

Exp 104315

PRIMATIERRE S.A.

Estados Financieros

31 de Diciembre de 2010

Con el Informe de los Auditores Independientes



PRIMATERRE S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
PRIMATIERRE S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el balance general adjunto de PRIMATIERRE S.A. al 31 de diciembre del 2010 de los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
3. No nos fue posible satisfacer la razonabilidad de los saldos de inventario ya que no participamos en la toma física de los mismos porque nuestra contratación fue tarde a la fecha del cierre del balance.
4. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de PRIMATIERRE S.A. al 31 de Diciembre del 2010 los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
5. la compañía tiene que realizar aumento de capital para mejorar su patrimonio técnico que actualmente presenta.



6. Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2010, se emite por separado.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador
Julio 15, 2011**



PRIMATIERRE S.A

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en Dólares)

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS
ACCIONISTAS**

<u>PASIVOS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Pasivo Corrientes</u>		
Sobregiros Bancarios (Nota BB)	120.086,53	401.904.97
Cuentas y Documentos por Pagar (Nota CC)	1'203.682.04	1'206.489.18
Impuestos por Pagar (Nota DD)	540.08	304.12
Gastos Acumulados por Pagar (Nota FF)	1.783.90	1.204,16
Total Pasivo Corrientes	1'206.006,02	1'207.997,46
Cuentas por Pagar a largo plazo (Nota JJ)	<u>800.000,00</u>	<u>800.000,00</u>
Total Pasivo a Largo Plazo	<u>800.000,00</u>	<u>800.000,00</u>
TOTAL PASIVOS	2'006.006,02	2'007.997,46
<u>Patrimonio de los Accionistas</u> (Nota LL)		
Capital Social	800.00	800.00
Reserva Facultativas	50.794,30	57.925,86
Perdida del Ejercicio	<u>-35.778,37</u>	<u>-52.131,56</u>
Total Patrimonio	<u>15.815,93</u>	<u>15.815,93</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2'021.821,95</u>	<u>2'014.591,76</u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



PRIMATIERRE S.A
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares)

<u>ACTIVOS</u>		<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo	(Nota A)	16.312,17	18.901,15
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota C)	80.150,90	69.318,74
Inventario	(Nota E)	34.725,47	34.725,47
Pagos Anticipados	(Nota G)	<u>31.550,72</u>	<u>24.031,63</u>
Total activo corriente		162.739,26	136.976,99
<u>ACTIVOS FIJOS</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota K)	<u>1'857.189,35</u>	<u>1'875.248,10</u>
Total Activo Fijos		1'857.189,35	1'875.248,10
<u>OTROS ACTIVOS</u>			
Activos Diferidos		<u>1.893,34</u>	<u>2.366,67</u>
Total de Otros Activos		<u>1.893,34</u>	<u>2.366,67</u>
TOTAL ACTIVOS		✓ <u>2'021.821,95</u>	<u>2'014.591,76</u>

Véanse las notas que acompañen a los Estados Financieros



PRIMATIERRE S.A.

ESTADO DE RESULTADO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>VENTAS</u>	(Nota V)	<u>139.308,80</u>	<u>105.502,11</u>
Total Ventas		<u>139.308,80</u>	<u>105.502,11</u>
Total Ingresos Operacionales		<u>139.308,80</u>	<u>105502,11</u>
(-) Gastos Operacionales			
Gastos Administrativos		175.087,17	157.633,67
Total Gastos Operacionales		<u>175.087,17</u>	<u>157.633,67</u>
Perdida del ejercicio		35.778,37	52.131,56



PRIMATIERRE S.A.

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Capital Social		
Saldo al Inicio	US\$ 800,00	800,00
Aporte para Aumento de Capital	0,00	0,00
Capitalización	0,00	0,00
Saldo Final	<u>800,00</u>	<u>800,00</u>
Reserva Legal		
Saldo al Inicio del Año	0,00	0,00
Transferencia a Reserva Legal	0,00	0,00
Saldo al Final del Año	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Reserva Facultativa		
Saldo al Inicio del año	57.925,86	88.576,13
Transferencia a pérdida año Anterior	-52.131,56	-88.650,27
Incremento de Accionista	45.000,00	50.000,00
Saldo a Final de Año	<u>50.794,30</u>	<u>57.925,86</u>
Utilidad/Perdida de Años Anteriores		
Saldo al Inicio de Año	-52.131,56	-80.650,27
Transferencia de Utilidad de Años Anteriores	52.131,56	80.650,27
Pago de Dividendos a Socios	0,00	0,00
Saldo al Final del Año	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Perdida del Ejercicio	-35.778,37	-52.131,56
Participación Trabajadores	0,00	0,00
Impuesto a la Renta	0,00	0,00
Reserva Legal	0,00	0,00
Saldo al Final del Año	<u>US\$ -35.778,37</u>	<u>-52.131,56</u>



