

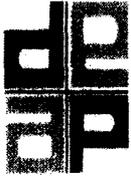


GROPAGRO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de Diciembre del 2010

Con el Informe de los Auditores Independientes



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

panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
De GROPAGRO S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de **GROPAGRO S.A.**, al 31 de Diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de 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 auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría con el propósito de formarnos una opinión sobre los Estados financieros mencionados. Dichas normas requieren que planeemos y practiquemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de errores importantes. Incluye el examen, a base de pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Informes Financieros. Una Auditoría también incluye la evaluación de los principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión expresada a continuación.

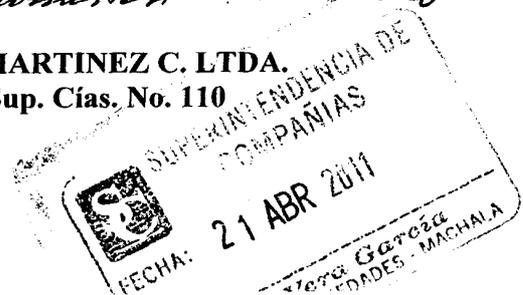
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la compañía **GROPAGRO S.A.**, al 31 de Diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **GROPAGRO S.A.**, según Resolución 1701 publicada en el R.O. 740 de Enero 08 del 2003 como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio, terminado el 31 de Diciembre del 2010 se emiten por separado.

**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**

**Guayaquil., Ecuador
Abril 14, 2011**

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



GROPAGRO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares)

<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Efectivo	A	306.921,71	733.305,89
Cuentas y Documentos por Cobrar	C	670.568,90	384.805,98
Inventarios	E	104.305,78	27.385,56
Pagos Anticipados	G	200.516,62	165.437,90
Otros Activos Corrientes	I	-	27.033,38
Total Activo Corriente		1.282.313,01	1.337.968,71
Propiedad Maquinaria Y Equipo	K	144.736,72	109.057,57
Inversiones a Largo Plazo	L	99.021,12	61.494,50
Cargo Diferidos	P	2.173,55	2.794,54
Total Del Activo		1.528.244,40	1.511.315,32
Pasivo Y Patrimonio De Los Accionistas			
Pasivo Corriente:			
Sobregiro Bancario	BB	-	131.605,13
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	1.172.781,92	1.078.090,68
Impuestos por Pagar	DD	27.210,93	34.107,15
Gastos Acumulados por Pagar	FF	20.732,69	22.610,70
Total Pasivos Corriente		1.120.725,54	1.266.413,66
Total Pasivo		1.120.725,54	1.266.413,66
Patrimonio De Los Accionistas	LL		
Capital Social		81.000,00	81.000,00
Reserva Legal		8.797,49	8.797,49
Utilidad Acumulada de Ejercicios Anteriores		155.104,17	92.491,64
Utilidad del Ejercicio		62.617,20	62.612,53
Total Del Patrimonio De Los Accionistas		307.518,86	244.901,66
Total Pasivo Y Patrimonio De Los Accionistas		1.528.244,40	1.511.315,32

GROPAGRO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares)

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas Exportaciones	3.024.841,55	6.859.416,60
Ventas Locales 12%	46.796,82	59.735,96
Ventas Locales 0%	1.250.778,60	2.400.579,32
(-) Descuentos Ventas 0%	-2.221,78	-100,60
Total Ventas	4.670.703,95	9.319.631,28

Costos Y Gastos Operacionales

Costo de Venta	-4.271.747,61	-8.724.673,01
Gastos de Administración	-171.524,72	-145.170,93
Gastos de Ventas	-121.139,37	-318.594,75
Gastos Financieros	-1.867,29	-2.404,46
Total Costos Y Gastos Operacionales	-4.566.278,99	-9.190.843,15

Gastos E Ingresos No Operacionales

Otros Ingresos	19.970,79	4.042,44
Otros Egresos	-18.715,60	-14.990,60
Total Otros Ingresos No Operacionales	1.255,19	-10.948,16

Utilidad Del Ejercicio Antes De Participación

De Empleados E Impuestos A La Renta	105.680,15	117.839,97
--	-------------------	-------------------

(-) 15% Participación Trabajadores	15.852,02	19.924,59
(-) 25% Impuesto a la Renta	27.210,93	28.226,50
Utilidad del Ejercicio	62.617,20	70.081,37

GROPAGRO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de Enero 2010	81.000,00	8.797,49	92.491,64	62.612,53	244.901,66
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio 2008 a Utilidad Acumulada			62.612,53	-62.612,53	-
Utilidad del Ejercicio antes de Participacion e Impuesto a la Renta				105.680,15	105.680,15
(-)15% Participacion Trabajadores				-15.852,02	-15.852,02
(-) 25% Impuesto a la Renta				-27.210,93	-27.210,93
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	81.000,00	8.797,49	155.104,17	62.617,20	307.518,86

(*) NOTA: Según la Ley de Compañías en el Art. 297 en el caso de Sociedades Anonimas. Las compañías de las utilidades liquidadas de cada ejercicio se tomara un porcentaje del 10% para este objetivo; con el que se forma un fondo de reserva hasta que este alcance el 50% del Capital Social.

