



**EMPRESA AGROPECUARIA Y DE
MECANIZACION AGROTRASVASE S.A**

Estados Financieros

Año terminado en Diciembre 31, del 2009 y el 2008
Con Informe de los Auditores Independientes

Auditorías

**3 A.N.G.**

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES C.A.



Dictamen de los Auditores Independientes

**A los señores Socios y Junta Directiva de
EMPRESA AGROPECUARIA Y DE MECANIZACION
AGROTRASVASE S.A.**

Dictamen del auditor independiente

Fuimos contratados para auditar el balance que se adjunta de la compañía **EMPRESA AGROPECUARIA Y DE MECANIZACION AGROTRASVASE S.A.** Al 31 de Diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultado, de cambios del patrimonio y por el año terminado en esa fecha. Así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias, las cifras por el año terminado al 31 de diciembre del 2008 se incluyen para propósitos comparativos.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a normas de contabilidad aceptadas en el Ecuador esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa ya sea debidas a fraudes o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

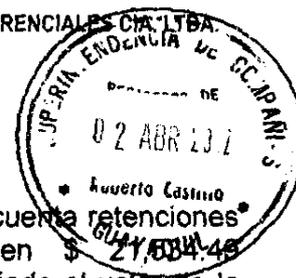
Notas que afecta la opinión

- a) Para el año 2009 como se indica en la Nota 3 párrafo A las conciliaciones bancarias no presentan firma de responsabilidad, La conciliación bancaria del mes de diciembre del 2009 no se nos entregó, debido a esta situación no podemos corroborar la información contenida como saldos en los registros contables y del banco bolivariano.

Guayaquil
Domercilla 115 y J. Ay. Alfaro
Cajilla 09 01 2193
Tels.: 042 415 0157 032 403 321

E-mail: roycos@hotmail.com
Cel: 097 215 329

Santo Domingo
Vía Quevedo Km. 2
Cajilla 17 21 34
Tels: 07 3703 510



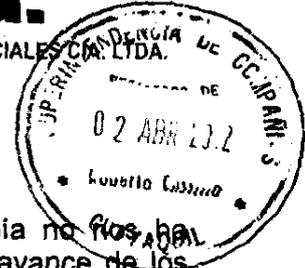
- b) Como se indica en la Nota 6 el saldo reflejado en la cuenta de retenciones fuente año 2008 se encuentra sobrevaluado en \$ 21,684.46 aproximadamente debido a un ajuste para dejar reflejado el valor de la factura en los ingresos. Y la cuenta por pagar fideicomiso Pronaca-Fondos Pichincha los saldos reflejados en esta cuenta no tiene sustento.
- c) Como se indica en la Nota 7, no presenciamos la toma de los inventarios físicos al 31 de Diciembre de 2008 y 2009, debido a que tal fecha fue anterior a nuestro compromiso como auditores de la Compañía, y no pudimos aplicar otros procedimientos de auditoría, para satisfacernos de la cifras de los inventarios al 31 de Diciembre de 2008, que se incluyen en la determinación de los ingresos netos por el año que terminó al 31 de Diciembre de 2009
- d) Como se indica en la Nota 8, párrafo A, no se pudo verificar la existencia de los activos fijos debido a que mediante actas de entrega y recepción del año 2010 quedaron bajo la responsabilidad del MAGAP y la Secretaria Nacional del agua esto fue antes de la fecha de nuestra contratación como auditores de la compañía.
- e) Como se indica en la Nota 8 párrafo B la compañía refleja un activo por instalaciones por \$ 38,452.84, debido a que las actividades de la compañía se realizan en terrenos o edificios que no son de su propiedad el efecto de esta cuenta debe considerarse como no recuperable.
- f) Como se indica en la Nota 11 la compañía tiene un saldo de \$ 61,102.21 aproximadamente por obligaciones con el servicio de rentas internas no canceladas durante el periodo 2009, por las características de la compañía sobre sus fondos no le está permitido pagar intereses por mora y multa tributarios.
- g) Para el año 2008 y 2009 Como se indica en la Nota 13 párrafo A la cuenta el FIDECOMISO PRONACA FONDO PICHINCHA se encuentra sobrevaluada por \$ 43,363.11 aproximadamente debido al registro valores de retenciones en la fuente y de IVA que no corresponden.