PRIMATIERRE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
EXPRESADO EN DOLARES

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación:</u>		
Efectivo Recibido de Clientes	120,957.55	97,876.67
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleador	<u>-74,946.29</u>	<u>-120,034.51</u>
Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Operación	46,011.26	-22,157.84
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>		
Adquisición de Propiedad Planta y Equipos	<u>-83,600.24</u>	<u>-19,982.40</u>
Efectivo Neto utilizado en las Actividades de Inversión	<u>-83,600.24</u>	<u>-19,982.40</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento</u>		
Aumento de las Reservas Facultativas	<u>45,000.00</u>	<u>50,000.00</u>
Efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	<u>45,000.00</u>	<u>50,000.00</u>
Aumento Neto del Efectivo	7,411.02	7,859.76
Efectivo y Equivalente de Efectivo al inicio del periodo	<u>8,901.15</u>	<u>1,041.39</u>
Efectivo y Equivalente de Efectivo al final del periodo	<u>16,312.17</u>	<u>8,901.15</u>



Jacinta Eulalia Hington Moreira
 Presidente Ejecutivo
 CI # 0800159576



CPA Cesar Augusto Sanchez Cedeño
 Contador
 RUC # 0902475136001



El 23 de diciembre del 2009, La Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el R.O. No. 94, mediante la cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 371 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro De Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el Registro Oficial No. 335 de diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina.

INVENTARIOS

Están valorados al costo de adquisición el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

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 esos 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, esas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

ACTIVO	PORCENTAJES	AÑOS
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipos de Computación	33	3

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

No se efectuaron pagos por este concepto porque la compañía no presenta utilidad sino pérdida.

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y cinco (25%) sobre su base imponible, y para aquellas compañías que reinvierta utilidades la tasa del 15% como la compañía presenta pérdida no habrá pago por estos conceptos.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Perdida del ejercicio	<u>35.778,37</u>	<u>52.131,56</u>
(-) Anticipo al Impuesto a la Renta Pagado	4.867,47	5.455,76
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	4.245,96	3.723,66
(-) Crédito Fiscal del año anterior	<u>20.056,22</u>	<u>14.600,45</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>29.169,65</u>	<u>23.779,87</u>

PRIMATIERRE S.A.
Notas a los Estados Financieros

(A) EFECTIVO

El detalle del efectivo al 31 de Diciembre del 2010 fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja General	43,78	84,83
Bancos	16.268,39	8.816,32
US\$	<u>16.312,17</u>	<u>8.901,15</u>

(C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El detalle de Cuentas y Documento por Cobrar al 31 de Diciembre del 2010 fue como sigue:

<u>Clientes</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Densicar S.A	1.156,00	1.780,00
Fernández Báelo Manuel	854,56	854,56
Camaronera Fuerte Royal S.A	4.183,75	3.871,75
Ultratrading		175,96
Ética		246,40
Vanicci		123,20
Distrisel S.A	20.265,66	13.957,73
Agropre S.A	23.986,39	24.402,39
Inversiones Ignacio Mar S.A	2.748,47	564,47
Oswaldo Gómez Rosales	179,20	
Seric S.A	294,00	
Manuel Garcés Lino	89,60	
Senser S.A	4.395,06	
Tunapesca S.A	537,60	
Fishecuador S.A	<u>9.204,61</u>	<u>00,00</u>
	<u>67.894,90</u>	<u>45.976,46</u>
<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>		
Juan Hidalgo	4.726,00	1.550,00
Rodolfo Hernández	100,00	
Kleber PARRALES	600,00	
Félix Vera	1.530,00	1.020,00
José Quichimbo	800,00	
Ab. Juan Cueva	4.500,00	1.000,00
Contalred		19.408,28
Canssil	<u>00,00</u>	<u>364,00</u>
	<u>12.256,00</u>	<u>23.342,28</u>

(E) INVENTARIO

El detalle de Inventario al 31 de Diciembre del 2010 fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Inventario de Materiales para tanqueria	34.725,47	34.725,47
Inventario de Productos en Proceso	0,00	00,00
US\$	<u>34.725,47</u>	<u>34.725,47</u>

(G) PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2010 fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Inventario de Materiales para tanquería	13.140,70	11.996,88
Ret. Imp. Renta Recibidas	16.028,95	11.782,99
Crédito Fiscal IVA	<u>2.381,07</u>	<u>251,76</u>
	<u>31.550,72</u>	<u>24.031,63</u>

