



**GLOTRADING S.A.**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

Con el informe de los Auditores Independientes

EXP: 112369

# GLOTRADING S.A.

## Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

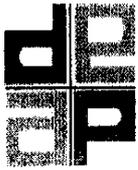
Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





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

**panamerican & asociados co.**  
**CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES**

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

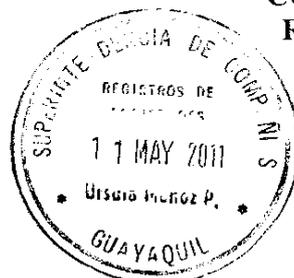
**A los Miembros de la Junta General de Accionistas  
de GLOTRADING S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de **GLOTRADING 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 esta 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. Condujimos nuestra auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de auditoria. Dichas normas requieren que planeemos y practiquemos para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros no contienen errores significativos. 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. Creemos que nuestra auditoria proporciona una base razonablemente para nuestra opinión. Como se explica en las políticas de contabilidad significativa, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador de los cuales están acordes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas.
3. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente; en todos los aspectos importantes la posición financiera de la Compañía **GLOTRADING S.A.** al 31 de Diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, y de sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con los principios contables establecidos y autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **GLOTRADING S.A.**; como sujeto pasivo y agente de Retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2010 se emiten por separados.
5. No nos fue posible satisfacer la razonabilidad de los saldos de inventarios ya que no participamos en la toma física de los inventarios físicos por que nuestra contratación fue tardía a la fecha del cierre de balance.

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

**Machala, Ecuador  
Mayo 10, 2011**

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



**GLOTRADING S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2.009</u>	<u>2.010</u>
<b><u>ACTIVO CORRIENTES</u></b>			
Efectivo	A	71.485,53	129.084,91
Inversiones	B	3.300,03	0,00
Cuentas Y Documentos Por Cobrar	C	333.368,08	217.203,66
Inventario	E	392.988,08	347.660,19
Pagos Anticipados	G	139.703,52	133.288,82
<b><u>Total Activo Corrientes</u></b>		<b><u>940.845,24</u></b>	<b><u>827.237,58</u></b>
<b><u>Activo Fijos</u></b>			
Propiedad Planta Y Equipo	K	113.958,44	115.450,19
<b><u>Total Activo Fijos</u></b>		<b><u>113.958,44</u></b>	<b><u>115.450,19</u></b>
<b><u>Total Activos</u></b>		<b><u>1.054.803,68</u></b>	<b><u>942.687,77</u></b>
<b><u>Pasivos Y Patrimonio De Los Accionistas</u></b>			
<b><u>Pasivos</u></b>			
<b><u>Pasivo Corrientes</u></b>			
Obligaciones Financieras	AA	105.555,90	232.724,25
Cuentas Y Documentos Por Pagar	CC	829.966,45	522.432,19
Impuesto Por Pagar	DD	23.992,14	18.042,63
Gastos Acumulados Por Pagar	FF	16.203,15	40.071,08
<b><u>Total De Pasivo Corrientes</u></b>		<b><u>975.717,64</u></b>	<b><u>813.270,15</u></b>
<b><u>Pasivo No Corrientes</u></b>			
Pasivos A Largo Plazo	JJ	1.483,13	20.883,13
<b><u>Total De Pasivo No Corrientes</u></b>		<b><u>1.483,13</u></b>	<b><u>20.883,13</u></b>
<b><u>Total Pasivos</u></b>		<b><u>977.200,77</u></b>	<b><u>834.153,28</u></b>
<b><u>Patrimonio De Los Accionistas</u></b>			
Capital Social	LL	30.000,00	30.000,00
Reserva Legal		7.550,46	8.350,78
Utilidad/Pérdidas Acumuladas		16.435,79	54.973,61
Utilidad Del Ejercicio		23.616,66	15.210,10
<b><u>Total Patrimonio De Los Accionistas</u></b>		<b><u>77.602,91</u></b>	<b><u>108.534,49</u></b>
<b><u>Total Pasivos Y Patrimonio De Los Accionistas</u></b>		<b><u>1.054.803,68</u></b>	<b><u>942.687,77</u></b>



