2009, el activo corriente decreció en 19.30% mientras que el activo fijo creció en 99,45%.



- El Activo Corriente ha decrecido en 19.30%, dentro de este grupo las cuentas que disminuyeron son el disponible en 8.59% y el exigible en un 35.14%.
- El activo corriente representa el 81% del total del Activo, porcentaje menor que en el 2009, en el cual tenía una representatividad del 91%.
- Las cuentas de mayor representatividad del activo a corto plazo son: Exigible 54% y Realizable el 39%
- Dentro del Exigible la cuenta más significativa es clientes con 91%



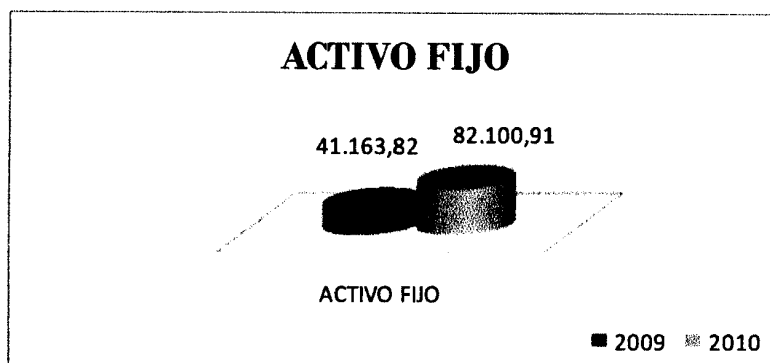
SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

29 ABR. 2011

OPERADOR 30
QUITO

INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

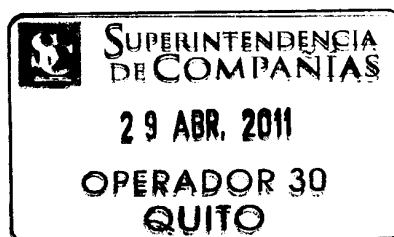
- El Activo Fijo se han incrementado en un 99.45% respecto del 2009, dentro de este grupo las cuentas que más han crecido son: Edificaciones y Vehículos
- Dentro del Activo Fijo, las cuentas de mayor representatividad son las Edificaciones y Vehículos.



PASIVO

ANALISIS HORIZONTAL Estado de Situación Financiera

CUENTA	2009	2010	VARIACION	%
PASIVO	361.479,63	377.370,17	15.890,54	4,40
CORTO PLAZO	183.979,63	137.242,08	- 46.737,55	- 25,40
CUENTAS POR PAGAR	183.979,63	137.242,08	- 46.737,55	- 25,40
Proveedores	24.417,13	77.471,52	53.054,39	217,28
Obligaciones Sociales	15.281,87	9.304,49	- 5.977,38	- 39,11
Obligaciones Tributarias	9.158,55	6.446,14	- 2.712,41	- 29,62
Prestamos por Pagar Socios	3.222,16	4.922,39	1.700,23	52,77
Préstamos Bancarios	65.509,01	37.908,26	- 27.600,75	-
Obligaciones Varias	66.383,07	-	- 66.383,07	- 100,00
Anticipo clientes	7,84	1.189,28	1.181,44	15.069,39
LARGO PLAZO	177.500,00	240.128,09	62.628,09	35,28
Préstamos Accionistas	177.500,00	191.519,96	14.019,96	7,90
Préstamos Bancarios	-	48.608,13	48.608,13	
TOTAL PASIVO	361.479,63	377.370,17	15.890,54	4,40



INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

Con respecto al Pasivo, se presentan las siguientes observaciones:

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

ENDEUDAMIENTO

ET=	TOTAL PASIVO	/	ACTIVO TOTAL	*	100
ET=	377.370,17	/	451.711,83	*	100
ET=	83,54				

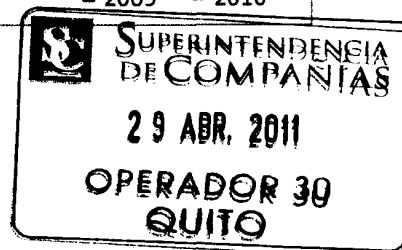
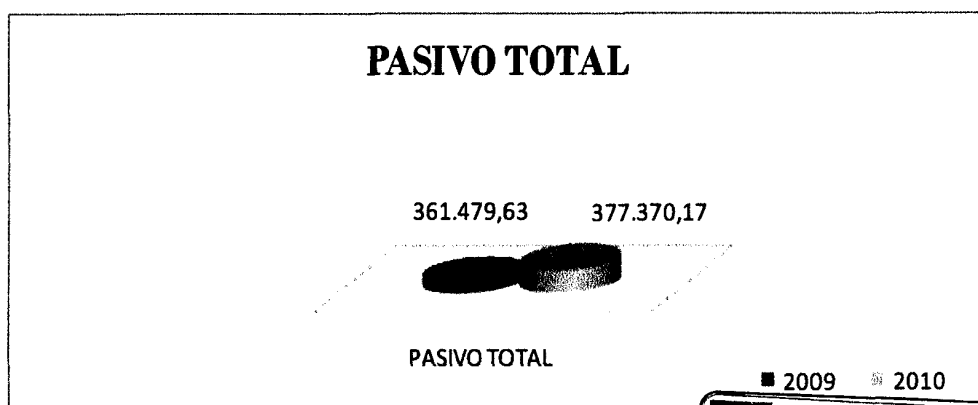
Por cada dólar invertido en activos de la empresa, USD\$ 83.54 es financiado por terceras personas que para el 2010 lo constituyen los accionistas y las instituciones financieras.

INDICE DE CONCENTRACIÓN DEL ENDEUDAMIENTO EN EL CORTO PLAZO

ET=	PASIVO CORTO PLAZO	/	TOTAL PASIVO	*	100
ET=	137.242,08	/	377.370,17	*	100
ET=	36,37				

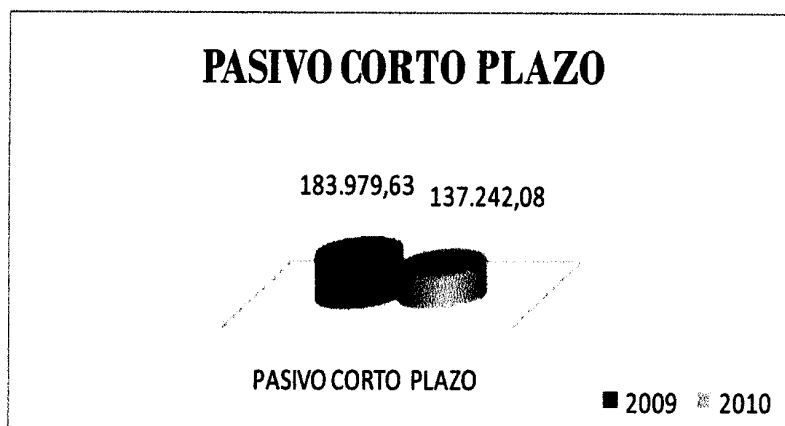
Por cada dólar invertido en activos de la empresa, USD\$ 36.37 es financiado en el corto plazo por terceros.

- El Pasivo Total ha incremento en 4.40% respecto del año 2009 y representa el 84% con respecto al Activo Total.

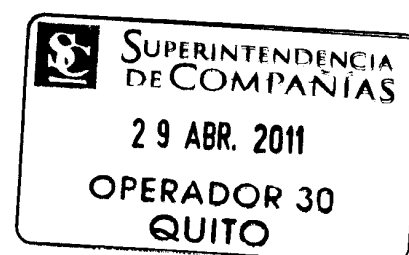
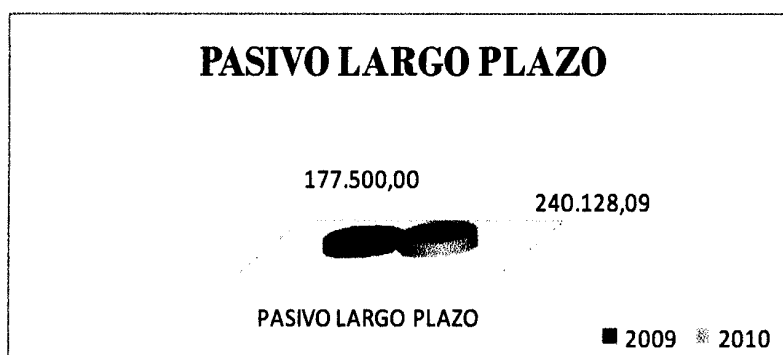


INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

- El Pasivo Corto Plazo ha decrecido en un 25.40%, dentro de este grupo las cuentas por pagar que más se han incrementado son los proveedores en 217.28%, mientras que las cuentas que han decrecido son: Obligaciones Sociales 39.11%, Obligaciones Tributarias 29.62%, Obligaciones Varias 100%
- El pasivo corto plazo representa el 36% del total pasivo, dentro de este grupo las cuentas más significativas son: proveedores con el 56% y Obligaciones Bancarias el 28%.