GROPAGRO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares)

Flujo De Efectivo En Actividades De Operación

Efectivo Recibido De Clientes	4.384.941,03	9.548.069,06
Efectivo Pagado A Proveedores, Empleados Y Otros	-4.600.448,65	-8.953.594,05
Total	-215.507,62	594.475,01

Otros Ingresos	19.970,79	4.042,44
Otros Egresos	-18.715,60	-14.990,60
Efectivo Neto Proveniente De Operación	-214.252,43	583.526,85

Flujo De Efectivo En Actividades De Inversión

Inversiones Permanentes	-37.526,62	-10.310,67
Compra De Propiedad, Planta Y Equipo	-43.000,00	-1.974,09
Efectivo Neto Proveniente De Inversión	-80.526,62	-12.284,76

Flujo De Efectivo En Actividades De Financiamiento

Sobregiro Bancario	-131.605,13	131.605,13
Efectivo Neto Proveniente De Financiamiento	-131.605,13	131.605,13

Disminución Neto Del Efectivo	-426.384,18	-
Aumento Neto Del Efectivo	-	702.847,22
Efectivo Al Inicio Del Año	733.305,89	30.458,67
Saldo Del Efectivo Al Final Del Año	306.921,71	733.305,89

GROPAGRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

GROPAGRO S.A., (La Compañía), fue constituida en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil el 23 de enero de 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de febrero de 2002.- Su actividad económica y objetivo principal de la compañía es la venta al por mayor de frutas.

CAPITAL SOCIAL, La compañía al 31 de Diciembre del 2010, presenta un capital suscrito y pagado de ochenta y un mil dólares (US\$ 81.000,00) dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en ochocientas acciones ordinarias y normativas de US\$ 1.00 cada una y este es aportado por los accionistas.

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.

La Compañía lleva sus registros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, las mismas que han sido tomadas de las Normas Internacionales de Contabilidad. En aquellas transacciones específicas que no están consideradas en las

Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en su efecto se aplican las normas y prácticas establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

LOS INVENTARIOS., están valorados al costo re-expresado 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 re-expresado 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 éstos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las re-expresión 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

OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Las obligaciones bancarias están siendo contabilizadas al valor generado por la obligación, de acuerdo al valor pactado con la institución bancaria que se reconoce al recibir el valor acreditado y debe registrarse en el balance general como un pasivo, los intereses son provisionados mensualmente al gasto contra un pasivo por pagar. Los intereses han sido cancelado en su totalidad de acuerdo a cada vencimiento mensual.

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.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	105.680,15
(-) 15% Participación Empleados	15.852,02
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	<u>89.828,13</u>
(+) Gastos no Deducibles (*)	19.015,60
Base Imponible	<u>108.843,73</u>
25% Impuesto a la Renta	27.210,93
(-) Anticipo Pagado	9.256,93
(-) Retenciones en la Fuente	12.858,13
Saldo a Favor del Contribuyente	<u><u>3.601,62</u></u>

(*) Valor Por Concepto De Gastos Varios No Respaldados, Pagados Con Comprobantes Que No Que No Sustentan Costos Y Gastos, Retenciones Asumidas, Intereses Y Multas Tributarios, Comisiones Bancarias; Como Lo Determina La L.O.R.T.I.

	2010	2009
A. EFECTIVO		
<u>Caja</u>		
Caja Chica	100,00	100,00
Cheques en Custodias	296.058,87	733.205,89
	296.158,87	733.305,89
<u>Bancos</u>		
Guayaquil Cta. Cte. No.462272-3	10.762,84	-
	10.762,84	-
	306.921,71	733.305,89

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	(1)	357.687,74	145.325,75
Clientes Exportación	(2)	293.220,00	139.097,95
Prestamos Empleados	(3)	2.172,44	1.100,00
Varios Deudores	(4)	17.488,72	82.486,55
Prestamos Productores	(5)	-	16.790,94
Otras Cuentas por Cobrar	(6)	-	4,79
		670.568,90	384.805,98

