



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

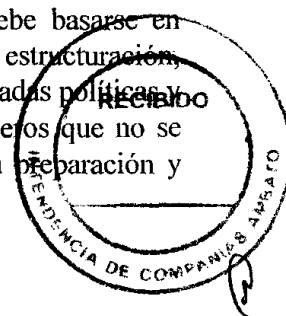
A los señores Socios y Junta General de Milboots Cía. Ltda.:

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de Milboots Cía. Ltda. 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 Milboots Cía. Ltda., debe basarse en normas, principios, disposiciones legales, que incluye la forma de estructuración, los controles internos aplicados, estimaciones, aplicación de adecuadas políticas contables, 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.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nat. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos relevantes, la situación financiera de Milboots Cía. Ltda., 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

Según se observa en la Nota Dos a los Estados Financieros, la compañía se encuentra 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), cumpliéndose con la entrega de información requerida de este proceso de implementación.

Ambato, 23 de Mayo del 2012

ATECAPSA
Calif. SC – 576

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL





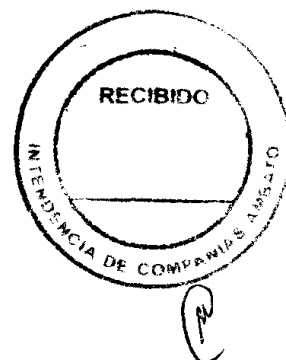
Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS

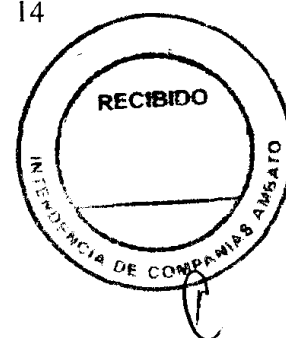


MILBOOTS CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2011

ACTIVOS	Año 2010	Año 2011	
Caja	1.500,00	1.910,39	3
Bancos	55.770,36	28.828,81	3
Clientes	318.096,63	471.714,20	4
Varios Deudores	149.478,75	102.289,86	5
Inventarios	546.816,34	583.294,55	6
Otros Activos Corrientes	208.406,64	217.820,99	7
Activos Fijos	1.289.246,43	1.334.387,71	8
Total de Activos	2.569.315,15	2.740.246,51	

PASIVOS			
Proveedores	377.827,65	660.071,97	9
Acreedores Varios	643.774,67	774.341,80	10
Obligaciones Laborales y Beneficios	27.516,28	23.046,70	11
Impuestos por Pagar	1.742,32	3.318,03	12
Obligaciones a Largo Plazo	870.350,42	772.390,02	13
Total de Pasivos	1.921.211,34	2.233.168,52	

PATRIMONIO			14
Capital Social	400,00	400,00	
Aportes Futura Capitalización	629.737,72	638.248,60	
Reserva Legal	0,00	80,00	
Resultado Ejercicios Anteriores	-193.969,63	-193.969,54	
Resultado del Ejercicio	211.935,72	62.318,93	
Total Patrimonio	648.103,81	507.077,99	
Total de Pasivos y Patrimonio	2.569.315,15	2.740.246,51	

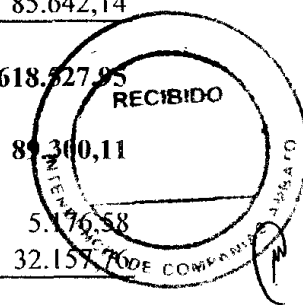




Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS – Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