- El pasivo largo plazo se ha incrementado en un 35.28% que se encuentra integrado por la cuenta "Préstamos Accionistas" que representa el 80% de las pasivos largo plazo y "Préstamos Bancarios" que representan el 20%.
- Dentro de la cuenta "Préstamos Accionistas", la principal acreedora es la señora María Gloria Hervas cuyo saldo es de USD\$ 137.500



INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

PATRIMONIO

ANALISIS HORIZONTAL Estado de Situación Financiera

CUENTA	2009	2010	VARIACION	%
PATRIMONIO	139.629,66	74.341,66	- 65.288,00	- 46,76
CAPITAL SOCIAL	1.000,00	1.000,00	-	-
Suscrito y Pagado	1.000,00	1.000,00	-	-
Aportes Futuras Capitalizaciones			-	
RESERVAS Y RESULTADOS	138.629,66	73.341,66	- 65.288,00	- 47,10
Reservas	69.971,96	69.971,96	-	-
Resultados	68.657,70	3.369,70	- 65.288,00	- 95,09
TOTAL PATRIMONIO	139.629,66	74.341,66	- 65.288,00	- 46,76
TOTAL PASIVO+ PATRIMONIO	501.109,29	451.711,83	- 49.397,46	- 9,86

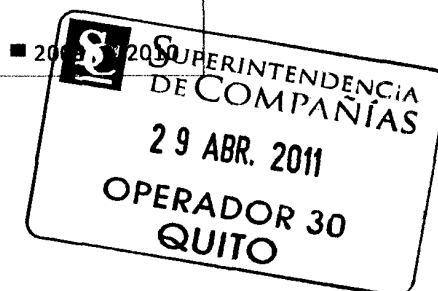
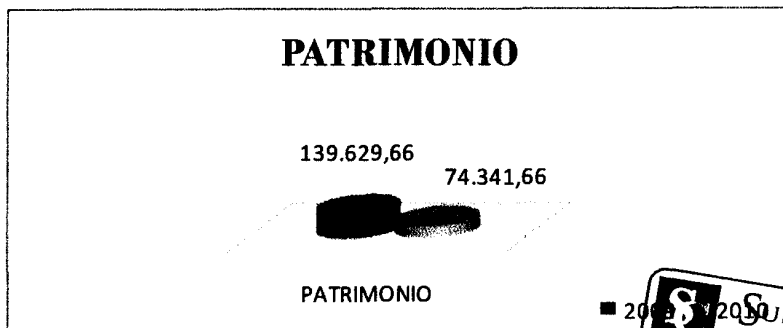
Con respecto al Patrimonio, se exponen las observaciones que se detallan a continuación:

AUTONOMIA

A= PASIVO TOTAL / PATRIMONIO
A= 377.370,17 / 74.341,66
A= 5,08

Del total de pasivos, la empresa podría cubrir con recursos propios el 19.70%, es decir que el pasivo total representa 5.08 veces el patrimonio, hay que considerar que para el 2010 el patrimonio decreció significativamente en un 9.86%.

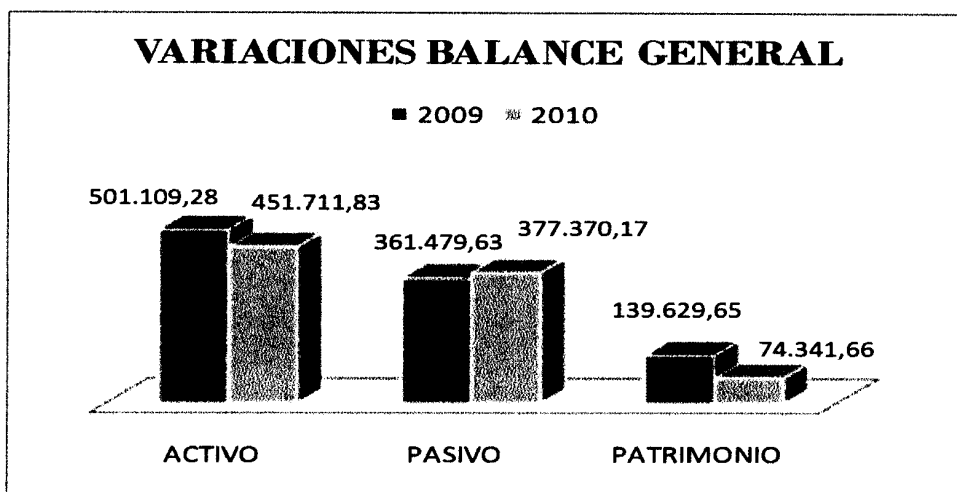
- El patrimonio ha decrecido en un 46.76%, valor que corresponde a los resultados de la empresa.



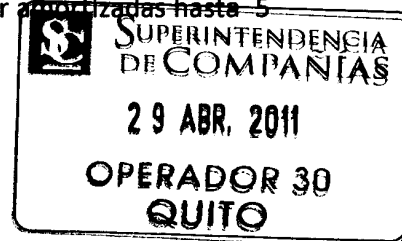
INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

CONCLUSIONES:

- Según consta en el gráfico tanto el activo, el pasivo como el patrimonio se han incrementado.



- Del Activo corriente el grupo que más ha decrecido es el disponible, por lo que la empresa debe mantener con control permanente de estas cuentas, para evitar los costos bancarios o a su vez mantener dinero ocioso.
- La empresa al 31 de diciembre de 2010, mantiene un buen nivel de liquidez, ya que sin considerar los inventarios podría cubrir el 100% de sus pasivos a corto plazo, sin embargo hay que tener cuidado, ya que las cuentas de mayor representatividad dentro del activo son las cuentas por cobrar clientes que en determinado momento deberían efectivizarse.
- El total del pasivo representa el 84% respecto de los Activos, es decir que la empresa debe mantener un control adecuado de las deudas que tiene con terceros (plazos, tasa de interés), ya que financia el Activo con recursos propios únicamente el 16%.
- Dentro del patrimonio consta utilidades de años anteriores, de las cuales se debe decidir si van a ser objeto de reparto a sus accionistas o capitalización y pérdidas acumuladas por USD\$ 44.540,28 que pueden ser amortizadas hasta 5



INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

años posteriores de su generación. Cabe indicar que los dividendos pagados serán considerados como renta gravada para los accionistas.

ESTADO DE RESULTADOS

INDICES DE DESEMPEÑO

INDICE DE CRECIMIENTO EN VENTAS

CV=	VENTAS 2009 / VENTAS 2010 * 100			
CV=	959.596,66	/	837.630,44	* 100,00
CV=	114,56			

Las ventas del 2010 han decrecido respecto al 2009, índice que permite tomar medidas oportunas a fin de mejorar la captación y conservación de clientes en el mercado objetivo.

INDICES DE RENTABILIDAD

MARGEN BRUTO

MB=	UTILIDAD BRUTA / VENTAS NETAS *100			
MB=	272.550,90	/	837.630,44	* 100
MB=	32,54			

Por cada dólar vendido se genera USD\$ 32.54 de utilidad, que permite cubrir los gastos operacionales y no operacionales.

MARGEN OPERACIONAL

MO=	UTILIDAD OPERACIONAL / VENTAS NETAS			
MO=	18.429,93	/	837.630,44	
MO=	0,022			

Cada dólar vendido cubre el costo del bien y los gastos operacionales y no operacionales quedando un remanente de USD\$ 0.022.



INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO

RSV= UTILIDAD NETA / PATRIMONIO *100					
RSV=	18.429,93	/	74.341,66	*	100
RSV=	24,79				

El aporte de los socios así como los resultados acumulados y las reservas efectuadas permiten tener una visión de la tasa de oportunidad que tiene cada socio para evaluar la inversión efectuada en la empresa y que para el presente caso es alta.

PRODUCTIVIDAD

EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

EA= GASTOS ADMI Y VENTAS / ACTIVO TOTAL *100					
EA=	237.910,71	/	451.711,83	*	100
EA=	52,67				

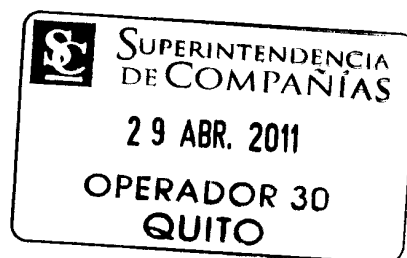
Con este índice el manejo y la administración de los activos de la empresa demuestran eficiencia de la inversión efectuada

CARGA FINANCIERA

CF= GTO. FINANCIEROS / UTIL. OPERACIONAL					
CF=	24.989,15	/	18.429,93		
CF=	1,36				

La razón del 1.36, significa el costo de financiamiento de créditos de terceros.

Para analizar el Estado de Resultados de 2010, se ha realizado el análisis horizontal, del cual se desprende las siguientes observaciones:



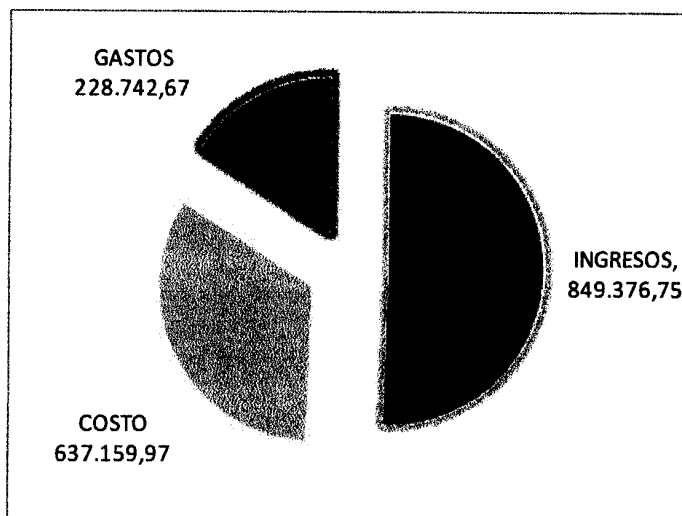
INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

ANALISIS HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADOS

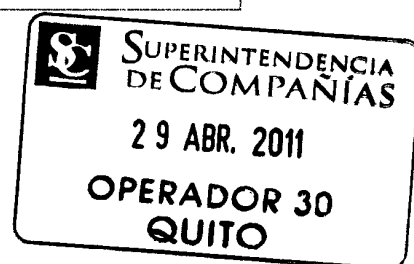
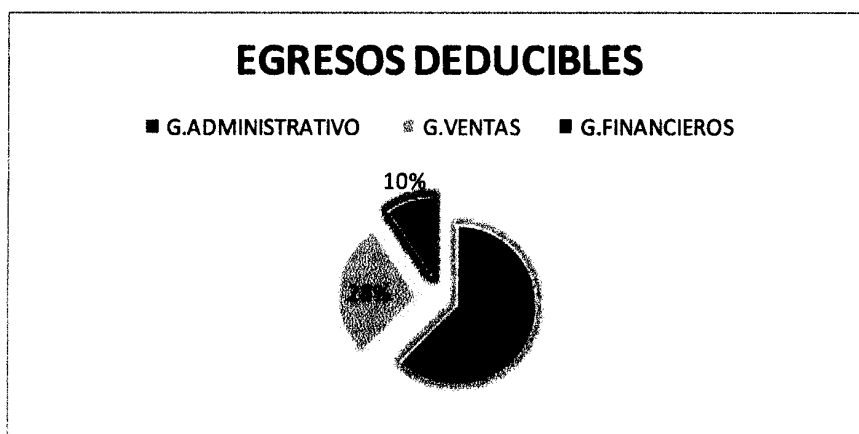
CUENTA	2009	2010	VARIACION	%
INGRESOS	959.696,66	849.376,75	- 110.219,91	- 11,49
OPERACIONALES	959.696,66	849.376,75	- 110.219,91	- 11,49
Ventas	959.492,94	837.630,44	- 121.862,50	- 12,70
Otros Ingresos no Operacionales	103,72	11.746,31	11.642,59	11.225,02
COSTO DE VENTAS	637.159,97	565.079,64	- 72.080,43	- 11,31
Costo de Ventas	637.159,97	565.079,64	- 72.080,43	- 11,31
EGRESOS	228.742,66	265.867,29	37.124,63	16,23
GASTOS DEDUCIBLES	227.612,93	262.899,87	35.286,94	15,50
GASTOS ADMINISTRATIVOS	160.840,66	164.049,12	13.208,47	8,76
Gastos de Personal	53.671,31	89.083,49	35.412,18	65,98
Gastos de Oficina	14.832,39	19.032,65	4.200,26	28,32
Gastos de Mantenimiento Equipo	28.788,33	6.375,18	- 22.413,15	- 77,85
Gastos Seguros		98,00	98,00	-
Gasto Servicios Básicos	2.837,08	4.106,59	1.269,51	44,75
Gasto Depreciación	1.861,94	3.558,23	1.696,29	91,10
Gasto Amortización	2.561,88	2.561,88	-	-
Gasto Impuestos Fiscales	3.757,60	5.363,79	1.606,19	42,75
Aportes y Contribuciones	1.566,04	2.977,04	1.411,00	90,10
Honorarios Profesionales	31.376,68	24.981,32	- 6.395,36	- 20,38
Gastos Varios Administrativos	9.587,40	5.910,95	- 3.676,45	- 38,35
GASTO DE VENTAS	57.670,93	73.881,59	16.190,66	28,07
Gasto de Personal	31.620,07	33.788,53	2.168,46	6,86
Gastos de Oficina	1.521,66	3.978,89	2.457,23	161,48
Gato Combustible	2.051,44	-	- 2.051,44	- 100,00
Gasto Mantenimiento y Reparación	3.584,12	13.630,73	10.046,61	280,31
Gasto Publicidad y Propaganda	6.304,96	6.246,83	- 58,13	- 0,92
Depreciación Activos Fijos	185,28	4.275,16	4.089,88	2.207,41
Gasto de Viajes	-	2.511,39	2.511,39	-
Gastos Varios De Ventas	6.552,97	3.055,16	- 3.497,81	- 53,38
Gasto Seguros	5.850,43	6.374,90	524,47	8,96
GASTOS FINANCIEROS	19.101,35	24.989,16	5.887,81	30,82
Gastos Bancarios	714,69	484,27	- 230,42	- 32,24
Gasto Intereses Pagados Bancos	21,00	116,92	95,92	456,76
Gasto Intereses Pagados Terceros	18.365,66	24.387,97	6.022,31	32,79
GASTOS NO DEDUCIBLES	1.129,73	2.967,42	1.837,69	162,67
Intereses y Multas	104,98	70,60	- 34,38	- 32,75
Donaciones y Subvenciones	1.024,75	2.896,82	1.872,07	182,69
RESULTADO DEL EJERCICIO	93.694,03	18.429,92	- 75.264,11	- 80,33



INFORME COMISARIO REVISOR | 2010



- Las ventas han decrecido en un 11.49% y los ingresos no operacionales se han incrementado en más del 100%.
- El costo de ventas ha decrecido en 11.31% inferior al porcentaje de decrecimiento de las ventas.
- El costo de ventas representa el 67% de las ventas total que obtuvo en el 2010.
- Los egresos se han incrementado en un 16.23%, principalmente los gastos de ventas que crecieron en 28.07% y los gastos financieros en 30.82%
- Los egresos representan el 31% de los ingresos totales y se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