(1) Clientes

Agric. Ind. Ban. Abanser S.A.	7.912,91	6.224,71
Agroyave S.A.	847,61	847,61
Anchundia Leon Henry	836,54	836,54
Arias Balseca Bolivar	986,04	-
Bueno Fajardo Manuel	1.324,33	1.324,33
Cia. de Produccion Tropical	2.926,95	6.498,01
Cucalon Castro Martin	858,28	-
Correa Gonzalez Hugo	-	6.374,18
Correa Andrade Victor	25.797,09	22.824,19
Datagro S.A.	8.701,41	9.653,42
Deoro S.A.	1.080,00	519,03
Indus. Ban. Banigrisa S.A.	9.353,20	2.242,23
Julio Valasco	1.634,80	2.933,45
Livipuma Segundo	1.123,50	707,94
Morales Espinoza José	2.663,06	4.361,03

Pinedas Cobos Miguel	27.799,20	-
Pastuzo Naula Julio	3.854,63	2.648,86
Pasmíño Quirri Roosevelt	-	3.772,65
Rivas Aguilar Mario	5.028,68	2.783,32
Rodriguez Granda Miguel	3.663,31	3.366,94
Sarmiento Alava Freddy	9.299,58	6.346,62
Serrano Serrano Ricardo	20.378,96	27.719,13
Zapata Guerrero Yessenia	2.874,89	2.874,89
Castro Patiño Alfredo	631,79	-
Garcia Rico Hugo	16.663,56	5.609,24
Monica Cobos Cruz	1.769,37	702,92
Darco Marich Riera	887,85	1.544,40
Estekla Maria Guzman	-	1.386,59
Rodriguez Ludeña Gonzalo	537,47	537,47
Jimmy Capa Astudillo	945,24	-
Banselsa S.A.	157.157,79	17.168,48
Eloy Ventimilla	1.308,80	-
Naula Lourdes	815,18	-
Naula Elsa	1.677,00	-
Naula Galo	2.753,43	-
Naula Ajila Piedad	2.889,11	-
Ibañez Gomez Francisco	6.671,41	-
Naula Nancy	1.719,45	-
Jacho Valdiviezo Maritza	2.921,16	-
Yolanda Espinoza	1.256,37	-
Ugarte Espinoza Luis	744,00	-
Togarma Carrion	2.494,43	-
Maria Charria	3.251,43	-
Mariola Sanchez	1.081,44	-
Marcelos Barros	1.709,35	-
Oscar Vicebte Molina	544,70	-
Rodrigo Gonzale Balladoli	4.064,20	-
Clientes con Saldos Menores a \$ 500,00	4.248,24	3.517,57
	357.687,74	145.325,75

(*) **Nota.-** No se ha realizado la Provisión Cuentas Incobrables debido a que su porcentaje de crédito e incobrabilidad es mínimo; porque la empresa tiene la política de crédito máxima (30 días).

(2) Clientes Exportacion

Del Minte Fresh Produce Int.	-	35.080,80
Fruta del Pacifico S.A.	-	104.017,15
Avenell Road Investments	293.220,00	-
	293.220,00	139.097,95

(3) Prestamo Empleados

Ing. Oswaldo Elizalde Galarga	-	1.100,00
Varios empleados	2.172,44	-
	2.172,44	1.100,00

(4) Varios Deudores

Ab. Servio Moascoso Garcia	500,00	500,00
Banco de Guayaquil	-	277,42
Carlos Constante	700,00	700,00
Pacific Container Transport S.A.	-	148,50
S.E.S.A.	103,20	65,09
Sertecban S.A.	2.732,40	34.380,58
Cia. Del campo Shipping	1.452,64	2.920,96
Banselsa S.A.	10.000,00	-
Prieto Gonzalez Sixto	200,00	-
Grupasa S.A.	1.800,48	-
Mirlos of S.A.	-	304,00
Comermaxsa S.A.	-	190,00
Escobar Prias Jenny	-	43.000,00
	17.488,72	82.486,55

(5) Prestamos Productores

Mosquera Vasquez German	-	16.590,94
Ordoñez Bastidas Nancy	-	200,00
	-	16.790,94

(6) Otras Cuentas por Cobrar

Materiales por Cobrar Productores	-	4,79
	-	4,79

E. INVENTARIOS

Materia Prima	27.063,84	6.502,60
Otros Insumos	77.241,94	20.882,96
	104.305,78	27.385,56

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones e Impuestos en Cobro

Retenciones en la Fuente (1)	104.124,86	96.754,03
Anticipo Impuesto a la Renta	51.817,24	22.745,18
Crédito Tributario I.V.A.	44.574,52	45.938,69
	200.516,62	165.437,90

(1) Retenciones en la Fuente

Retención Fuente (*)	12.858,13	9.256,51
Crédito Retención Fuente años anteriores	91.266,73	87.497,52
	104.124,86	96.754,03

(*) Saldo que corresponde a la Retención en la Fuente del periodo, valor considerado como crédito para el pago del impuesto a la renta del presente ejercicio económico; (ver conciliación tributaria).