Auditorías



3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES



- h) Como se indica en la Nota 13 párrafo B La compañía no ha proporcionado un análisis técnico donde se indique el avance de los proyectos para registrar el ingreso relacionado con los costos de avance de obra, razón por la cual no se puede estimar de manera confiable los resultados de los contratos INIAR, PROFORESTAL, PIDASSE, el ingreso y los costos asociados al mismo en relación con la etapa de avance de la actividad del contrato a la fecha de presentación.
- i) Como se indica en la Nota 20 No se nos ha entregado los contratos donde se establece los bienes entregados EX CEDEGE y las cláusulas contractuales que debe cumplir EMPRESA AGROPECUARIA Y DE MECANIZACION AGROTRASVASE S.A., Razón que nos limita a no poder determinar el destino que deben cumplir los ingresos provenientes de esta administración y los mantenimientos y mejoras relacionados con los mismos.
- j) Como se indica en la Nota 21, debido a que existen valores de impuesto al valor agregado por \$ 25.022.88 aproximadamente que fueron compensados en el año 2008 con retenciones en la fuente de IVA no realizadas. La compañía tiene una contingencia tributaria y el monto es no fue posible determinar debido a la característica y actividad de la compañía
- k) No se nos ha proporcionado el flujo de efectivo que debe formar parte integrante de los estados financieros de la EMPRESA AGROPECUARIA Y DE MECANIZACION AGROTRASVASE S.A., Al 31 de Diciembre del 2008.
- l) Los balances entregados a nosotros para ser analizados no tienen firma del administrador y contador razón por la que no podemos determinar la responsabilidad sobre las cifras reflejadas.

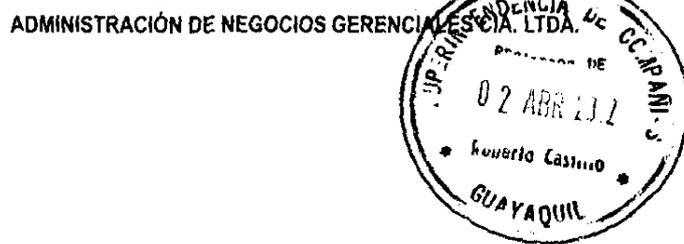
Opinión

Debido a la importancia de los asuntos que se discuten en los párrafos anteriores, no expresamos una opinión sobre los estados financieros de la EMPRESA AGROPECUARIA Y DE MECANIZACION AGROTRASVASE S.A., Al 31 de Diciembre del 2009.

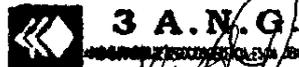
Auditorías

**3 A.N.G.**

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES

**PARRAFO DE ENFASIS**

Como se indica en la Nota 21 entre el 31 de diciembre del 2009 y el 8 de agosto del 2011 fecha de presentación de este informe la empresa no tiene ingresos de los activos administrados reflejados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2010. Estos sucesos posteriores indican una incertidumbre de importancia relativa que puede proyectar duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha y, por lo tanto, puede no tener la capacidad de realizar sus activos y descargar sus pasivos en el curso normal de los negocios. Los estados financieros (y las notas respectivas) no revelan este hecho



FIRMA AUTORIZADA

Eco. Roy Cisneros Mejía
Representante Legal
3 A.N.G. Administración de Negocios
Gerenciales Cía. Ltda.
Resolución No 08-G-DIC-0002553
SC-RNAE-662

Guayaquil - Ecuador
8 de Agosto Del 2011

3112201005042011013

AGROTRASVASE
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)