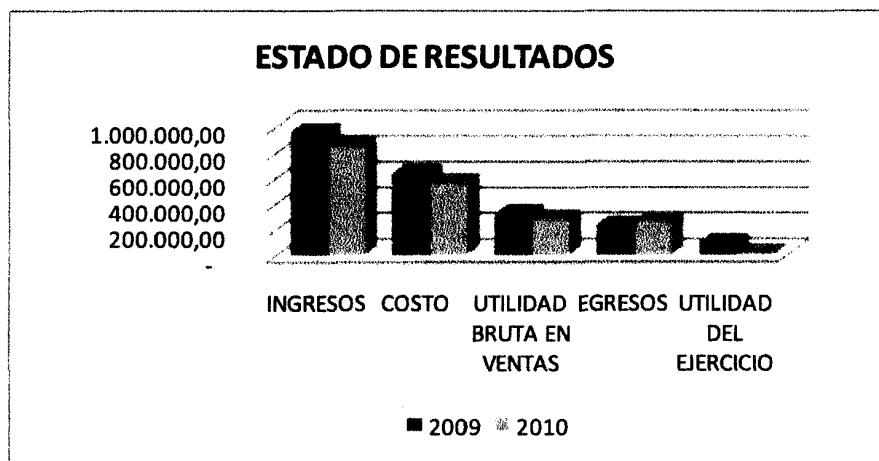


INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

- Dentro de los gastos de Administración los de mayor representatividad son: Gastos de personal 54%, Honorarios Profesionales 15%, Gastos Oficina 12%.
- De los gastos de Ventas los más significativos son: Gastos de Personal 46%, Gastos Mantenimiento 18%, Gasto Seguros 9%
- Los gastos financieros de mayor significación son los intereses pagados a terceros que representan el 98%, siendo al principal acreedora la señora María Gloria Hervas USD\$ 17.279,01; hay que resaltar que la carga financiera representa el 10% con relación al total de ingresos.

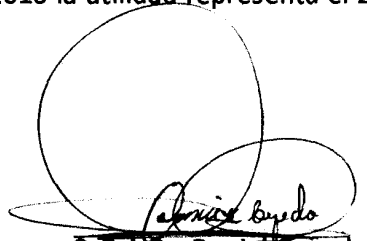
CONCLUSIONES:

- Los ingresos, costos han decrecido en el 2010 respecto del 2009 mientras que los gastos se han incrementado , generando una utilidad que representa el 2% del total de ingresos.



INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

- La utilidad del ejercicio en el 2009 representaba el 10% respecto de los ingresos, sin embargo en el 2010 la utilidad representa el 2%, existiendo un decremento de 8 puntos.



C.P.A. Dr. Daniel Cepeda
COMISARIO REVISOR



INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

ANEXO 1

ANALISIS VERTICAL Estado de Situación

CUENTA	2009	%	2010	%
ACTIVO	501.109,28		451.711,83	
CORRIENTE	454.821,53	0,91	367.048,87	0,81
DISPONIBLE	28.953,43	0,06	26.465,33	0,07
Caja	23.969,33	0,83	17.543,81	0,66
Bancos	4.030,51	0,14	7.297,71	0,28
Inversiones Temporales	953,59	0,03	1.623,81	0,06
EXIGIBLE	306.831,38	0,67	199.001,46	0,54
Cientes	266.868,39	0,87	181.395,82	0,91
Cuentas por cobrar Accionistas	694,34	0,00	3.909,81	0,02
Cuentas por Cobrar Empleados	205,37	0,00	1.251,90	0,01
Cuentas por cobrar varias	17.000,00	0,06	635,14	0,00
Anticipo proveedores	836,80	0,00	2.037,52	0,01
Anticipo Impuestos Tributarios	19.552,49	0,06	7.420,09	0,04
Pagos Anticipados	1.673,99	0,01	2.351,18	0,01
REALIZABLE	119.036,72	0,26	141.582,08	0,39
Materia Prima	58.228,31	0,49	80.186,61	0,57
Materiales	26.001,84	0,22	14.267,14	0,10
Producto Terminado	34.806,57	0,29	47.128,33	0,33
FIJO	41.163,82	0,08	82.100,91	0,18
DEPRECIABLE	41.163,82	1,00	82.100,91	1,00
Activos Depreciables	54.865,84	1,33	103.680,92	1,26
(-) Dep. Acum. Activos Fijos	- 13.702,02	- 0,33	- 21.580,01	- 0,26
ACTIVO DIFERIDO	5.123,93	0,01	2.562,05	0,01
Gastos de organizacion	12.809,57	2,50	12.596,08	4,92
(-) Amortizacion Acum. Gasto Organizac	- 7.685,64	- 1,50	- 10.034,03	- 3,92
TOTAL ACTIVO	501.109,28		451.711,83	
PASIVO	361.479,63	0,72	377.370,17	0,84
CORTO PLAZO	183.979,63	0,51	137.242,08	0,36
CUENTAS POR PAGAR	183.979,63	1,00	137.242,08	1,00
Proveedores	24.417,13	0,13	77.471,52	0,56
Obligaciones Sociales	15.281,87	0,08	9.304,49	0,07
Obligaciones Tributarias	9.158,55	0,05	6.446,14	0,05
Préstamos por Pagar Socios	3.222,16	0,02	4.922,39	0,04
Obligaciones Bancarias	65.509,01	0,36	37.908,26	0,28
Obligaciones Varias	66.383,07	0,36	-	-
Anticipo clientes	7,84	0,00	1.189,28	0,01
LARGO PLAZO	177.500,00	0,49	240.128,09	0,64
Préstamos Accionistas	177.500,00	1,00	191.519,96	0,80
Préstamos Bancarios	-	-	48.608,13	0,20
TOTAL PASIVO	361.479,63		377.370,17	
PATRIMONIO	139.629,66	0,28	74.341,66	0,16
CAPITAL SOCIAL	1.000,00	0,01	1.000,00	0,01
Suscrito y Pagado	1.000,00	1,00	1.000,00	1,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	-	-	-
RESERVAS Y RESULTADOS	138.629,66	0,99	73.341,66	0,99
Reservas	69.971,96	0,50	69.971,96	0,95
Resultados	68.657,70	0,50	3.369,70	0,05
TOTAL PATRIMONIO	139.629,66		74.341,66	
TOTAL PASIVO+ PATRIMONIO	501.109,29		451.711,83	



INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

ANEXO 2

ANALISIS VERTICAL ESTADO DE RESULTADOS

CUENTA	2009	%	2010	%
INGRESOS	959.596,66		849.376,75	
OPERACIONALES	959.596,66		849.376,75	
Ventas	959.492,94	1,00	837.630,44	0,99
Otros Ingresos no Operacionales	103,72	0,00	11.746,31	0,01
COSTO DE VENTAS	637.159,97		565.079,54	
Costo de Ventas	637.159,97	0,66	565.079,54	0,67
EGRESOS	228.742,66	0,24	265.867,28	0,31
GASTOS DEDUCIBLES	227.612,93	1,00	262.899,86	0,99
GASTOS ADMINISTRATIVOS	160.840,65	0,66	164.049,12	0,62
Gastos de Personal	53.671,31	0,36	89.083,49	0,54
Gastos de Oficina	14.832,39	0,10	19.032,65	0,12
Gastos de Mantenimiento Equipo	28.788,33	0,19	6.375,18	0,04
Gastos Seguros	-	-	98,00	0,00
Gasto Servicios Básicos	2.837,08	0,02	4.106,59	0,03
Gasto Depreciación	1.861,94	0,01	3.558,23	0,02
Gasto Amortización	2.561,88	0,02	2.561,88	0,02
Gasto Impuestos Fiscales	3.757,60	0,02	5.363,79	0,03
Aportes y Contribuciones	1.566,04	0,01	2.977,04	0,02
Honorarios Profesionales	31.376,68	0,21	24.981,32	0,15
Gastos Varios Administrativos	9.587,40	0,06	5.910,95	0,04
GASTO DE VENTAS	67.670,93	0,25	73.861,59	0,28
Gasto de Personal	31.620,07	0,55	33.788,53	0,46
Gastos de Oficina	1.521,66	0,03	3.978,89	0,05
Gato Combustible	2.051,44	0,04	-	-
Gasto Mantenimiento y Reparación	3.584,12	0,06	13.630,73	0,18
Gasto Publicidad y Propaganda	6.304,96	0,11	6.246,83	0,08
Gasto Viaje	-	-	2.511,39	0,03
Depreciación Activos Fijos	185,28	0,00	4.275,16	0,06
Gastos Varios De Ventas	6.552,97	0,11	3.055,16	0,04
Gasto Seguros	5.850,43	0,10	6.374,90	0,09
GASTOS FINANCIEROS	19.101,35	0,08	24.989,15	0,10
Gastos Bancarios	714,69	0,04	484,26	0,02
Gasto Intereses Pagados Bancos	21,00	0,00	116,92	0,00
Gasto Intereses Pagados Terceros	18.365,66	0,96	24.387,97	0,98
GASTOS NO DEDUCIBLES	1.129,73	0,00	2.967,42	0,01
Intereses y Multas	104,98	0,09	70,60	0,02
Donaciones y Subvenciones	1.024,75	0,91	2.896,82	0,98
	-	-	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	93.694,03	0,10	18.429,93	0,02



DACEC

ASESORÍA CONTABLE - TRIBUTARIA



PAMOSA S.A.