(2) Crédito Tributario I.V.A.

IVA Crédito año 2010	11.961,89	45.938,69
N/C recuperación IVA	32.612,63	-
	44.574,52	45.938,69

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Operaciones por Liquidar en Transito	-	27.033,38
	-	27.033,38

L. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Acciones y Bonos

Certificados Aportacion (1)	66.174,01	61.494,50
Acciones en comapñas	32.847,11	-
	99.021,12	61.494,50

(1) Certificados Aportacion CORPEI

Cuotas Corpei	66.174,01	61.494,50
	66.174,01	61.494,50

GROPAGRO
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

	SALDO AL 01/01/2010	COMPRAS O ENTAS/ ADICIONES	BAJ. TRANSFERENC	SALDO AL 31/12/2010
<u>COSTO</u>				
Terrenos	2.880,00	43.000,00	-	45.880,00
Edificio	113.269,00	-	-	113.269,00
Muebles y Enseres	12.625,04	-	-	12.625,04
Equipo de Oficina	1.580,75	-	-	1.580,75
Equipo de Computacion	541,25	-	-	541,25
Vehiculos	2.767,86	-	-	2.767,86
TOTAL COSTOS	133.663,90	43.000,00		176.663,90
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificio	- 13.686,55	- 5.663,40	- -	19.349,95
Muebles y Enseres	- 6.745,75	- 1.262,52	- -	8.008,27
Equipo de Oficina	- 1.118,40	- 157,92	- -	1.276,32
Equipo de Computacion	- 380,06	- 144,72	- -	524,78
Vehiculos	- 2.675,57	- 92,29	- -	2.767,86
TOTAL DEPRECIACION	- 24.606,33	- 7.320,85	- -	31.927,18
TOTAL ACTIVO FIJO	109.057,57	35.679,15	-	144.736,72

(*) Cupones Corpei de exportación aportaciones de cuotas redimibles a favor de Corpei, con forme lo dispuesto en el Art. 22 literal c) de la Ley de Comercio Exterior e Inversiones LEXI, con el derecho de ser recuperadas en un plazo de 10 años.

(2) Acciones en Compañías

Compañía DelCamosShipping	32.839,11	-
Compañía Banselsa	8,00	-
	32.847,11	-

P. CARGOS DIFERIDOS

Otros Gastos Diferidos (*)

Gastos Organización y adecuación	3.104,94	3.104,94
(-) Amortización	-931,39	-310,40
	2.173,55	2.794,54

BB. SOBREGIRO BANCARIO

Documentos por Pagar Bancos (*)

Guayaquil Cta.Cte No.462272-3	-	131.605,13
	-	131.605,13

(*) **Nota:** El saldo que se presenta como sobregiro, se debe por efecto de las operaciones al cierre del ejercicio contables. Cabe indicar que las cuentas corrientes de la compañía presenta estos saldos de forma contable.

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores	(1)	193.547,27	98.333,48
Proveedor de Banano	(2)	-	27.156,37
Otros Proveedores	(3)	529,80	6.811,41
Acreedores Varios	(4)	934.375,71	945.789,42
Otras Cuentas por Pagar	(2)	-	-
Anticipo por Ventas	(5)	44.329,14	-
		1.172.781,92	1.078.090,68

(1) Proveedores

Agrotechna S.A.	-	1.378,72
Bayer S.A.	54.674,67	-
Ecuaquimica C.A.	28.935,10	3.366,06
Fertisa	10.396,50	
Fumipalma S.A.	11.709,48	6.598,37
Grupasa S.A.	-	4.752,00
Icapar S.A.	6.851,79	22.072,88
Incarpalm S.A.	-	17.839,80
Interoc S.A.	46.417,42	26.379,03
Servigroupsa S.A.	15.985,84	-
Pacific Trader S.A.	-	1.150,70
Surpapel S.A.	-	3.002,67
Productos Paraiso del Ecuador	-	4.183,17
Plastiquir S.A.	15.459,64	4.561,30
Alvarez Ferez Freddy	1.623,60	-
Proveedores con SalDOS Menores a \$ 1,000,00	1.493,23	3.048,78
	193.547,27	98.333,48