**GLOTRADING S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en Dólares)**

	2009	2010
<b>Ingresos Operacionales</b>		
Ventas De Repuestos	428.351,20	300.548,29
Maquinarias	61.384,29	67.300,00
Rollos De Flejes	190.864,25	321.552,37
Rollos De Alambre Galvanizado	0,00	896,00
Ventas De Servicios	612.060,36	634.125,35
<b>Total De Ventas</b>	<b>1.292.660,10</b>	<b>1.324.422,01</b>
(-) Devoluciones y descuentos	6.249,50	13.971,21
<b>Total de ingresos operacionales</b>	<b>1.286.410,60</b>	<b>1.310.450,80</b>
<b>Costo De Ventas</b>		
Costo de Ventas	720.673,27	802.340,42
<b>Gastos Operacionales</b>		
Gastos Administrativos	492.152,63	456.668,21
Gastos Financieros	18.698,48	26.334,06
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>510.851,11</b>	<b>483.002,27</b>
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>54.886,22</b>	<b>25.108,11</b>
<b>Otros ingresos-egresos no operacionales</b>		
Otros ingresos	14.536,53	0,00
Otros egresos	31.547,68	0,00
<b>Total de Otros ingresos-egresos no operacionales</b>	<b>-17.011,15</b>	<b>0,00</b>
<b>Utilidad/Perdida Bruta Del Ejercicio</b>	<b>37.875,07</b>	<b>25.108,11</b>
(-) 15% Participación Empleados	-5.681,26	-3.766,22
(-) 25% Impuesto a la Renta	-8.577,15	-5.335,47
(-) 10% Reserva Legal	0,00	-796,32
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>23.616,66</b>	<b>15.210,10</b>

**GLOTRADING S.A.**  
**FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

<b>Flujo Efectivo De Actividades De Operación</b>	
Efectivo Recibido De Clientes	1.194.286,38
(-) Efectivo Pagado A Proveedores	<u>-975.076,03</u>
<b>Flujo Neto De Efectivo En Actividades De Operación</b>	<b><u>219.210,35</u></b>
<b>Flujo Efectivo De Actividades De Inversión</b>	
Compra De Activo Fijo	- 38.375,91
Venta De Activo Fijo	<u>336,00</u>
<b>Flujo Neto Utilizado En Actividades De Inversión</b>	<b><u>- 38.039,91</u></b>
<b>Flujo Efectivo De Actividades Financieras</b>	
Préstamos A Largo Plazo	<u>19.400,00</u>
<b>Efectivo Neto En Actividades Financieras</b>	<b><u>19.400,00</u></b>
Aumento Del Efectivo	200.570,44
Efectivo Al Inicio Del Año	- 71.485,53
<b>Saldo Del Efectivo Al Final Del Año</b>	<b><u>129.084,91</u></b>

**GLOTRADING S.A.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL**

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD PERDIDAS	UTILIDAD/PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	30.000,00	7.550,46	16.435,79	23.616,66	77.602,91
Transferencia de utilidad a utilidad acumulada			23.616,66	-23.616,66	0,00
Ajuste por distribucion de utilidades			14.921,16		14.921,16
Ajuste realizado por la compañía		4,00			4,00
Utilidad Del Ejercicio				25.108,11	25.108,11
15% Participación Trabajadores				-3.766,22	-3.766,22
25% Impuesto a la Renta				-5.335,47	-5.335,47
10% Reserva Legal		796,32		-796,32	0,00
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010</b>	<b>30.000,00</b>	<b>8.350,78</b>	<b>54.973,61</b>	<b>15.210,10</b>	<b>108.534,49</b>