R.U.C. 1790695565001

ESTADOS



FINANCIEROS

PAMOSAS.A.

R.U.C. 1790695565001

ESTADOS

FINANCIEROS

2010





PAMOSA S.A. 2010

Página: 1

Fecha: 29/12/2010

Usuario: Enma

BALANCE GENERAL

A: Diciembre de 2010

1.	ACTIVO	451,711.83
1.01.	CORRIENTE	367,048.87
1.01.01.	DISPONIBLE	26,465.33
1.01.01.01.	CAJA	17,543.81
1.01.01.01.001	Caja Efectivo	387.63
1.01.01.01.002	Caja Cheques	16,356.18
1.01.01.01.003	Caja Chica Oficina	300.00
1.01.01.01.004	Caja Chica Administracion	500.00
1.01.01.02.	BANCOS NACIONALES	7,297.71
1.01.01.02.002	Pichincha Cta.Cte. 764140-0	7,297.71
1.01.01.03.	INVERSIONES TEMPORALES	1,623.81
1.01.01.03.001	Inversiones Produbanco N° 54745	1,623.81
1.01.02.	EXIGIBLE	199,001.46
1.01.02.01.	CLIENTES NACIONALES	181,395.82
1.01.02.01.001	Clientes Pamosa	188,139.21
1.01.02.01.002	Clientes Cheques Protestados	1,370.40
1.01.02.01.099	Provisión para incobrables	-8,113.79
1.01.02.02.	CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	3,909.81
1.01.02.02.001	Ctas. Cobrar Pacheco Bolivar	1,257.08
1.01.02.02.002	Ctas. Cobrar Hervas Maria Gloria	2,472.73
1.01.02.02.005	Ctas. Cobrar Pacheco Pedro Jose	180.00
1.01.02.03.	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	1,251.90
1.01.02.03.002	Prestamos	1,251.90
1.01.02.04.	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	635.14
1.01.02.04.010	Ctas. Cobrar Magda Espinoza	388.25
1.01.02.04.016	Ctas. Cobrar Cooperativa Ocipsa	246.89
1.01.02.05.	ANTICIPO PROVEEDORES	2,037.52
1.01.02.05.003	Anticipo Madga Espinoza	630.00
1.01.02.05.009	Anticipo Rueda Diana	302.30
1.01.02.05.012	Anticipo Egas Carlos	5.22
1.01.02.05.015	Anticipo CETID	100.00
1.01.02.05.020	Anticipo Salazar Cecilia	1,000.00
1.01.02.06.	ANTICIPO IMPTOS. TRIBUTARIOS	7,420.09
1.01.02.06.001	I.V.A. Pagado	0.00
1.01.02.06.004	Impuesto Retenido Renta	5,692.84
1.01.02.06.006	Anticipo Renta Pagado 2010	160.10
1.01.02.06.007	Imp. Reten. Renta Años Anteriores	1,567.15
1.01.02.07.	PAGOS ANTICIPADOS	2,351.18
1.01.02.07.001	Pagos Antic. Seguros Vehiculos	2,037.90
1.01.02.07.002	Pagos Antic. Seguros Fabrica	160.62
1.01.02.07.003	Pagos Antic. Seguros Transporte	133.10
1.01.02.07.004	Pagos Antic. Seguros Equipo Electronico	6.57





PAMOSA S.A. 2010

Página: 2

Fecha: 29/12/2010

Usuario: Enma

BALANCE GENERAL

A: Diciembre de 2010

1.01.02.07.005	Pagos Antic. Seguros Asalto y Robo	12.99
1.01.03.	INVENTARIOS	141,582.08
1.01.03.01.	MATERIA PRIMA	80,186.61
1.01.03.01.001	Parafina	76,829.74
1.01.03.01.002	Hilo	3,356.87
1.01.03.02.	MATERIALES INDIRECTOS	14,267.14
1.01.03.02.001	Cajas de Carton Pequeño	4,304.22
1.01.03.02.002	Cajas de Carton Grande	4,973.19
1.01.03.02.003	Papel	919.18
1.01.03.02.004	Etiquetas	3,551.16
1.01.03.02.006	Aditivos	519.39
1.01.03.04.	PRODUCTO TERMINADO	21,092.41
1.01.03.04.001	Vela Blanca	7,824.14
1.01.03.04.002	Vela Blanca Santamaria	3,356.59
1.01.03.04.003	Vela Blanca Liviana	1,397.50
1.01.03.04.004	Vela Blanca Mediana	4,043.77
1.01.03.04.005	Vela de Color	3,785.42
1.01.03.04.006	Velas Decorativas	684.99
1.01.03.05.	PRODUCTO PARA VENTA	26,035.92
1.01.03.05.001	Velas Tea Light	24,812.57
1.01.03.05.002	Velas Cumpleaños	193.83
1.01.03.05.004	Varios	1,023.63
1.01.03.05.005	Accesorios	5.89
1.02.	FIJO	82,100.91
1.02.02.	TANGIBLE	82,100.91
1.02.02.01.	DEPRECIABLE	103,680.92
1.02.02.01.001	Equipo de Oficina	2,253.72
1.02.02.01.002	Equipo de Computacion	3,197.78
1.02.02.01.003	Muebles y Enseres	9,666.10
1.02.02.01.004	Maquinaria y Equipo	6,537.23
1.02.02.01.005	Programas de Computacion	5,800.00
1.02.02.01.006	Vehiculos	21,453.13
1.02.02.01.007	Edificaciones	54,772.96
1.02.02.02.	DEPRECIACION ACUMULADA	-21,580.01
1.02.02.02.001	(-) Dep. Acum. Equipo Oficina	-251.94
1.02.02.02.002	(-) Dep. Acum. Equipo Comput.	-546.10
1.02.02.02.003	(-) Dep. Acum. Muebles y Enser	-758.41
1.02.02.02.004	(-) Dep. Acum. Maquin. Equipo	-5,767.52
1.02.02.02.005	(-) Dep. Acum. Prog. Computacion	-290.04
1.02.02.02.006	(-) Dep. Acum. Vehiculos	-5,016.28
1.02.02.02.007	(-) Dep. Acum. Edificaciones	-8,949.72
1.03.	ACTIVO DIFERIDO	2,562.05
1.03.01.	PAGOS POR DEVENGAR	2,562.05





PAMOSA S.A. 2010

Página: 3

Fecha: 29/12/2010

Usuario: Enma

BALANCE GENERAL

A: Diciembre de 2010

1.03.01.01.	GASTOS ORGANIZ. Y CONSTT.	12,596.08
1.03.01.01.001	Gastos Organizacion	12,596.08
1.03.01.02.	AMORTIZACION ACUMULADA	-10,034.03
1.03.01.02.001	(-) Amort. Acumul. G. Organización	-10,034.03