MILBOOTS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011

INGRESOS	Año 2010	Año 2011
Ventas Totales	2.911.109,21	3.058.420,34
Descuento en Ventas	<u>-630.343,60</u>	<u>-536.380,34</u>
Ventas Netas	2.280.765,61	2.522.040,00
 Costo de Ventas Total	 <u>1.600.620,47</u>	 <u>1.814.211,94</u>
 Utilidad Bruta en Ventas	 680.145,14	 707.828,06
 GASTOS		
Gastos Administrativos	103.730,56	202.231,92
Gastos de Ventas	290.520,85	330.653,89
Gastos Financieros	<u>90.610,23</u>	<u>85.642,14</u>
 Total de Gastos	 484.861,64	 618.527,95
 UTILIDAD OPERACIONAL	 195.283,50	 89.300,11
 Otros Ingresos	24.532,23	5.176,58
Otros Egresos	<u>7.880,01</u>	<u>32.157,70</u>
 Utilidad del Ejercicio	 211.935,72	 62.318,93





Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS – Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2329952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

MILBOOTS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2011

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	2.373.599,01
Pagado a Proveedores y Empleados	-2.133.104,21
Intereses Pagados	-85.642,14
	<hr/>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	154.852,66

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	-189.894,70
	<hr/>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-189.894,70

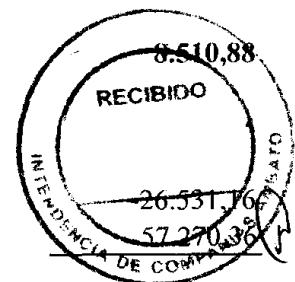
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	8.510,88
	<hr/>

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	26.531,16
Saldo Inicial	57.270,36
	<hr/>
Saldo Final de Caja	30.739,20





Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS – Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esg. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio	62.318,93
------------------------	-----------

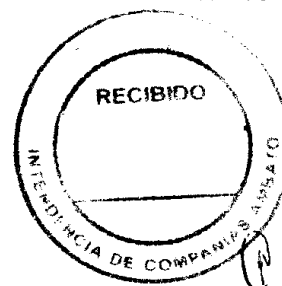
Ajustes a la Utilidad Neta

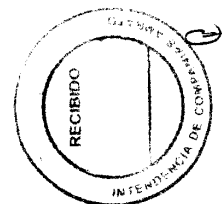
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	4.647,84
Depreciación y Amortización	158.378,21

Cambios en los Activos y Pasivos

Aumento/Disminución Obligaciones por Cobrar	-115.843,03
Aumento/Disminución de Inventarios	-36.478,21
Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar	81.828,92

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	154.852,66
--	-------------------





MILBOOTS CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2011

CUENTAS	Aportes Futura		Resultado Ejercicios	Resultado del	Total
	Capital Social	Capitalización	Anteriores	Ejercicio	
Saldo al 31/12/2010	400,00	629.737,72	-193.969,63	211.935,72	648.103,81
Capital Social					0,00
Aportes Futura Capitalización		8.510,88			8.510,88
Resultado Ejercicios Anteriores					0,00
Resultado del Ejercicio				62.318,93	62.318,93
Apropiación/Distribución			0,09	-211.935,72	-211.935,63
Saldo al 31/12/2011	400,00	638.248,60	-193.969,54	62.318,93	506.997,99



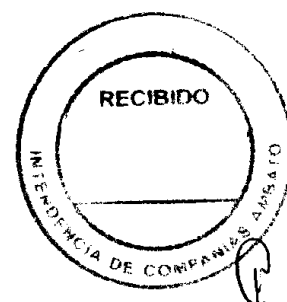
Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS





Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

NOTA 1.- ASPECTOS GENERALES Y LEGALES

Objetivo de la Compañía

En los Estatutos de la compañía se determina como actividades que ha venido desarrollando la compañía, la fabricación, importación, exportación, representación, adquisición, almacenamiento, comercialización y distribución de todo tipo de producto terminado o por terminarse de calzado, botas y demás productos y bienes de la línea a fin. Además se establece que podrá dedicarse a la fabricación, comercialización, almacenamiento de cualquiera de los subproductos derivados del cuero, caucho, plástico, así como inyección de plástico, caucho, ya sea en suelas, calzado, botas y demás. Podrá dedicarse asimismo a la importación y exportación de productos y subproductos de áreas afines a la de la industria del calzado, accesorios, partes, piezas, equipos, maquinarias, vehículos, artefactos para el hogar, la industria, el comercio y demás.

