



**SERTECBAN S.A.**

**INFORME AUDITADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas  
de SERTECBAN S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de SERTECBAN S.A., al 31 de Diciembre del 2008 y los correspondientes estados financieros, evolución del patrimonio y del flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptados. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contengan errores de carácter significativo. Una auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones de importancia efectuadas por la gerencia, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que efectuamos proporciona una base razonable para nuestra opinión.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador los cuales están acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. Excepto por lo que se discute en el párrafo siguiente, Como se describe en la Nota E de inventario a los estados financieros; No hemos podido observar físicamente la existencia del inventario físico de materia prima y productos terminados por el saldo con corte al 31 de diciembre de 2008 por un valor de US\$ 208.527,06 debido a que nuestra contratación como auditores externo de la compañía fue (30 de Abril 2009) posterior a tal proceso; motivo por el cual no pudimos satisfacernos del valor presentado en los Estados Financieros.

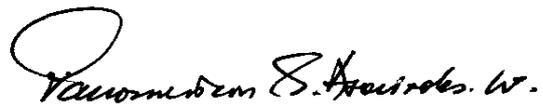
5. En nuestra opinión excepto por lo mencionado en párrafo anterior, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de SERTECBAN S.A., al 31 de Diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de SERTECBAN S. A., como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2008 se emiten por separados.



**Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
Reg. Nac. Cont. No. 13-343**

**Guayaquil, Ecuador  
Agosto 11, 2009**



**CONMARTINEZ C. LTDA.  
Reg. Sup. Cías. No. 110**

**SERTECBAN S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólar)**

**ACTIVO**

<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>NOTAS</b>	
Efectivo	A	475,688.94
Cuentas y Documentos por Cobrar	C	5,833,097.44
Inventarios	E	208,527.06
Pagos Anticipados	G	160,888.36
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>6,678,201.80</b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>K</b>	<b>152,452.56</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>Q</b>	<b>270,041.77</b>
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>L</b>	<b>142,085.56</b>
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>7,242,781.69</b>
		=====

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	6,522,132.07
Obligaciones Tributarias por Pagar	DD	69,271.03
Gastos Acumulados por Pagar	FF	7,002.98
		-----
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>6,598,406.08</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>JJ</b>	<b>0.00</b>
		-----
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>6,598,406.08</b>
 <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: LL</b>		
Capital Social		71,000.00
Reserva Legal		3,162.94
Utilidad Acumulada		34,268.01
Utilidad presente ejercicio después de Part. e Imp.		535,944.66
		-----
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>644,375.61</b>
		-----
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>7,242,781.69</b>
		=====

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**SERTECBAN S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólar)**

**INGRESOS OPERACIONALES:**

Ventas	57,418,184.88
<b>Total de Ventas Netas</b>	<b>57,418,184.88</b>
Costo de Ventas	44,333,707.75
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>13,084,477.13</b>

**GASTOS OPERACIONALES:**

Gastos de Administración y Ventas	12,493,039.50
Gastos Financieros	58,424.61
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>533,013.02</b>
Otros Ingresos	2,931.64
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>535,944.66</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

) )

**SERTECBAN S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólar)**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>PERDIDAS ACUMUL. ACUMUL.</b>	<b>PERDIDA ACUM AÑOS ANTERIORES</b>	<b>UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
Saldo a Enero 1, 2008	71.000,00	3.182,94	-10.540,93	0,00	44.808,94	108.430,96
Transferencia de la Utilidades Acumuladas a Perdidas del Ejercicio				44.808,94	-44.808,94	0,00
Utilidad del Ejercicio					536.207,51	536.207,51
(-) 15% Participación Trabajadores					-85.703,98	-85.703,98
(-) 25% Impuesto a la Renta					-121.413,94	-121.413,94
Ajuste efectuado por la compañía transfe- rencia de Utilidad a Reserva Legal		32.908,98			-32.908,98	0,00
<b>Saldo a Diciembre 31, 2008</b>	<b>71.000,00</b>	<b>36.071,90</b>	<b>-10.540,93</b>	<b>44.808,94</b>	<b>296.180,65</b>	<b>437.520,56</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**SERTECBAN S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólar)**

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

Efectivo recibido de clientes	52,657,765.74
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	( 52,136,598.51)
Otros Ingresos	2,931.64
	-----
<b>Efectivo Neto Provenientes de Actividades Operacionales</b>	<b>524,098.87</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION**