2. PASIVO

377,370.17

2.01. CORTO PLAZO

137,242.08

2.01.01.	CUENTAS POR PAGAR	137,242.08
2.01.01.01.	OBLIGACIONES PROVEEDORES	77,471.52
2.01.01.01.001	Proveedores de Bienes	71,498.97
2.01.01.01.002	Proveedores de Servicios	5,972.55
2.01.01.02.	OBLIGACIONES SOCIALES	9,304.49
2.01.01.02.001	Sueldos por Pagar	2,531.54
2.01.01.02.003	Aportes IESS por Pagar	2,031.44
2.01.01.02.004	Prestamos IESS por Pagar	261.90
2.01.01.02.005	XIII Sueldo por Pagar	1,100.48
2.01.01.02.006	XIV Sueldo por Pagar	1,514.66
2.01.01.02.007	Vacaciones por Pagar	1,315.10
2.01.01.02.008	Fondo Reserva por Pagar	248.61
2.01.01.02.010	AFP Genesis	300.76
2.01.01.03.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	6,446.14
2.01.01.03.002	Retencion Fuente por Pagar	82.95
2.01.01.03.003	Retencion IVA por Pagar	503.17
2.01.01.03.005	Impuesto I.V.A. por Pagar	2,532.17
2.01.01.03.006	Impuestos por Liquidar	3,327.85
2.01.01.04.	OBLIGACIONES BANCARIAS	37,908.26
2.01.01.04.003	Sobregiro Banco Produbanco	37,608.82
2.01.01.04.004	Tarjeta Corporativa 4074262000305127	6.66
2.01.01.04.005	Tarjeta Corporativa 4074262000305128	292.78
2.01.01.05.	OBLIGACIONES SOCIOS	4,922.00
2.01.01.05.001	Ctas. Pagar Pacheco Bolivar	453.05
2.01.01.05.002	Ctas. Pagar Hervas Maria Gloria	3,689.93
2.01.01.05.003	Ctas. Pagar Pacheco Pedro Jose	779.41
2.01.01.08.	ANTICIPO CLIENTES	1,189.28
2.01.01.08.009	Anticipo Barrera Angel	1,189.28

2.02. NO CORRIENTES

240,128.09

2.02.01.	LARGO PLAZO	240,128.09
2.02.01.01.	PRESTAMOS ACCIONISTAS	191,519.96
2.02.01.01.001	Prestamo Pacheco Bolivar	25,000.00
2.02.01.01.002	Prestamo Hervas Maria Gloria	137,500.00
2.02.01.01.003	Prestamo Pacheco Pedro Jose	25,019.96
2.02.01.01.004	Prestamo Sanchez Carolina	4,000.00





PAMOSA S.A. 2010

Página: 4

Fecha: 29/12/2010

Usuario: Enma

BALANCE GENERAL

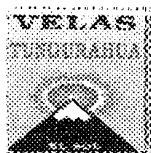
A: Diciembre de 2010

2.02.01.02.	PRESTAMOS BANCARIOS	48,608.13	
2.02.01.02.001	Produbanco CAR1050001225500	48,608.13	
3.	PATRIMONIO		55,911.73
3.01.	CAPITAL EMPRESARIAL		1,000.00
3.01.01.	CAPITAL ACCIONISTAS	1,000.00	
3.01.01.01.	CAPITAL SOCIAL	1,000.00	
3.01.01.01.001	Pacheco Salazar Bolivar Rene	350.00	
3.01.01.01.002	Hervas Chacon Maria Gloria	200.00	
3.01.01.01.003	Pacheco Hervas Bolivar Mauricio	150.00	
3.01.01.01.004	Pacheco Hervas Maria Gloria	300.00	
3.02.	RESERVAS Y RESULTADOS		54,911.73
3.02.01.	RESERVAS	69,971.96	
3.02.01.01.	RESERVAS VARIAS	69,971.96	
3.02.01.01.001	Reserva Legal	6,290.53	
3.02.01.01.002	Reserva de Capital	35,550.69	
3.02.01.01.003	Reserva Facultativa	28,130.74	
3.02.02.	RESULTADOS	-15,060.23	
3.02.02.01.	PERDIDAS Y GANANCIAS	-15,060.23	
3.02.02.01.001	Resultados Ejerc. Anteriores	29,480.05	
3.02.02.01.003	Perdidas Ejercicio Año 2007	-44,540.28	
Utilidad del Periodo			18,429.93
Total Pasivo + Capital + Resultado del Periodo:			451,711.83


CONTADOR: Abril Marina
Elaborado

GERENTE: Pedro José Pacheco Hervas
Aprobado



**PAMOSA S.A. 2010**

Página: 1

Fecha: 29/12/2010

Usuario: Enma

ESTADO DE RESULTADOS

A Diciembre de 2010

		Saldos Acumulados		Periodo
4.	INGRESOS	849,376.75	100.00 %	70,692.11
4.01.	OPERACIONALES	837,630.44	98.62 %	68,575.19
4.01.01.	VENTAS NETAS	837,630.44	100.00 %	68,575.19
4.01.01.01.	VENTAS VELAS	837,630.44	100.00 %	68,575.19
4.01.01.01.001	Ventas Tarifa 12%	840,020.66	100.29 %	69,794.24
4.01.01.01.003	(-) Descuento en Ventas	-1,627.04	0.19 %	-837.46
4.01.01.01.004	(-) Devolucion en Ventas	-763.18	0.09 %	-381.59
4.02.	INGRESOS NO OPERACIONALES	11,746.31	1.38 %	2,116.92
4.02.01.	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	11,746.31	100.00 %	2,116.92
4.02.01.01.	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	813.14	6.92 %	0.00
4.02.01.01.001	Intereses Ganados	813.14	100.00 %	0.00
4.02.01.03.	OTRAS RENTAS	10,933.17	93.08 %	2,116.92
4.02.01.03.001	Sobrantes de Recaudación	8.73	0.08 %	0.00
4.02.01.03.002	Multas y Atrazos Empleados	50.00	0.46 %	0.00
4.02.01.03.003	Ingresos Varios	10,874.44	99.46 %	2,116.92
5.	COSTOS Y GASTOS	830,946.82	97.83 %	99,999.42
5.01.	COSTO DE VENTAS	565,079.54	68.00 %	61,857.55
5.01.01.	COSTOS DE PRODUCCION VENDIDA	565,079.54	100.00 %	61,857.99
5.01.01.01.	Costo de Ventas Velas	565,079.54	100.00 %	61,857.99
5.01.01.01.001	Costo de Ventas Velas Producidas	565,079.54	100.00 %	61,857.99
5.01.05.	GASTOS DE PRODUCCION	0.00	0.00 %	-0.44
5.01.05.01.	MANO DE OBRA DIRECTA	0.00	100.00 %	-0.45
5.01.05.01.001	Jornales	32,074.88	587.96 %	2,772.24
5.01.05.01.002	Aportes IESS	5,203.35	005.26 %	423.39
5.01.05.01.003	XIII Sueldo	3,568.96	114.72 %	290.39
5.01.05.01.004	XIV Sueldo	2,540.67	291.46 %	220.00
5.01.05.01.005	Vacaciones no Gozadas	1,784.42	890.69 %	145.20
5.01.05.01.006	Fondos de Reserva	2,331.91	591.24 %	241.71
5.01.05.01.007	Horas Extras	10,751.47	788.64 %	712.51
5.01.05.01.008	Incentivos al Personal	0.00	0.00 %	0.00
5.01.05.01.009	Alimentacion al Personal	3,172.44	86.28 %	400.80
5.01.05.01.010	Movilizacion Personal	2,039.50	113.17 %	13.75
5.01.05.01.012	Equipo de Trabajo	313.00	778.09 %	26.00
5.01.05.01.099	Mano de Obra Aplicada	-64,034.66	286.92 %	-5,246.44
5.01.05.02.	CARGA FABRIL	0.00	0.00 %	0.01
5.01.05.02.001	Luz Trifasica	881.33	1.54 %	0.00
5.01.05.02.002	Combustible Planta	4,831.71	8.54 %	525.29
5.01.05.02.003	Mantenimiento Caldero	1,347.19	2.39 %	0.00
5.01.05.02.004	Mantenimiento Planta	1,511.18	2.68 %	56.51
5.01.05.02.005	Mantenimiento Maq. y Equipo	2,789.74	4.94 %	94.28
5.01.05.02.006	Seguros de Fabrica	1,014.27	1.81 %	80.31
5.01.05.02.007	Fletes Materiales	2.50	0.00 %	0.00
5.01.05.02.008	Depreciacion Maquinarias	99.60	0.18 %	8.30
5.01.05.02.010	Materiales Velas Decorativas	2,748.00	4.87 %	266.56
5.01.05.02.011	Aromas Velas Decorativas	1,029.09	1.84 %	0.00