Capital Social

El capital social de la compañía al cerrar el ejercicio económico se presenta distribuido en los socios que se detallan

SOCIOS	VALOR	%
Navas Víctor	319.039,19	49,99%
Herdoíza Jaime	319.039,19	49,99%
Herdoíza Alvaro	85,11	0,01%
Navas Victoria	85,11	0,01%
Total del Capital Social	638.248,60	100,00%



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:



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

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

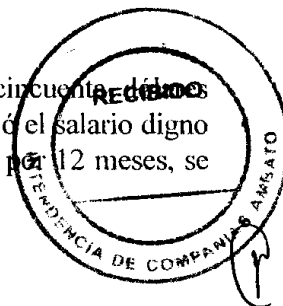
Según Registro Oficial número 358 del 08 de enero del 2011, se fijó a partir del 1 de enero del 2011 el salario básico unificado para el Trabajador en General, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila; trabajador/a del servicio doméstico, operarios 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 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:





Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS – Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829932 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@audinanet.net

Ambato-Ecuador

- a) Sueldos o salarios del año 2011;
- b) Decima tercera remuneración del año 2011, (periodo del 1 de diciembre del 2010 al 30 de noviembre del 2011);
- c) Decima cuarta remuneración del año 2011, (periodo para Región Costa e Insular, del 1 de marzo del 2010 al 28 de febrero del 2011; periodo para Región Sierra y Oriente, del 1 de agosto del 2010 al 31 de julio del 2011);
- d) Fondos de reserva del año 2011;
- e) Comisiones variables que hubiere pagado el empleador al trabajador como resultado de prácticas mercantiles legítimas y usuales durante el año 2011;
- f) Participación de utilidades a trabajadores del ejercicio fiscal 2010 pagadas en el 2011; y,
- g) Beneficios adicionales en dinero del año 2011.

El cálculo del salario digno para el trabajador que hubiere laborado menos de un año completo deberá ser calculado de manera proporcional al tiempo de servicios. De igual manera, el cálculo del salario digno para el trabajador que hubiere laborado con un contrato de jornada parcial permanente será calculado proporcional al tiempo de horas semanales de trabajo estipuladas en el contrato, considerando que la jornada ordinaria es de cuarenta horas semanales.

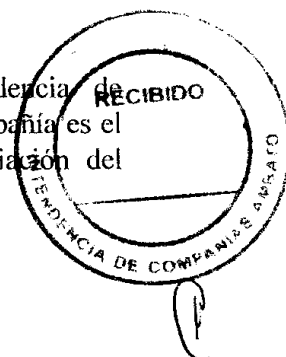
NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES

BASE DE MEDICION

La compañía realiza sus registros en base al costo histórico, esta base se aplica también para la elaboración de los Estados Financieros, los cuales se preparan observando las disposiciones constantes en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

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.





Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS – Reg. No. SC 575

Guayaquil y Sucre Esq. Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

La compañía en cumplimiento del proceso de implementación de las NIIFs, esto es la Conversión de NEC a NIIFs ha efectuado las actividades que se detallan:

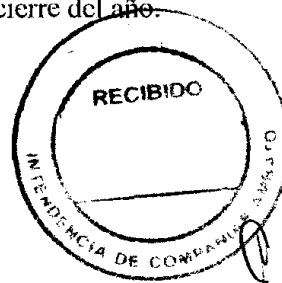
- a) El quince de diciembre del dos mil once, mediante acta de Junta Universal de Socios, se aprueba por unanimidad el Cronograma para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera por primera vez.
- b) La compañía contrató los servicios del Ing. Juan Alberto Romero para que preste sus servicios como consultor y guía para la adopción de NIIFs por primera vez.
- c) Mediante Acta de Junta Universal de Socios celebrada el veinte y seis de marzo del dos mil doce por resolución de los socios se aprueba el Informe, el impacto y asientos contables a aplicarse el 1 de Enero del dos mil doce en la contabilidad en la aplicación y adopción de las NIIFs por primera vez.
- d) Se ha preparado como corresponde la Conciliación Patrimonial al 1 de enero del 2011 para ser presentada a la Superintendencia de Compañías.