Compra Activos Fijos	( 48,615.51)
	-----
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION.</b>	<b>( 48,615.51)</b>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Pasivos a Largo Plazo	0.00
	-----
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>0.00</b>
	-----
<b>Aumento neto de efectivo y sus equivalentes</b>	<b>475,483.36</b>
<b>Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del año</b>	<b>205.58</b>
	-----
<b>Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Final del año</b>	<b>475,688.94</b>
	=====

**SERTECBAN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólar)**

**IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA  
COMPAÑIA**

SERTECBAN S.A., (La compañía), en la ciudad de Guayaquil fue constituida e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Marzo del 2001 la compañía SERTECBAN S.A.. Tiene como actividad principal la venta por mayor de frutas.

**CAPITAL SOCIAL.-** La compañía Sertecban S.A. cuenta con un capital social de setenta y un mil dólares aportados por los accionistas el valor de cada acción es de un dólar americano.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD  
APLICADOS.**

La compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

**LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS.,** están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la

correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de estos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las reexpresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipo de Computación	33	3

**PARTICIPACION EMPLEADOS (15%).**, La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**IMPUESTO A LA RENTA (25%).**, Según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la Aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

**Conciliación Tributaria**

Utilidad del Ejercicio	535,944.66
(-) 15% Participación Trabajadores	85,703.96
	-----
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	450,240.70
(+) Gastos No Deducibles	35,152.19
	-----
Base Imponible	485,655.74
25% Impuesto a la Renta	121,413.94
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	135,094.64
(-) Retenciones en la Fuente	16,959.35
	-----
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>( 30,640.06)</u>

Nota: Se presenta una diferencia de \$ 262.85 ya que la Compañía considero mal la Base Imponible para el calculo del Impuesto a la Renta Causado, esta diferencia no es Material.

**A. EFECTIVO**

**Caja**

Caja Chica	50.00
	-----
	50.00

**Bancos**

Guayaquil Cta. Cte. #4619501	455,938.45
Pichincha Cta. Cte. # 319165	19,700.49
	-----
	<b>475,638.94</b>
	-----
	<b>475,688.94</b>
	=====

**C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Clientes	(1)	4,466,539.78
Anticipo y Pestamo a Productores	(2)	117,548.22
Cuentas por Cobrar Productores	(3)	439,835.02
Material por Cobrar Productores		50,809.96
Varios Deudores	(4)	749,070.48
Empleados		9,293.98
		-----
		<b>5,833,097.44</b>
		=====

(1) **Clientes**

**Comercialización Banano**

Rastoder D.O.O.	3,892,264.42
S.W.T. Trader S.A.	1,114.87
Frufresa S.A.	3,045.60
Delta Maxi D.O.O.	567,050.70
	-----
	<b>4,463,475.59</b>

**Por Servicio**

Frufruesa S.A	365.86
Esgrisa S.A.	2,128.14
Merfruit	78.40
Nelfrance Export	86.01
Banandino S.A.	1.29
Ripalda Oscar	386.00
Rivas Mario	3.70
Valarezo Leonardo	3.70
Rineda Pineda Rosa Patricia	7.39
Urdiales Rubio Elizabeth	3.70
	-----
	3,064.19

**(1) Prestamos a Productores**

Mosquera Vasquez German	454.29
Orozco Solano Oscar	15,000.00
Pazmifio Rooselvet	45,000.00
Pineda Pineda Alberto	56.00
Rivas Aguilar Mario Eduardo	5,366.45
Esgrisa S.A.	4,000.00
Paladinez Lorgia	56.00
Pesantez Naula Fabricio	112.00
Espinoza Carrasco Fabricio	7,327.81
Forzafrut S.A.	10,000.00
Ripalda Oscar	30,000.00
Pedreos Ifiguez segundo German	56.00
Mendez Naranjo Franklin Enrique	119.67
	-----
	117,548.22

**(3) Prestamos a Productores**

Arias Lourdes	540.00
Coop. Bananera Pajonal	2,436.00
Farez Bertha Marlene	3,540.00
Nelfrance	5,976.00