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

29 ABR. 2011

OPERADOR 30
QUITO

**PAMOSA S.A. 2010**

Página: 2

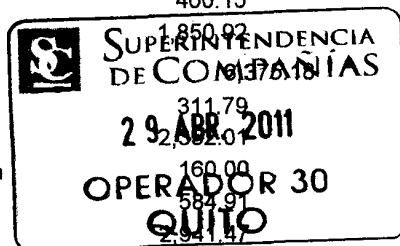
Fecha: 29/12/2010

Usuario: Enma

ESTADO DE RESULTADOS

A Diciembre de 2010

		Saldos Acumulados		Periodo
5.01.05.02.012	Herramientas Planta	85.24	fj Div/0! %	20.67
5.01.05.02.013	Moldes Velas Decorativas	271.37	fj Div/0! %	102.72
5.01.05.02.014	Envases Velas Decorativas	351.94	fj Div/0! %	147.47
5.01.05.02.099	Costos de Fabricacion Aplicada	-16,883.16	fj Div/0! %	-1,302.10
5.02.	DEDUCIBLE OPERACIONAL	262,899.86	31.64 %	38,129.37
5.02.01.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	164,049.12	62.40 %	20,598.11
5.02.01.01.	GASTOS DE PERSONAL	89,083.49	54.30 %	7,178.56
5.02.01.01.001	Sueldos y Salarios	43,262.61	48.56 %	3,957.08
5.02.01.01.002	Aportes IESS	6,417.11	7.20 %	554.47
5.02.01.01.003	XIII Sueldo	4,401.33	4.94 %	380.29
5.02.01.01.004	XIV Sueldo	1,640.00	1.84 %	140.00
5.02.01.01.005	Vacaciones no Gozadas	2,200.52	2.47 %	190.13
5.02.01.01.006	Fondo de Reserva	3,764.97	4.23 %	314.28
5.02.01.01.007	Horas Extras	6,368.40	7.15 %	106.22
5.02.01.01.008	Incentivo al Personal	5,100.07	5.73 %	391.82
5.02.01.01.009	Alimentación al Personal	9,483.87	10.65 %	962.52
5.02.01.01.010	Movilización Personal	1,132.65	1.27 %	181.75
5.02.01.01.011	Indemnizacion al Personal	2,161.96	2.43 %	0.00
5.02.01.01.012	Jubilacion Patronal	3,150.00	3.54 %	0.00
5.02.01.02.	GASTOS DE OFICINA	19,032.65	11.60 %	2,832.72
5.02.01.02.001	Utiles de Oficina	1,934.84	10.17 %	87.96
5.02.01.02.002	Utiles de Aseo y Limpieza	2,772.49	14.57 %	303.06
5.02.01.02.003	Medicinas Botiquin	468.82	2.46 %	23.69
5.02.01.02.004	Correspondencia y Courier	143.17	0.75 %	54.25
5.02.01.02.005	Periodico	23.05	0.12 %	8.50
5.02.01.02.006	Movilizacion Gestiones	654.78	3.44 %	488.98
5.02.01.02.007	Representacion Gerente	7,614.56	40.01 %	603.08
5.02.01.02.008	Capacitacion Empleados	293.83	1.54 %	0.00
5.02.01.02.009	Uniformes	645.97	3.39 %	0.00
5.02.01.02.010	Agasajos y Atenciones	2,086.39	10.96 %	1,129.21
5.02.01.02.012	Notaria	83.68	0.44 %	0.00
5.02.01.02.013	Atenciones accionistas	460.15	2.42 %	20.09
5.02.01.02.014	Servicios medicos	1850.92	9.72 %	113.90
5.02.01.03.	MANTENIMIENTO ACTIVOS	311.79	3.89 %	303.56
5.02.01.03.001	Mantenimiento Eq. Oficina	2,382.01	4.89 %	0.00
5.02.01.03.002	Mantenimiento Eq. Computación	160.00	36.89 %	123.16
5.02.01.03.003	Mantenimiento Prog. Computacion	584.91	2.51 %	128.00
5.02.01.03.004	Mantenimiento Eq. Telefónico	2,941.47	9.17 %	0.00
5.02.01.03.005	Mantenimiento Instalaciones	25.00	46.14 %	52.40
5.02.01.03.006	Mantenimiento camaras	98.00	0.39 %	0.00
5.02.01.04.	SEGUROS TODO TIPO	65.20	0.06 %	9.80
5.02.01.04.001	Seguro Asalto y Robo	32.80	66.53 %	6.52
5.02.01.04.002	Seguro Equipo Electronico		33.47 %	3.28
5.02.01.05.	SERVICIOS BASICOS	4,106.59	2.50 %	533.94
5.02.01.05.001	Luz Electrica	480.60	11.70 %	123.83
5.02.01.05.002	Telefono Convencional	1,259.03	30.66 %	99.02
5.02.01.05.003	Telefono Celular	2,366.96	57.64 %	311.09
5.02.01.06.	DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	3,558.23	2.17 %	311.09
5.02.01.06.001	Deprec. Eq. Oficina	185.74	5.22 %	19.24