**GLOTRADING S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en Dólar)**

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

**GLOTRADING S.A., (La compañía)** fue constituida el 2 de Junio de 2003, en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas-Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de Junio de 2003, su objetivo principal es la representación de empresas extranjeras en el Ecuador, comerciales, agropecuarias, industriales, nacionales y aéreas. La importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización, elaboración, intermediación de materia prima en general; logística de manejo de carga. La importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización, elaboración, intermediación de productos farmacéuticos y afines así como también de repuestos, partes y piezas de automotores, equipos pesados y camineros. Reparación de contenedores tanto para carga refrigerada como para carga no refrigerada. También se dedicará a la concesión de plantas eléctricas así como grupos y sistemas de generación eléctrica, equipos, materiales, repuestos, accesorios y cables para la construcción y mantenimiento de las instalaciones eléctricas; turbinas, motores de combustión interna; toda clase de juguetes y juegos infantiles; acoples de mangueras y conexiones para maquinarias y mas equipos mecánicos; toda clase de vehiculo automotores, repuestos, accesorios y lubricantes así como también el alquiler de toda clase de vehiculo así como a dar servicio de mantenimiento; abastecimiento y reparación mecánica, hidráulica y/o eléctrica de automotores de equipos pesados y camineros, enderezada y pintada de los mismos, accesorios, repuestos, lubricantes para vehículos y/o herramientas para taller mecánico, ensamblaje, reparación, mantenimiento de bicicletas, triciclos, motos así como la compra, venta, importación, exportación, distribución y comercialización de sus respectivos repuestos y accesorios, toda clase de productos plásticos para uso doméstico, industrial y comercial, toda clase de combustible, gasolina, diesel, kérex, gas, maquinas fotocopiadoras, tintas y accesorios para maquinas fotocopiadoras; ropa, prendas de vestir y de indumentaria nueva y usada, fibras, tejidos hilados y calzado y las materias primas que la componen, equipos de imprenta y sus repuestos, así como de su materia prima conexa (pulpa, tinta, etc); de aeronaves, helicópteros y sus motores, equipos de accesorios, instrumentos y partes de aparatos eléctricos, artículos de cerámica, artículos de ferretería, artículos de artesanía, electrodomésticos, artículos de cordelería, artículos de deporte y atletismo, artículos de juguetería y librería, equipos de seguridad y laboratorios, instrumentos de música, madera en todas sus modalidades procesadas y mas actividades conexas así como también la prestación de servicios, de estiba, desestiba, almacenamiento y empaque de la Industria Molinera, joyas y artículos conexos en la rama de joyería, bebidas alcohólicas y aguas gaseosas, agua de mesa, purificación, filtración, ozonificación, envasados, productos de cuero, telas, productos químicos, materia activa o compuestos para la rama veterinaria, y/o humanas, profiláctica o curativas en todas sus formas y aplicaciones; de pieles, pinturas, barnices y lacas, productos de hierro y acero, papelería y útiles de oficina, artículos de bazar y perfumería, productos de confitería, productos de vidrio y cristal, aparatos de relojería, sus partes y accesorios, también tendrá por objeto prestar servicios de expedición y recepción de cartas, tarjetas, paquetes postales y otros servicios similares de correo, y de toda clase de productos alimenticios por cuenta propia o de terceros, de insumos o productos elaborados de origen agropecuario, avícola e industrial, de productos agrícolas e industriales en las

ramas alimenticia, metalmecánica y textil, maquinarias y equipos agrícolas, pecuarios e industriales, eléctricos, materiales de construcción, fabricación y comercialización de alimentos balanceados para animales en general, importación y exportación de materia prima de productos de cualquier tipo, variedad y estado; también se dedicará al transporte marítimo o fluvial, en naves propias o de terceros; fletamiento y operación de buques, agenciamiento y representación de buques, compañías, consorcios y agencias nacionales o extranjeras; importación, distribución, comercialización, compra y venta de motores, vituallas y equipos para buques, así como de repuestos y accesorios. Realizar a través de terceros el transporte por vía terrestre, aérea, fluvial o marítima de toda clase de pasajeros, carga materiales para la construcción. Dedicarse a la producción de larvas de camarones y otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios. Compraventa, corretaje, administración, permuta, agenciamiento, quirúrgico y ortopédico. Prestar servicios de asesora en los campos jurídicos, en el área pública y/o privada. Instalación, explotación y administración de supermercados. Prestar servicios de agencia de publicidad. Brindar asesoramiento técnico-administrativo a toda clase de empresas.

**CAPITAL SOCIAL**, La compañía al 31 de diciembre del 2010, presenta un capital social de \$30.000,00

#### **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.

**LOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS**, están valorados al costo promedio, el cual no excede el valor de mercado.