OBLIGACIONES POR COBRAR

Los activos financieros que mantiene la compañía son los relacionados con las actividades comerciales, sobre las cuales se otorgan créditos a corto plazo, además se incluyen las obligaciones con accionistas, proveedores por anticipos y a terceros.

CONTROL Y VALORACIÓN INVENTARIOS

Los inventarios son registrados al costo de adquisición en el caso de materias primas, materiales y suministros, para la valoración de los productos terminados, se acumulan los costos de los tres elementos empujados en la producción, aplicando el método periódico, para lo cual se emplean los valores de los inventarios físicos obtenidos al cierre del año.





Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. GC 576

Guayaquil y Guere Esq. - Telf. 2829932 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

VALORACIÓN Y CONTROL DE ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos se valoran al costo de adquisición, para el caso de activos depreciables se incluyen todos los gastos efectuados hasta que el bien preste servicios a la compañía y genere beneficios futuros, los porcentajes de depreciación aplicados son los determinados por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, así:

Edificios	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%
Herramientas	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Cómputo	33%

BENEFICIOS LABORALES

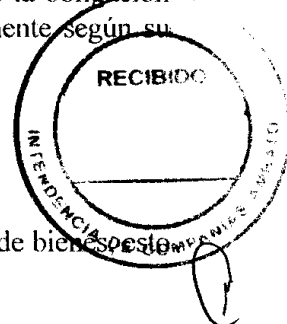
Las provisiones por beneficios laborales que tienen vencimientos a corto plazo como décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, fondo de reserva y otros se realizan aplicando las disposiciones legales establecidas en el Código de Trabajo. No se ha efectuado la provisión para jubilación patronal y desahucio.

OBLIGACIONES POR PAGAR

Las obligaciones por pagar se distribuyen a corto y a largo plazo según su plazo de vencimiento, registrándose en grupos de cuentas según las características de la obligación por pagar, en el caso de los préstamos bancarios se registra proporcionalmente según su tabla de amortización de pagos.

INGRESOS

Los ingresos son reconocidos y registrados cuando se realiza la transferencia de bienes a costo es sin considerar las condiciones de pago que se hayan pactado.





Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Guerc Esq. -- Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

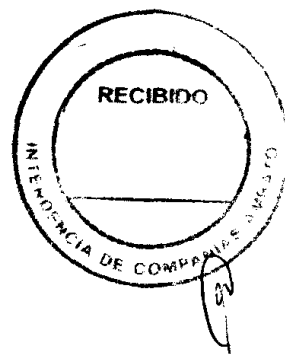
Ambato-Ecuador

EGRESOS

Los egresos sean por bienes o servicios son registrados cuando se recibe el bien o servicio, clasificándoles con costos cuando forman parte del proceso productivo o gastos cuando se relacionan con el departamento administrativo o de ventas.

COSTOS

El Costo de Producción y Ventas se obtiene aplicando el método de valoración periódico, cuando se requiere elaborar balances.





Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. No. 301576

Guayaquil y Cuzco Esq. - Telf. 2639952 Fax 329314 Cel. 992 333 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Nota 3.- Caja y Equivalentes de efectivo

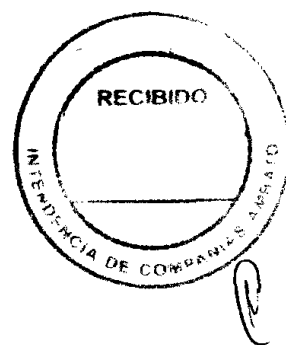
Los recursos líquidos que dispone la compañía en efectivo y depósitos bancarios de libre disposición al cerrar el ejercicio se presentan con los saldos que siguen

	2010	2011
Caja Chica	1.500,00	1910,39
Banco Internacional Cta. Cte. 500061405-5	8.735,73	0,00
Banco Pichincha Cta. Cte. 3374113004	25.639,21	2267,37
Banco Pacifico Cta. Cte. 723020-6	16.164,74	10372,80
Banco Guayaquil Cta. Cte. 717565-5	5.230,68	16188,64
Total de Caja y Equivalentes	57.270,36	30.739,20

Nota 4.- Clientes

Las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía al 31 de diciembre se presentan en balances con las cifras que se detallan

AMC Ecuador Cia Ltda	30.277,58
Azulcc S. A.	10.019,50
Compañía Ferremundo S. A.	5.949,09
Espinoza Cedeño Francisco	6.684,37
Importiz S. A.	5.677,64
Importadora Comercial Barros	6.907,98
Megaprofer S. A.	9.922,89
Mera Vega Rosario	5.383,27
Plastivalle Cía. Ltda.	4.846,19
Ruiz Cajas Alexander Bladimir	46.091,38
Sánchez Ortiz José Cristóbal	10.455,28
Security Safety & Advisory S. A. S.	22.584,20
León Vásquez Telma	5.273,61
Villacís Jaramillo Carlita	4.483,72





Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Libre Esq. - Telf. 8229952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

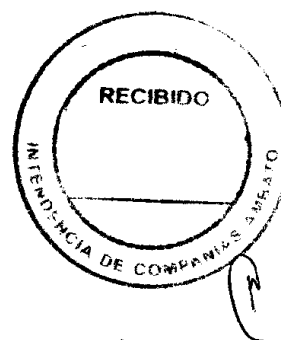
Otros Clientes de menor cuantía	232.694,70
Valores por efectivizar - cheques	76.126,68
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	(11.663,88)
Total de Clientes	471.714,20

La compañía efectuó el cálculo para la provisión de cuentas incobrables, aplicando el 1% sobre el saldo de los créditos comerciales al cierre del año, dando un valor de US\$ 4.647,84.

Nota 5.- Varios Deudores

Los anticipos entregados a proveedores y terceros que vencen a corto plazo, se presentan al cierre del año como se detalla

	2010	2011
MainGroup Máquina 2	91.642,10	41.642,10
Mould Protec- Moldes	15.493,22	0,00
Víctor Hugo Navas	14.510,79	19.882,85
Arq. Alvaro Herdoiza	13.921,28	7.058,48
Interés por Liquidar	4.413,38	4.413,38
MainGroup Repuestos	0,00	8.655,86
Valores por Liquidar Alvaro Herdoiza	3.920,00	0,00
Otros deudores de menor valor	5.577,98	20.637,19
Total de Varios Deudores	149.478,75	102.289,86



Nota 6.- Inventarios

El inventario de los diferentes tipos de materiales y productos que la empresa mantiene en sus bodegas y los que se encuentran en tránsito al 31 de diciembre presentan los saldos que se detallan

	2010	2011
Inventario de Materia Prima	201.160,59	261.622,86
Inventario de Accesorios	1.499,00	0,00



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nec. SC 579

Guayaquil y Guere Esq. – Telf. 2629952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

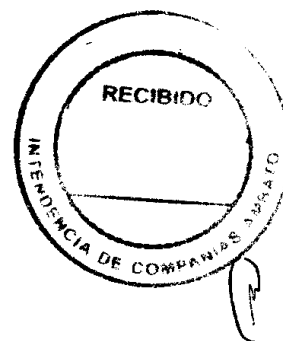
Ambato-Ecuador

Productos Terminados	232.900,80	224.293,72
Productos para Reproceso	20.516,82	35.047,17
Suministros y Materiales	22.924,46	63.159,61
Importaciones en Tránsito	67.814,67	-828,81
Total de Inventarios	546.816,34	583.294,55