Orellana Barriga Ligia	1,602.00
Orella Raul	4,886.87
Orozco Solano Oscar	2,565.60
Pacific Trader S.A.	2,179.00
Pazmiño Rooselvet	1,016.40
Pereira Boanerges	66,999.70
Pineda Orellana Cynthia	1,095.80
Ramon Espinoza Manuel Natividad	1.12
Banapazce S.A.	5,797.20
Rivas Aguilar Mario Eduardo	390.00
Esgrisa S.A.	126.63
Chong Qui Alejanbdro	81,498.40
OBSA Oro Banana S.A.	600.00
Mendieta Nectario	5.50
Frufresa S.A.	1,530.00
Merfruit S.A.	9,085.20
Cevallos Ortiz Leticia	2,542.80
Jenny Zhangallimbay	10,933.50
Machalafruit Compani S.A.	3,693.80
Quezada Solano Maria Isabel	360.00
Herrera Rojas Ivan Benigno	14,758.80
Banandino	4,368.00
Buele Chocho Jose Nicolas	480.00
Ripalda Oscar	112,125.60
Exbafruc Cia. Ltda.	3,426.50
Andrade Robles Jacinto	888.00
Pedrerros Ifiguez Segundo German	1,032.00
Compañia Agricola la Julia S.A.	47,313.60
Agricola Bananera Clementina S.A.	11,220.00
Industrial Bananera Alamos S.A.	19,233.60
Pineda Pineda Patricia	240.00
Bananera las Mercedes S.A.	2,160.00
Cia. Agricola Bananera del Ecuador. S.A.	1,200.00
Cia. Agricola Loma Larga S.A.	4,920.00
Cia. Agricola Rio Ventanas S.A.	5,340.00
Mendez Naranjo Franklin Enrique	467.40
Roman paulo	840.00
Llivipuma Anguizaca Segundo Ariolfo	420.00

---

439,835.02

**(4) Deudores Varios**

Gropagro S.A.	279,170.52
Sesa	1,738.38
Valarezo Tobar Patricia	1,010.00
Reyes Paulina	120.00
Gonzabay Javier	720.00
Delgado Jonny	1,200.00
Servigroupsa	3,000.00
Moscoso García Servio	1,500.00
Fideicomisos Ciudad Colon	400,000.00
Tisalema Fernando	20,265.00
Pacific Trader	0.48
Ministerio de Agricultura y Ganaderia	8,222.50
Camara de Comercio de Machal	0.20
Navisanlucas	7,000.00
Oroauto	20.40
Tinoco Gustavo	1,103.00
Fid. Centro de negocios Colon	2,000.00
Cia. Del Campo Shipping	17,000.00
Moreno Paul	5,000.00
	-----
	749,070.48

**E. INVENTARIOS**

Cartón (1)	144,920.46
Material de Embalaje (2)	63,606.60
	-----
	<b>208,527.06</b>
	=====

**1. Cartón**

Cartón en Transito	5,312.12
Cartón en Consignación	139,608.34
	-----
	144,920.46

## **2. Material de Embalaje**

Embalaje de exportación	47,738.53
Embalaje en tránsito	993.07
Material en consignación	14,875.00
	<hr/>
	63,606.60

## **G. PAGOS ANTICIPADOS**

Retención Impuesto a la Renta Recibidas 2008	16,959.35
Crédito Tributario Impuesto a la Renta 2005	4,702.74
Crédito Tributario Impuesto a la Renta 2006	4,131.63
Anticipo Impuesto a la Renta	135,094.64
	<hr/>
	<b>160,888.36</b>

## **I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Importaciones y Compras en Tránsito	266,016.25
Cuentas y Valores por Liquidar (1)	133,342.86
	<hr/>
	399,359.11

## **Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Operaciones por Liquidar	270,041.77
	<hr/>
	270,041.77

## **L. INVERSIONES PERMANENTES**

Cuotas Corpei	142,085.56
	<hr/>
	142,085.56

## K. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

<b>CONCEPTO</b>	<b>SALDO 01/01/2008</b>	<b>COMPRAS</b>	<b>VENTAS O TRANSF.</b>	<b>SALDO 31/12/2008</b>
<b><u>COSTOS</u></b>				
Muebles y Enseres	11.547,61	0,00	0,00	11.547,61
Maquinarias y Equipos	18.564,52	509,60	0,00	19.074,12
Equipo de Computacion	13.871,25	7.537,02	0,00	21.408,27
Vehiculos	127.456,41	40.568,89	0,00	168.025,30
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>171.439,79</b>	<b>48.615,51</b>	<b>0,00</b>	<b>220.055,30</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
Muebles y Enseres	862,01	1.154,52	0,00	2.016,53
Maquinarias y Equipos	2.181,66	1.889,29	0,00	4.070,95
Equipo de Computacion	7.236,92	3.494,03	0,00	10.730,95
Vehiculos	19.290,68	31.493,63	0,00	50.784,31
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>29.571,27</b>	<b>38.031,47</b>	<b>0,00</b>	<b>67.602,74</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>141.868,52</b>	<b>10.584,04</b>	<b>0,00</b>	<b>152.452,56</b>

## CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores Materiales e Insumos	(1)	5,517,982.59
Documentos Por Pagar		5,728.88
Obligaciones con el IESS	(2)	2,740.50
Acreeedores Varios	(3)	995,680.10
		<hr/>
		6,522,132.07
		<hr/> <hr/>

### (1) Cuentas por Pagar

#### A. Proveedores Materiales e Insumos

Amenegsa	537.29
Cartorama	2,720,327.77
Ecuaquimica	33,412.50
Etiflex cia. Ltda.	5,231.16
Industrial y Comercial Trilex C.A.	5,524.20
Kimtech	407.19
Nelfrance Export S.A.	202.39
Pickuel S.A.	3,653.10
Proquimsa S.A.	723.60
Forzafrut	298.33
Mundipak	2,525.36
Interoc S.A.	1,405.34
Neplast C.A.	4,622.31
Davila Rogel Juana Teodora (INSBAN)	11,860.20
Plastisu S.A.	19,956.60
	<hr/>
	2,810,756.84

#### B. Proveedores de Banano

Arias Lourdes	2,231.61
Coello Panchana Cristobal	7,355.25
Coop. Bananera Pajonal	11,501.65
Coop Bananera Nueva E.	9,317.41
Farez Bertha Marlene	12,856.97
Kimtech S.A.	7,138.99
Nelfrance	42,215.98
Orellana Raul	8,460.00
Orozco Solano Oscar	18,592.30

Pazmilio Roosevelt	20,846.30
Pereira Boanerges	873,455.61
Pineda Cobos Miguel Angel	235.10
Pineda Orellana Cynthia	3,561.30
Banapazce S.A.	21,911.58
Rivas Aguilar Mario Eduardo	1,452.00
Esgrisa S.A.	790.41
Chong Qui Alejandro	456,236.19
Cipal	49,138.03
Mundipak S.A.	40,618.16
Seveneas Corp. S.A.	21,808.60
Merfruit S.A.	29,553.52
Leomari S.A.	3.73
Cevallos Ortiz Leticia	5,256.94
Jenny Zhangalimbay	44,145.31
Pesantez Naula Fabricio	4,361.18
Machala fruit Compani S.A.	35,468.00
Quezada Solano Maria Isabel	1,409.58
Espinoza Carrasco Maria	999.12
Herrera Rojas ivan Benigno	87,550.00
Trascore S.A.	15,101.37
Banandino S.A.	36,505.44
Ripalda Oscar	319,690.60
Exbafruc Cia. Ltda.	22,313.26
Valarezo ponce Leonardo Leonel	344.46
Pedrerros Iffiguez Segundo German	7,829.21
Agricola Bananera Clementina S.A.	160,086.59
Compañía Agrícola La Julia S.A.	59,751.64
Agricola Bananera Alamos S.A.	75,793.23
Bananera las Mercedes S.A.	11,146.27
Cia. Agric. Bananera del Ecuador S.A.	7,473.37
Cia. Agric. Loma Larga S.A.	30,781.49
Cia. Agrícola Rio Ventanas	11,229.69
Roman Coronel Paulo Daniel	8,027.54
Sagbay Ueno Miguel Antonio	3,356.29
Urdiales Rubio Elizabeth	1,962.48
Llivipuma Anguizaca Segundo Ariolfo	1,920.78
Coop. Cobaoro	1,293.74
Embofabric S.A.	2,037.93