**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 a gastos al incurrirse en ellas, 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 los activos es cargada al Estado de Resultados y es calculada sobre costos originales más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, estas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
Instalaciones	10	10
Maquinarias y Equipos de Trabajo	20	10
Muebles y Equipos de Oficina	10	10
Vehículos	20	5
Equipo de Computación	33	3

**LOS CARGOS DIFERIDOS**, están contabilizados al costo y se amortizan por el método de línea recta.

#### CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

<b>Utilidad Antes Del 15%</b>	25.108,11
15% Participación Empleados	3.766,22
<b>Utilidad Antes De Impuesto</b>	<b>21.341,89</b>
Base Imponible	21.341,89
<b>25% Impuesto A La Renta</b>	<b>5.335,47</b>
(-) Crédito Tributario De Años Anteriores	-25.496,42
(-) Ret. Fuente Que Le Realizaron En El Año Fiscal	-12.934,02
<b>Saldo A Favor Del Contribuyente</b>	<b>-33.094,97</b>

**A. EFECTIVO**

		2009	2010
<b>Caja</b>	<b>A-2</b>		
Caja chica Jessica Vaca		329,47	203,90
Caja chica Boris Pico		287,48	256,69
		<b>616,95</b>	<b>460,59</b>
<b>Bancos</b>	<b>A-3</b>		
Bco Pacifico cta 5541158		72,43	5.516,34
Bco Produbanco cta 02013015237		70.584,93	95.905,77
Bco de Guayaquil cta 2104580		211,22	2.113,49
Bco Internacional		0,00	25.088,72
		<b>70.868,58</b>	<b>128.624,32</b>
		<b>71.485,53</b>	<b>129.084,91</b>

**B. INVERSIONES**

Inversión Maquina Torno Fresa O/T		842,88	0,00
Inversión Guillotina O/T # 1		1.099,36	0,00
Inversiones Visualizador Cartopel		1.150,00	0,00
inversión Maquina Sliter-Globex O/T		207,79	0,00
		<b>3.300,03</b>	<b>0,00</b>

**C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Cuentas Y Documentos Por Cobrar Clientes	<b>C-1</b>	259.957,00	207.145,60
Otras Cuentas Por Cobrar	<b>C-3</b>	73.411,08	10.058,06
		<b>333.368,08</b>	<b>217.203,66</b>
		<b>333.368,08</b>	<b>217.203,66</b>

**C-1.-Detalle De Cuentas Por Cobrar Clientes Periodo 2010**

Siembra Nueva S.A.	15.798,26
Durexporta	4.040,96
Dakpoint S.A.	480,00
Productora Cartonera S.A.	17.262,47
Cartopel S.A.	1.231,90
Galapecsa S.A.	2.235,52
Maxigraf S.A.	1.567,33
Negocios Industriales Nirsa S.A.	5.558,31
Graficos Nacionales S.A.	5.309,53
Pasteurizadora Quito s.a.	4.186,56
Ecuajugos S.A.	6.709,95
Eam Mosca	2.791,91
Incarpalm	23.600,44
Industria Agrícola Exportadora	8.355,20
Cartones Villamarina S.A.	13.961,95
Ecuatoriana de Refrescos S.A.	2.445,91

Guerola S.A.		3.829,68
Salica del Ecuador S.A.		1.410,00
Industria Cartonera Ecuatoriana		573,44
Promariscos S.A.		64,25
Delisoda S.A.		4,56
Carteam S.L.		58.400,00
Eurofish S.A.		0,97
Glotrading Colombia		120,00
Escobar Ruiz Cia Ltda		15.580,64
Papelera Nacional S.A.		88,16
Cadena Ecuatoriana de Television		1.863,68
Dir Adm Logistica del Comando General		120,82
Direccion General del Material		463,00
Unidad de Lucha contra el Crimen		56,60
Empaques del Sur S.A. ESURSA		617,16
Telecuatro Guayaquil C.A.		1.841,28
Asuncorp S.A.		1.367,52
Ala de transportes # 11		9,72
Lácteos San Antonio C.A.		505,12
Instituto Antartica San Antonio		4.692,80
		<u>207.145,60</u>