PAMOSA S.A. 2010

Página: 3

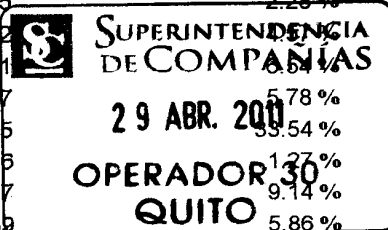
Fecha: 29/12/2010

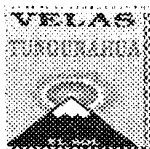
Usuario: Enma

ESTADO DE RESULTADOS

A Diciembre de 2010

		Saldos Acumulados		Periodo
5.02.01.06.002	Deprec. Eq. Computación	546.10	15.35 %	46.51
5.02.01.06.003	Deprec. Muebles y enseres	727.23	20.44 %	70.41
5.02.01.06.004	Deprec. Prog. Computación	290.04	8.15 %	24.17
5.02.01.06.005	Deprec. Edificaciones	1,809.12	50.84 %	150.76
5.02.01.07.	AMORTIZACION ACTIVOS DIFERIDOS	2,561.88	1.56 %	213.49
5.02.01.07.001	Amortiz. Gtos. Organización	2,561.88	100.00 %	213.49
5.02.01.08.	IMPUESTOS FISCALES	5,363.79	3.27 %	0.00
5.02.01.08.001	Impuestos Municipales	5,247.79	97.84 %	0.00
5.02.01.08.003	Impuestos Marcas Distintivas	116.00	2.16 %	0.00
5.02.01.09.	APORTES Y CONTRIBUCIONES	2,977.04	1.81 %	0.00
5.02.01.09.001	Aporte Superintendencia	380.84	12.79 %	0.00
5.02.01.09.002	Aporte Cámara de Comercio	216.00	7.26 %	0.00
5.02.01.09.005	Aporte Alafave	400.00	13.44 %	0.00
5.02.01.09.007	Permiso Ambiental	1,800.20	60.47 %	0.00
5.02.01.09.008	Avaluos	180.00	6.05 %	0.00
5.02.01.10.	HONORARIOS PROFESIONALES	24,981.32	15.23 %	8,953.21
5.02.01.10.002	Asesoría Financiera	4,193.05	16.78 %	2,408.16
5.02.01.10.004	Pacheco Salazar Bolivar	12,579.22	50.35 %	5,056.29
5.02.01.10.005	Hervas Chacon Maria Gloria	6,399.05	25.62 %	1,154.76
5.02.01.10.006	Asesoría Legal	1,810.00	7.25 %	334.00
5.02.01.11.	GASTOS VARIOS ADMINISTRATIVOS	5,910.95	3.60 %	261.74
5.02.01.11.003	Condominio	790.99	13.38 %	0.00
5.02.01.11.004	Combustible Personal Administrativo	3,021.48	51.12 %	199.74
5.02.01.11.005	Vigilancia y Guardiania	1,219.70	20.63 %	0.00
5.02.01.11.006	Viaticos Personal	95.72	1.62 %	0.00
5.02.01.11.007	Gastos Juridicos	72.86	1.23 %	0.00
5.02.01.11.008	Monitoreo de Alarmas	710.20	12.01 %	62.00
5.02.02.	GASTOS DE VENTAS	73,861.59	28.09 %	13,296.49
5.02.02.01.	GASTOS DE PERSONAL	33,788.53	45.75 %	5,190.58
5.02.02.01.001	Sueldos y Salarios	5,760.00	17.05 %	480.00
5.02.02.01.002	Aportes al IESS	2,251.29	6.66 %	170.90
5.02.02.01.003	XIII Sueldo	1,544.12	4.57 %	117.22
5.02.02.01.004	XIV Sueldo	480.00	1.42 %	40.00
5.02.02.01.005	Vacaciones no Gozadas	772.05	2.28 %	58.61
5.02.02.01.006	Fondo de Reserva	1,544.12	4.57 %	117.22
5.02.02.01.007	Horas Extras	2,210.01	6.66 %	139.00
5.02.02.01.009	Alimentación Personal	1,953.57	5.78 %	1,218.61
5.02.02.01.010	Comisiones Pagadas	11,332.75	33.54 %	895.96
5.02.02.01.011	Movilización Personal	428.85	1.27 %	0.00
5.02.02.01.012	Indemnización al Personal	3,089.17	9.14 %	0.00
5.02.02.01.013	Trabajos Ocasionales	1,978.59	5.86 %	1,901.06
5.02.02.01.014	Uniformes	444.00	1.31 %	52.00
5.02.02.02.	GASTOS DE OFICINA	3,978.89	5.39 %	775.45
5.02.02.02.001	Documentos Impresos	755.50	18.99 %	72.68
5.02.02.02.002	Gastos de Investigacion	1,232.08	30.97 %	631.23
5.02.02.02.003	Obsequios Clientes	651.44	16.37 %	0.00
5.02.02.02.004	Visitas Mantenimientos Clientes	1,339.87	33.67 %	71.54
5.02.02.03.	MANTENIMIENTO VEHICULOS	13,630.73	18.45 %	1,666.63
5.02.02.03.001	Combustible Vehiculos Reparto	2,783.47	20.42 %	187.42



**PAMOSA S.A. 2010**

Página: 4

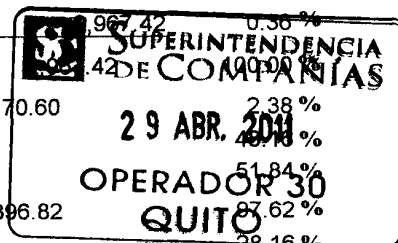
Fecha: 29/12/2010

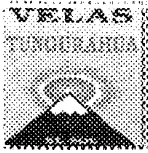
Usuario: Enma

ESTADO DE RESULTADOS

A Diciembre de 2010

		Saldos Acumulados		Periodo
5.02.02.03.002	Aceites y Lubricantes	1,057.46	7.76 %	0.00
5.02.02.03.003	Mantenimiento DAIHATSU	2,975.81	21.83 %	166.62
5.02.02.03.004	Mantenimiento MAZDA	158.59	1.16 %	0.00
5.02.02.03.005	Matriculaciones Vehiculos	2,650.65	19.45 %	1,291.46
5.02.02.03.006	Mantenimiento Vehiculos	4,004.75	29.38 %	21.13
5.02.02.04.	GASTOS DE VIAJES	2,511.39	3.40 %	2,174.25
5.02.02.04.001	Viaticos y Movilizacion Lago Agrio	1,129.52	44.98 %	1,087.12
5.02.02.04.002	Viaticos y Movilizacion Esmeraldas	1,381.87	55.02 %	1,087.13
5.02.02.05.	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	6,246.83	8.46 %	1,195.00
5.02.02.05.001	Publicidad Escrita	5,844.89	93.57 %	1,115.00
5.02.02.05.004	Diseños	401.94	6.43 %	80.00
5.02.02.06.	DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	4,275.16	5.79 %	342.11
5.02.02.06.001	Depreciación Vehículos	4,275.16	100.00 %	342.11
5.02.02.07.	GASTOS VARIOS DE VENTA	3,055.16	4.14 %	1,385.03
5.02.02.07.001	Fletes de Mercaderías	59.79	1.96 %	0.00
5.02.02.07.002	Peajes y Estacionamientos	315.16	10.32 %	42.31
5.02.02.07.003	Estibación de productos	598.29	19.58 %	0.00
5.02.02.07.004	Suministros y Materiales	735.62	24.08 %	0.00
5.02.02.07.005	Faltantes de Caja	6.75	0.22 %	3.17
5.02.02.07.007	Provision Cuentas Incobrables	1,339.55	43.85 %	1,339.55
5.02.02.08.	GASTOS SEGUROS	6,374.90	8.63 %	567.44
5.02.02.08.001	Seguros Vehiculos	5,039.83	79.06 %	437.73
5.02.02.08.002	Seguros Transporte	860.66	13.50 %	66.53
5.02.02.08.003	Seguros Monitoreos Vehiculos	293.39	4.60 %	0.00
5.02.02.08.004	Seguros SOAT	181.02	2.84 %	63.18
5.02.03.	GASTOS FINANCIEROS	24,989.15	9.51 %	4,234.77
5.02.03.01.	GASTOS FINANCIEROS	24,989.15	100.00 %	4,234.77
5.02.03.01.001	Sobregiro Bancario	53.12	0.21 %	0.00
5.02.03.01.002	Comisiones y Servicios Bancarios	397.02	1.59 %	81.66
5.02.03.01.003	Intereses Pacheco Bolivar	3,130.23	12.53 %	1,302.09
5.02.03.01.004	Intereses Pacheco Pedro Jose	3,462.78	13.86 %	1,406.26
5.02.03.01.005	Intereses Herva M. Gloria	17,279.01	69.15 %	1,432.30
5.02.03.01.006	Intereses Prodicesa	515.95	2.06 %	0.00
5.02.03.01.007	Intereses Produbanco	116.92	0.47 %	0.00
5.02.03.01.009	Comisiones tarjeta corporativa	34.12	0.14 %	12.46
5.03.	NO DEDUCIBLES OPERACIONALES			
5.03.01.	NO DEDUCIBLE			
5.03.01.01.	INTERESES Y MULTAS	70.60	2.38 %	0.00
5.03.01.01.002	Intereses y Multas Ministerio Trabajo	34.00	48.17 %	0.00
5.03.01.01.004	Retenciones Asumidas	36.60	51.84 %	0.00
5.03.01.02.	GASTOS NO DEDUCIBLES	2,896.82	87.62 %	12.50
5.03.01.02.001	Gastos Viajes y Movilizacion	815.64	28.16 %	0.00
5.03.01.02.002	Gastos Refrigerios	731.36	25.25 %	0.00
5.03.01.02.003	Gastos Varios	1,109.97	38.32 %	0.00
5.03.01.02.004	Donaciones	172.50	5.95 %	10.00
5.03.01.02.005	Gastos Utiles Oficina	2.00	0.07 %	0.00
5.03.01.02.006	Gastos Mantenimiento Instalaciones	31.85	1.10 %	0.00
5.03.01.02.007	Gastos Periodico	33.50	1.16 %	2.50





PAMOSA S.A. 2010

Página: 5

Fecha: 29/12/2010

Usuario: Enma

ESTADO DE RESULTADOS

A Diciembre de 2010

	Saldos Acumulados	Periodo
*** UTILIDAD BRUTA ***	18,429.93	2.17 % -29,307.31
*** 15% TRABAJADORES ***	2,764.49	-4,396.10
*** 25% IMPUESTO RENTA ***	3,916.36	-6,227.80
*** UTILIDAD NETA ***	11,749.08	-18,683.41

CONTADOR:  Abril Marina
Elaborado

GERENTE: Pedro José Pacheco Hervas
Aprobado