---

2,595,116.20

**C. Proveedores Varios**

Armijos Paez Rosa Narcisa	40,361.19
Carrion Flaviano	1,020.49
Ecuastivas S.A.	970.48
Lizalde Galarza Oswaldo	367.50
Endecost	1,107.00
Hispana de Seguros	46.71
Merino Vazquez Hendel Marcial	644.00
Navisanlucas Cia. Ltda.	133.51
Salinas Unuzango Roque Bolivar	163.98
Trust Control Internacional	15,802.70
Vera Barreto Maria del Rosario	77.91
Zambrano Garcia Vicente Eduardo	133.19
Offsecomp	104.77
Embarfru S.A.	6,805.57
Su Grapa Cia. Ltda.	272.25
Riofrio Ortiz Eduardo de Jesús	35.47
Pineda Espinoza Bermelio	297.00
Valle Sotomayor Augusto	82.80
Oroestibas S.A.	14,963.49
Montalvo Romero Freddy	2,640.12
Productos Paraiso del Ecuador S.A.	24,669.81
Compaffía del Campo Shipping Cia. Ltda.	836.15
Midden Van de Wereld S.A.	98.00
Comercial Orgu S.A.	475.46

-----  
112,109.55  
-----

Total Proveedores 5,517,952.59

**(2) Obligaciones con el I.E.S.S.**

Aporte Patronal 11.15%	1,318.49
Aporte Individual 9.35%	1,105.65
IECE - SECAP	118.26
Préstamos Quirografarios	198.10

-----  
2,740.50

**(3) Varios Acreedores**

Elizalde Galarza Luis O	360.48
Figueroa Saraguro Franklin	3,019.83
Gomez Ibañez Xavier	7,606.00
Berrocal Agüero Luis	288.68
Cheques Emitidos No Cobrados	16,396.06
Miriam Díaz ( Caja Chica)	19.48
Francisco Duran	143.52
Remazo Aldo	9,707.70
Cherrez Elvis	20.00
Retenciones a Favor de Cartorama	157,662.97
Retenciones a favor TCI	45.87
Mercator	15,658.79
Recuperaciones Varias	3,903.97
Marco Loor	80.94
Valores por Liquidar	780,765.81
	-----
	995,680.10

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

Impuesto a la Renta Retención en la Fuente (1)	47,435.87
Retención IVA (2)	21,835.16
	-----
	69,271.03
	=====

**(1) Retención en la Fuente**

2% Compra de Bienes	66.05
2% Compra de Servicios	3,942.25
8% Honorarios Profesionales	474.32
1% Por Transporte de Carga	256.89
1% Compras de Bienes	38.90
Relación de Dependencia	42,657.46
	-----
	47,435.87

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Beneficios Sociales	(1)	7,002.98
		-----
		7,002.98
		=====

**(1) Beneficios Sociales**

Décimo Tercer Sueldo	985.55
Décimo Cuarto Sueldo	2,099.97
Fondo de Reserva	3,917.46
	-----
	7,002.98

**CAPITAL SOCIAL:**

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No.</u> <u>ACCIONES</u>	<u>VALOR</u> <u>NOMINAL</u>	<u>VALOR</u> <u>TOTAL</u>
Berrocal Agüero Luís Gerardo	17.040	1.00	17,040.00
Durán Maridueña Francisco	17.040	1.00	17,040.00
Rastoder D.O.O.	36.920	1.00	36,920.00
			-----
			71,000.00

**RESERVA LEGAL**

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

**RESERVA FACULTATIVA**

El saldo de esta cuenta esta o disposición de los socios de la compañía la cual está conformada por el 90% después de transferir el 10% como Reserva Legal de la Utilidad Neta del Ejercicio.

## **RESERVA DE CAPITAL**

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

## **HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2008 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, (Agosto 11 del 2009) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

207  
~~ASAS~~

103690

**Guayaquil, 13 De Agosto del 2009.**

**Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Ciudad.**

4

**De nuestras consideraciones:**

Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio del 2008 de la Empresa **SERTECBAN S.A.**

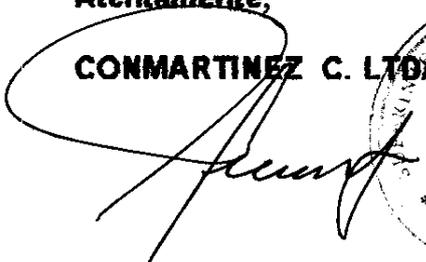
El contenido de éste Informe está clasificado de la siguiente manera:

- 1.- Opinión sobre la Auditoría Externa
- 2.- Estados Financieros
- 3.- Notas explicativas de los Estados Financieros

Agradecemos la gentileza que se digne dar a la presente, quedamos de ustedes.

**Atentamente,**

**CONMARTINEZ C. LTDA.**



**Ing. Mario Martínez C.  
GERENTE GENERAL  
C. I. 09-04103934**

**Expediente No.:  
MMC/nbv.**