**C-3 Detalle De Otras Cuentas Por Cobrar**

Cuentas Por Cobrar Empleados	<b>C-3-1</b>	7.683,93
Deudores Varios	<b>C-3-2</b>	2.374,13
		<u>10.058,06</u>

**Detalle De Cuentas Por Cobrar Empleados C-3-1**

Pedro Pico Villegas		1.057,00
Grecia Pacheco		797,99
Jessica Vaca Murga		1.038,76
Boris Pico Villegas		2.256,36
Deyton Macías		500,00
Katherine Mestanza Casanova		1.000,00
Carlos Corozo		-30,00
Jaime Salcedo Ayala		43,82
José Guerrero		120,00
Vicente Vieira		100,00
Gisela Barros		500,00
Raúl Rizzo		150,00
Luciano Rivera		150,00
		<u>7.683,93</u>

<b>DETALLE DE Deudores Varios</b>	<b>C-3-2</b>		
Glotrading Colombia			2.374,13
			<u>2.374,13</u>
<b>E. INVENTARIO</b>			
Bodega de Prestamos		19.275,80	4.275,80
Importaciones en Transito	<b>E-1</b>	111.516,42	100.080,68
Compra de Mercaderías	<b>E-2</b>	262.195,86	243.303,71
		<u>392.988,08</u>	<u>347.660,19</u>
<b><u>E-1 Detalle De Importaciones En Transito</u></b>			
Compras Locales			1.372,42
Pedidos de importación			98.708,26
			<u>100.080,68</u>
<b><u>E-2 Detalle De Compras De Mercaderías</u></b>			
Compra de Repuestos			65.416,26
Compra de Materia Prima			101.191,16
Compra de Liquido R			1.516,77
Compra de Lubricantes			1.174,92
Compra de Rollo de Flejes			70.071,62
SHR			2.415,60
Bobinas de Papel			1.358,65
Rollo de Alambre Galvanizado			158,73
			<u>243.303,71</u>
<b>G. PAGOS ANTICIPADOS</b>			
Impuestos Anticipados	<b>G-1</b>	139.703,52	133.288,82
		<u>139.703,52</u>	<u>133.288,82</u>
<b><u>Detalle de Impuestos Anticipados</u></b>	<b>G-1</b>		
Retenc Impuesto a la Renta			38.430,44
Credito Fiscal			66.194,49
Impuesto Iva (pagado)			28.663,89
			<u>133.288,82</u>
<b>AA. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO</b>			
Obligaciones Financieras	<b>AA-1</b>	102.417,42	210.789,06
Intereses Bancarios	<b>AA-2</b>	3.138,48	21.935,19
		<u>105.555,90</u>	<u>232.724,25</u>

**K.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO**

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/09</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS O</u> <u>DISMINUCIONES</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/10</u>
<b><u>COSTO</u></b>				
Maquinarias y Equipos	121.428,40	0,00	0,00	121.428,40
Muebles y Enséres	8.812,01	0,00	0,00	8.812,01
Vehículos	53.888,40	37.223,51	0,00	91.111,91
Equipos de Seguridad y Alarmas	941,42	0,00	0,00	941,42
Equipos Varios	2.397,29	0,00	0,00	2.397,29
Equipos de Oficina	8.959,40	0,00	0,00	8.959,40
Equipos de Computación	25.229,06	1.152,40	336,00	26.045,46
Herramientas de Trabajo	1.885,53	0,00	0,00	1.885,53
	<b>223.541,51</b>	<b>38.375,91</b>	<b>336,00</b>	<b>261.581,42</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
Amortización de Activos Diferidos	0,00	0,00	0,00	2.260,83
Maquinarias y Equipos	64.761,60	12.142,80	0,00	76.904,40
Muebles y Enséres	1.895,62	878,28	0,00	2.773,90
Vehículos	21.606,46	15.667,98	0,00	37.274,44
Equipos de Seguridad y Alarmas	303,99	94,08	0,00	398,07
Equipos Varios	838,23	238,49	0,00	1.076,72
Equipos de Oficina	3.074,36	886,72	0,00	3.961,08
Equipos de Computación	16.643,58	4.189,74	0,00	20.833,32
Herramientas de Trabajo	459,23	189,24	0,00	648,47
	<b>109.583,07</b>	<b>34.287,33</b>	<b>0,00</b>	<b>146.131,23</b>
	<b>113.958,44</b>	<b>4.088,58</b>	<b>336,00</b>	<b>115.450,19</b>