Nota 7.- Otros Activos Corrientes

Los valores pagados por anticipado por concepto de impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado, así como intereses y seguros por devengar se presentan al 31 de diciembre como sigue

	2010	2011
Anticipo del Impuesto a la Renta	8.132,96	8.110,80
Retenciones Impuesto a la Renta	25.714,76	22.125,86
Retenciones del IVA	21,58	0,00
Crédito Tributario	132.560,30	123.921,37
Retención ISD 2%	16.090,53	25.200,41
Seguros Pagados por Anticipado	12.341,54	7.415,42
Intereses Pagados por Anticipado	13.544,97	31.047,13
Total de Otros Activos Corrientes	208.406,64	217.820,99



Nota 8.- Activos Fijos

Los bienes muebles e inmuebles que posee la compañía, le generan beneficios futuros, los saldos y movimientos que se han dado con éstos en el ejercicio económico se presentan en el cuadro que se detalla

DETALLE DE BIENES	Año 2010	Variación	Año 2011
Construcciones en Curso	0,00	25.682,02	25.682,02
Maquinaria en Instalación	333.168,24	0,00	333.168,24
Edificio	129.839,37	0,00	129.839,37



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Inc. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Tel: 2829952 Fax 829214 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

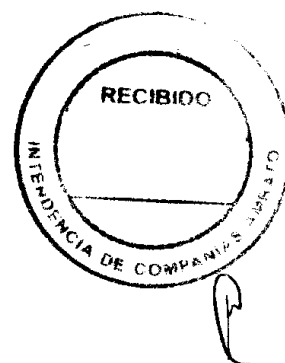
Ambato-Ecuador

Maquinaria y Equipo	907.127,98	78.235,90	985.363,88
Vehículos	228.769,64	81.813,98	310.583,62
Herramientas	2.582,97	0,00	2.582,97
Muebles y Enseres	8.263,53	3.662,80	11.926,33
Equipo de Cómputo	9.711,56	500,00	10.211,56
Equipo de Oficina	201,00	0,00	201,00
(-) Depreciación Acumulada	-330.417,86	-144.753,42	-475.171,28
Total de Activos Fijos	1.289.246,43	45.141,28	1.334.387,71

Nota 9.- Proveedores

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios, nacionales y extranjeros, que la compañía tiene al cerrar el año se presentan en balances con las cifras que siguen

	2010	2011
Aseguradora del Sur	2.592,90	0,00
Automotores de la Sierra	104.464,82	153.359,60
Herdoíza Holguín Alvaro José	0,00	31.500,00
Milplast Cía. Ltda.	0,00	11.428,81
Navas Acosta Víctor Hugo	0,00	53.260,96
Cordicargas Ecuador S. A.	2.214,81	0,00
Corrugadora Nacional Cransa S. A.	10.692,12	0,00
Otros proveedores de menor valor	10.120,38	35.742,60
Andinaplast Perú	151.144,25	216.080,00
Novaplast SA	82.045,00	158.700,00
Moulds Protect	14.553,37	0,00
Total de Proveedores	377.827,65	660.071,97



Nota 10.- Acreedores Varios

Comprenden las obligaciones por pagar a instituciones financieras y a socios, que tienen vencimientos a corto plazo, al cierre del ejercicio económico se presentan como sigue



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS – Reg. Hacienda

Guayaquil y Sucre Esg. – Telf. 0829952 Fax 029314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

	2010	2011
Arq. Alvaro Herdoiza	3.920,00	0,00
Caja Chica por Pagar	2.585,29	0,00
Asefin	117.386,00	51.242,35
Jaime Herdoiza	258.061,19	258.061,19
Víctor Navas - Maquinaria	258.061,19	258.061,19
Banco Internacional	0,00	163.963,24
Sobregiro Bco. Internacional 500614505	0,00	2.876,59
Anticipo de Clientes	3.761,00	40.137,24
Total de Acreedores Varios	643.774,67	774.341,80