(2) Proveedores de Banano

Esgrisa S.A.	-	8.749,23
Ludeña Pelaez Victoria	-	2.950,97
Mosquera Vasquez German	-	4.574,27
Pastuzo Naula Julio	-	2.164,75
Ordoñez Bastidas Nancy	-	3.206,83
Lara Fruit Cia. Ltda.	-	5.510,32
	-	27.156,37

(3) Otros Proveedores

Cabana S.A.	-	1.043,28
Sermatran S.A.	-	3.407,18
Trus Control Internacional S.A.	-	1.372,62
Montalvo Salinas Luis	-	547,40
Proveedores Varios	529,80	-
Proveedores con SalDOS Menores a \$ 200,00	-	440,93
	529,80	6.811,41

(4) Acreedores Varios

Sertecban S.A.	-	552,68
Ing. Oswaldo Elizalde	-	5.909,52
Ing. Franklin Figueroa	-	7.633,11
Servicios de Rentas Interna	3.156,70	-
ACE Seguros	275,20	-
Caja Chica	20,00	-
Otros Acreedores	930.923,81	930.923,81
Acreedores con Saldos Menores a \$ 500,00	-	770,30
	934.375,71	945.789,42

(*) **Nota:** La compañía debe proporcionar mayor contable de enero a diciembre 2009 y detalle de esta cuenta . Información requerida por la superintendencia de Compañías, por el monto que es material \$ 930,923,81 para la elaboración del informe definitivo.

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Impuestos por Pagar:

Retención a la Fuente 1% (1)	-	3.847,16
Retención a la Fuente 2% (2)	-	432,97
Retención a la Fuente 8% Servicios (3)	-	152,83
Impuesto a la Renta - Empleados	-	397,42
Retención IVA (4)	-	1.002,81
IVA Ventas	-	47,46
Impuesto a la Renta Compañía (*)	27.210,93	28.226,50
	27.210,93	34.107,15

(*) De acuerdo a las Ley de Régimen tributario Interno, la tarifa para aplicar del Impuesto a la Renta es del 25%

(1) Retención en la Fuente 1%

Retención Bienes Naturaleza Corporal	-	3.844,52
Otras Retenciones	-	2,64
	-	3.847,16

(2) Retención en la Fuente 2%

Retención predomina mano de Obra	-	20,29
Retención entre sociedades	-	407,53
Otros Servicios	-	5,15
	-	432,97

(3) Retención en la Fuente 8%

Honorarios y Comisiones	-	87,44
Predomina el Intelecto	-	8,00
Arriendo a personas naturales	-	57,39
	-	152,83

(4) Retención IVA

Retención 100%	-	1.002,81
	-	1.002,81

Nota.- Cabe indicar que los valores percibidos como agente de retención fueron cancelados al cierres y presentación de nuestro informe, la Compañía no presenta saldos.

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficio Sociales y Patronales por Pagar:

Beneficios Sociales (1)	18.177,40	21.134,56
Obligaciones y Retenciones IESS (2)	1.531,15	868,59
Otras Retenciones (3)	1.024,14	607,55
	20.732,69	22.610,70

(1) Beneficios Sociales

Décimo Tercer Sueldo	824,58	489,17
Décimo Cuarto Sueldo	1.500,80	720,80
15% Participación Utilidades (*)	15.852,02	19.924,59
	18.177,40	21.134,56

(*) De acuerdo a las Leyes Laborales Vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de Utilidad antes de Impuesto a la renta

(2) Obligaciones y Retenciones con el IESS

Aporte Patronal	1.103,29	654,51
Préstamos Quirografarios	203,28	-
Fondos de Reserva	224,58	214,08
	1.531,15	868,59

(3) Otros Retenciones

IECE- SECAP	98,96	58,70
Aporte Individual	925,18	548,85
	1.024,14	607,55

LL. CAPITAL SOCIAL

Accionistas	%	N° Acciones	Valor Nominal	Valor Patrimonial
Luis Berrocal Agüero	24	19.440	1,00	19,440.00
Francisco Duran Maridueña	24	19.440	1.00	19,440.00
Rastoder Izer	52	42.120	1.00	42,120.00
T O T A L				81,000.00

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.

ADAPTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Con fecha 04 de septiembre del 2006 mediante Registro Oficial No. 348 se publico la siguiente resolución No. 06.Q.ICI-004 con fecha 21 de agosto del 2006 que resuelve la Superintendencia de Compañías del Ecuador en su artículo 2 disponer que las "NIIF" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros con esta disposición. Según resolución No. 08.GDSC.010 emitido por la Superintendencia de Compañías, se establece el cronograma de implementación de la (NIIF).

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2010 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (20 de abril del 2011), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.