<b>Bco Produbanco</b>	
CAPITAL	40.000,00
TASA DE INTERES	11,23%
FECHA DE INICIO	24/11/2010
FECHA DE VENCIMIENTO	11/04/2014
DIVIDENDOS	1.038,46
<b>Bco Produbanco</b>	
CAPITAL	27823,4
TASA DE INTERES	11,23%
FECHA DE INICIO	29/04/2010
FECHA DE VENCIMIENTO	18/04/2013
DIVIDENDOS	914,05
<b>Bco Produbanco</b>	
CAPITAL	50.000,00
TASA DE INTERES	11,23%
FECHA DE INICIO	04/05/2010
FECHA DE VENCIMIENTO	04/04/2013
DIVIDENDOS	1.646,23
<b>Bco Produbanco</b>	
CAPITAL	40.000,00
TASA DE INTERES	11,23%
FECHA DE INICIO	21/07/2010
FECHA DE VENCIMIENTO	13/08/2013
DIVIDENDOS	1.868,83
<b>Bco Produbanco</b>	
CAPITAL	30.000,00
TASA DE INTERES	11,23%
FECHA DE INICIO	05/03/2010
FECHA DE VENCIMIENTO	26/10/2011
DIVIDENDOS	1.819,00
<b>Bco Internacional</b>	
CAPITAL	25.000,00
TASA DE INTERES	11,23%
FECHA DE INICIO	24/12/2010
FECHA DE VENCIMIENTO	16/06/2012
DIVIDENDOS	1.515,62

**Aa-1 Detalle De Obligaciones Financieras**

Banco Pacifico	3.634,30
Banco Produbanco	179.745,82
Banco Guayaquil	-100,00
Banco Internacional	27.508,94
	<u>210.789,06</u>

**Aa-2 Detalle De Intereses Bancarios**

Banco Produbanco # 02013015237	19.653,97
Banco Internacional # 1750603183	2.281,22
	<u>21.935,19</u>

**CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

Cuentas Por Pagar Proveedores Del Exterior	CC-1	458.500,29	455.525,88
Cuentas Por Pagar Proveedores	CC-2	145.356,77	40.801,65
Acreedores Varios	CC-3	226.109,39	26.104,66
		<u>829.966,45</u>	<u>522.432,19</u>

**Cc-1.- Detalle De Cuentas Por Pagar Proveedores Del Exterior**

Boix	35.844,12
Carteam S.L.	103.079,30
Guerola S.A.	40.000,00
Nordson Corporation	162,18
Lubricant Consult GMBH (Lubcon)	-411,19
Eam Mosca Corporation	91.377,12
Tatxa	1.116,21
Samovi Ricart	2.664,87
Ingebox	39.176,04
Meler Aplicadores de Hot Melt S.	-171,73
United Bascode Systems	2.143,74
Mv Usa INC	2.329,32
Metecor	52.138,23
Maxdura International Co Ltda	13.905,00
Reifa International Co Ltda	60,00
Metecart	24.079,24
Aelec SI	46.806,49
Rodicut Industry	1.226,94
	<u>455.525,88</u>