El préstamo del banco Internacional se otorgó en las condiciones que se detallan:

OPERACIÓN	ORIGEN	VENCE	INTERES	SALDO
258286	07/06/2011	07/12/2012	9,94%	163.963,24

Nota 11.- Obligaciones Laborales y Beneficios

Las obligaciones por pagar a los empleados de la compañía por sueldos y beneficios sociales que se han provisionado y que vencen a corto plazo, presentan en balances al 31 de diciembre las cifras que se detallan

	2010	2011
Sueldos por Pagar	8.708,68	10.989,57
XIII Sueldo	1.349,46	1.143,81
XIV Sueldo	2.621,32	2.344,58
Fondos de Reserva	2.019,66	811,22
Vacaciones	9.706,37	4.427,93
Alimentación	0,00	126,90
Aporte Personal al IESS	2.652,18	1.283,36
Aporte Patronal al IESS	278,72	1.667,69
Préstamos al IESS	179,89	251,64
Total de Obligaciones Laborales	27.516,28	23.046,70



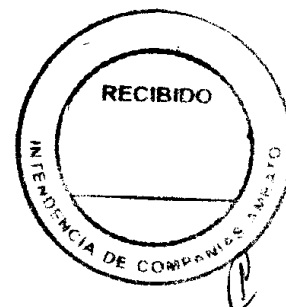


Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
 Guayaquil y Quere Esq. - Telf. 2829952 Fax 8293114 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

Nota 12.- Impuestos por Pagar

Los valores que la compañía tiene pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas por retenciones efectuadas en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, al cierre del año se presentan como sigue

	2010	2011
Por Honorarios Profesionales	0,00	621,90
Entre Sociedades	16,00	7,30
Por Publicidad y Comunicación	6,97	20,00
Transporte privado de pasajeros	18,79	17,93
Por seguros y reaseguros	0,00	0,36
Aplicables el 1%	61,72	127,82
Aplicables el 2%	76,98	137,20
Aplicables el 8% Notarios	304,13	210,49
Aplicables el 100%	1.257,72	2.175,03
12% IVA Cobrado	0,01	0,00
Total de Impuestos por Pagar	1.742,32	3.318,03



Nota 13.- Obligaciones a Largo Plazo

Reflejan las obligaciones que la compañía mantiene con socios por préstamos recibidos que tienen vencimiento a largo plazo, sus saldos al 31 de diciembre son los que siguen

INSTITUCION	OPERACIÓN	ORIGEN	VENCE	INTERES	SALDO
Internacional	268368	30/06/2011	30/06/2014	9,80%	213.339,44
Pichincha	600456-00	08/09/2009	23/08/2012	11,20%	5.370,06
Pichincha	629779-00	19/11/2009	03/11/2012	11,20%	7.518,16
Internacional	219173	02/02/2010	02/08/2012	9,80%	72.584,35
Guayaquil	353981	02/02/2010	10/02/2013	11,23%	68.925,48
Main Group (Máquina 1)					274.351,57
ASSA (Vehiculos varios)					32.007,48
Intec SRL Otlogali					98.293,48
Total de Obligaciones a Largo Plazo					772.390,02



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Hsp. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Nota 14.- Patrimonio

Las cuentas patrimoniales luego del cierre del ejercicio económico y obtenido el resultado se presentan como se detalla posteriormente, sobre los balances y distribución de resultados le corresponde aprobar a la Junta General de Socios.

	2010	2011
Capital Social	400,00	400,00
Aportes Futura Capitalización	629.737,72	638.248,60
Reserva Legal	0,00	80,00
Resultado Ejercicios Anteriores	-193.969,63	-193.969,54
Resultado del Ejercicio	211.935,72	62.318,93
Total del Patrimonio	648.103,81	507.077,99