(K) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 fue como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL 01/01/10</u>	<u>COMPRAS</u>	<u>AJUSTE</u>	<u>SALDO AL 31/12/10</u>
<u>COSTO</u>				
Terrenos	394.313,00	0,00	0,00	394.313,00
Obras en Proceso				
Tanqueria	44.122,95	22.610,18	0,00	66.733,13
Equipo de Computo	843,50	555,00	0,00	1.398,50
Edificios	1,834,231,84	00,00	0,00	1,834,231.84
Muebles y Enseres	60.490,69	41.026,78	0,00	101.517,47
Maquinarias u Equipos	38,829,07	19.408,28	0,00	58.237,35
	<u>2,372,831,54</u>	<u>83.60,24</u>	<u>0,00</u>	<u>2,456.431,78</u>
<u>DEPRECIACION</u>				
Equipo de Computación	-840,00	-15,42	0,00	-855,42
Edificio	-453,770,76	-91,711,76	0,00	-545,482,36
Muebles y Enseres	-30,245,31	-6.049,07	0,00	-36.294,38
Maquinarias y Equipos	-12,727,37	-3.882,90	0,00	-16.610,27
Otros Activos	0.00	0.00	0,00	0.00
	<u>-497.583,44</u>	<u>-101.658,99</u>	<u>0,00</u>	<u>-599.242,43</u>
	<u>1'875,248,10</u>	<u>-18.058,75</u>	<u>0,00</u>	<u>1'857.189,35</u>

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2010 fue como sigue:

<u>Cuentas por Pagar Proveedores</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Elvita Salinas Alvares	51,56	
Conmur S.A	445,51	18,65
Inesa	604,43	
Maristock	25,81	85,46
Pacifictel		229,78
Francisco Chamaidan		164,86
Comalpa	<u>00,00</u>	<u>17,10</u>
	<u>1.127,31</u>	<u>515,85</u>

Cuentas por Pagar Accionistas

Jacinta hington Moreira	<u>1'202.554,73</u>	<u>1'205.973,33</u>
	1'202.554,73	1'205.973,33

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2010 fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	00,00	00,00
Retenc. Impuesto a la Renta	466,73	148,01
Retenc. Impuesto al Valor Agregado	<u>73,35</u>	<u>156,11</u>
US\$	<u>540,08</u>	<u>304,12</u>

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de Diciembre del 2010 fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Obligaciones IESS	125,98	69,32
Provisiones Sociales por Pagar	<u>1 1657,92</u>	<u>1.134,84</u>
US\$	<u>1.783,90</u>	<u>1.204,16</u>

Provisiones Sociales por Pagar	<u>2010</u>	<u>2009</u>
--------------------------------	-------------	-------------

Provisiones Sociales por Pagar	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Decimo Tercer Sueldo	102,47	96,67
Decimo Cuarto Sueldo	700,00	700,00
Vacaciones	855,45	338,17
IESS Aporte Patronal, IECE, SECAP	125,98	69,32
15% Participación a Trabajadores	0,00	00,00
US\$	<u>1.783,90</u>	<u>1.204,16</u>

(JJ) Cuentas por Pagar a Largo Plazo

Accionista	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Jacinta Eulalia Hington Moreira	<u>800.000</u>	<u>800.000</u>
	<u>800.000</u>	<u>800.000</u>

Esta deuda es producto de sus inversiones en compra de terrenos, construcción de edificaciones y equipamiento correspondiente.
No tiene vencimiento ni genera intereses.

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de OCHOCIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividido en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2010
Jacinta Eulalia Hington Moreira	798	1,00	99,75%	798,00
Connie Virginia Fernández Hington	1	1,00	0,125%	1,00
Manuel Ignacio Fernández Hington	<u>1</u>	<u>1,00</u>	<u>0,125%</u>	<u>1,00</u>
	800		100%	800,00

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad, la compañía no presenta reserva legal debido a sus resultados negativos.

Reserva Facultativa

Esta reserva se origina por aportes del socio mayoritario Jacinta Eulalia Hington Moreira y se actualiza en absorber pérdidas de los ejercicios sus movimientos es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del periodo	57.925,86	88.576,13
Transferencia a Cta. De pérdidas año anterior	-52.131,56	-80.650,27
Aporte de Accionista Jacinta Hington M	<u>45.000,00</u>	<u>50.000,00</u>
Saldo al final del Periodo	50.794,30	57.925,86

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (15 de Julio del 2011), no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.