**CC-2.- Detalle De Cuentas Por Pagar Proveedores**

Unidad de generacion	259,24
Conecel	454,63
Ilianza S.A.	25,54
Gustavo Bravo	149,82
Productora Cartonera S.A.	2.678,57
Salud S.A.	229,63
Washington Erazo Ortega	15,35
Laar Courier Express S.A.	44,59
Dismelec S.A.	1.159,43
International Shipping and Storage	237,64
Multitransporte Cia Ltda	174,73
frreteria Espinoza	7,45
Mastercard-produbanco	-2.563,73
Automotores y Anexos S.A.	13.265,00
Consep	25,00
Dennis jonathan Pilla	930,00
Corporacion Nacional de Telecomunicaciones	0,02
Esteven Revilla Cristhian	508,60
miguel Porti	405,00
Sergio Cruz Piya	1.485,00
Camara Comercio de Guayaquil	-15,20
Larrea Flor Juan Carlos	2.270,60
Nautisa S.A.	92,24
Gissela Zambrano Garcia	440,55
Victor Francisco Orellana Barrio	21,85
Diners Club International	10.079,12
Quijije Delgado Amanda	1.633,50
Ab. Manuel Davila Taysing	364,50
Alvarez Olarte Kevin	514,29
Gonzalez Gonzalez Ramos	142,10
Guillermo Rodriguez Quinde	120,00
Fierro cedeño Robert	7.296,93
De La Torre del Rosario Alexander	116,00
Toyocosta S.a.	154,80
Colonial compañía de Seguros	2.128,37
Gonzalez Mendoza Nelly	1.181,40
Avila Mero efren	375,90
Visa-Produbanco #40742620002821	-326,31
Jose Felix Mendez Cortez	1.321,02
Victoria argarita Sanchez	774,48
Roberto Mario Torres	1.176,00
Grunepegocio S.A.	86,36

Lara Macías Elvy ney	441,00
Huertas Guerrero Marco Adán	1.299,99
Prestamos proveedores/clientes	-10.379,35
	<u>40.801,65</u>

**CC-3.- Detalle De Acreedores Varios**

Paola Pizarro De La Torre	3.105,50
Boris Pico Villegas	45,00
Movilización Boris Pico	14.805,58
Movilización Jaime Salcedo	8.148,58
	<u>26.104,66</u>

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

Retenciones En La Fuente	<b>DD-1</b>	991,58	528,34
Retenciones IVA	<b>DD-2</b>	18.302,52	7.480,78
Impuesto A La Renta		4.698,04	10.033,51
		<u>23.992,14</u>	<u>18.042,63</u>

**DD-1.- Detalle Retenciones En La Fuente Periodo 2010**

Aplicables el 1%	149,91
Aplicables el 2%	137,93
Aplicables el 10%	240,50
	<u>528,34</u>

**Dd-2.- Detalle Retenciones IVA Periodo 2009**

IVA Retenido 100%	486,84
IVA Retenido 70%	50,27
IVA Retenido 30%	98,29
Retención Del IVA	6.845,38
	<u>7.480,78</u>

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

IESS	<b>FF-1</b>	10.521,89	7.560,27
Beneficios Sociales	<b>FF-2</b>	5.681,26	32.510,81
		<u>16.203,15</u>	<u>40.071,08</u>

**FF-1 Detalle De IESS**

Aporte Individual Y Patronal Al IESS	2.629,24
Fondo De Reserva	4.388,36
Prestamos Al IESS	542,67
	<u>7.560,27</u>

**FF-2 Detalle De Beneficios Sociales**

Nomina Por Pagar	5.495,13
Decimo Tercer Sueldo	10.599,39
Decimo Cuarto Sueldo	3.805,06
Vacaciones	12.611,23
	<u>32.510,81</u>

**JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO**

Cuentas Por Pagar Accionistas	<b>JJ-1</b>	1.483,13	20.883,13
		<u>1.483,13</u>	<u>20.883,13</u>

**JJ-1 Detalle De Cuentas Por Pagar Accionistas**

Marlene Pizarro	20.883,13
	<u>20.883,13</u>

**LL. CAPITAL SOCIAL**

Nombre de Accionista	% Acción	# Acción	Costo c/u	Total
De La Torre Palacios Marlene	10	3.000,00	1,00	3.000,00
López García Diego	15	4.500,00	1,00	4.500,00
Pico Villegas Pedro Daniel	75	22.500,00	1,00	22.500,00
<b>Total</b>				<u>30.000,00</u>

**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.

**RESERVA LEGAL**

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir mínimo 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 futuras o para aumentos de Capital.

### **RESERVA FACULTATIVA**

De acuerdo a la Junta General de Accionistas se puede decidir que después de la distribución del 10% de la utilidad para Reserva Legal se transfiera el 90% para Reserva Facultativa.

### **HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2010 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Mayo 10 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.

---