	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	
<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>			
Caja y Bancos	3	7,528.58	145,856.55
Cuentas por Cobrar Clientes	4	6,018.36	6,296.40
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		54.35	-54.35
Otras Cuentas por Cobrar	5	142,667.66	104,253.60
Impuestos por Cobrar al Fisco	6	100,775.94	90,969.32
Inventarios	7	6,657.00	5,099.40
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		263,593.19	352,420.92
<u>ACTIVO FIJO:</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	8	218,004.96	191,912.21
(-) Depreciación Acumulada de Activo Fijo		72,795.79	37,272.06
TOTAL ACTIVO FIJO		145,209.17	154,640.15
<u>OTROS ACTIVOS</u>			
Deposito en Garantía	9	8,259.83	5,466.00
Gastos Diferidos		297,871.26	297,871.26
Amortización Acumulada		-65,780.60	50,887.04
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		240,350.49	252,450.22
TOTAL ACTIVOS		649,152.85	759,511.29
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>			
Cuentas por Pagar Proveedores	10	39,127.10	21,621.34
Obligaciones Tributarias por Pagar	11	61,102.21	14,097.37
Obligaciones IESS por Pagar	12	31,701.86	6,740.99
Obligaciones Participación Trabajadores		0.00	0.00
Otras Cuentas por Pagar	13	256,107.09	361,839.92
Provisiones	14	17,980.10	7,341.06
TOTAL PASIVO CORRIENTE		406,018.36	411,640.68
<u>PASIVO A LARGO PLAZO:</u>			
Obligaciones con Accionistas	15	375,722.13	375,722.13
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		375,722.13	375,722.13
TOTAL PASIVOS		781,740.49	787,362.81
<u>PATRIMONIO</u>			
<u>CAPITAL:</u>			
Capital Social	16	4,000.00	4,000.00
<u>RESERVAS:</u>			
Reserva Estatutaria y Facultativa	17	36,970.81	36,970.81
<u>RESULTADOS ECONÓMICOS:</u>			
Utilidades (Perdidas) Anteriores		68,822.33	34,880.79
Perdida del Ejercicio		-104,736.12	-33,941.54
TOTAL DE PATRIMONIO		-132,587.64	-27,851.52
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		649,152.85	759,511.29

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de Diciembre del 2009
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	<u>BALANCE</u> <u>2009</u>
<u>INGRESOS:</u>		
Ventas Alquiler de Silos		184,500.00
Venta Monitoreo Mosca de la Fruta		2,400.78
Ventas Granjas		8,939.06
Transferencia INAR (trans. Contrato) 26/08/2008		178,208.33
Transferencia MAGAP (trans.26/11/2008)		0.00
Transferencia PROFORESTAL		179,666.67
Otros Ingresos		257.78
(-) Descuento en Ventas		0.00
(-) Devoluciones en Ventas		0.00
Ingresos Generales		<u>553,972.62</u>
<u>COSTOS:</u>		
(-) Costo de Venta		424,069.09
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA EN VENTAS		<u>129,903.53</u>
<u>EGRESOS:</u>		
(-) Gastos Operativos		234,639.65
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		<u>-104,736.12</u>
<u>MÁS OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES:</u>		
(+) Rendimientos Financieros		0.00
(+) Venta de Activo Fijo		0.00
(+) Otras Rentas		0.00
<u>MENOS OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES:</u>		
(-) Intereses Pagados		0.00
(-) Otros Egresos		0.00
UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO		<u>-104,736.12</u>
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		0.00
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA		<u>-104,736.12</u>
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA		0.00
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		<u>-104,736.12</u>
(-) 10% RESERVA LEGAL		0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>-104,736.12</u></u>

AGROTRASVASE
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

CONTABILIDAD

	Capital Social	Reserva Facultativa	Perdidas de Años Anteriores	Utilidad / Pérdida del Ejercicio	Totales
Saldo al 31 de Diciembre 2008	<u>4,000.00</u>	<u>36,970.81</u>	<u>(34,880.79)</u>	<u>(33,941.54)</u>	<u>(27,851.52)</u>
Transferencia a Utilidades no Distribuidas			(33,941.54)	0.00	(33,941.54)
Saldo al 31 de Diciembre 2009	<u>4,000.00</u>	<u>36,970.81</u>	<u>(68,822.33)</u>	<u>(104,736.12)</u>	<u>(132,587.64)</u>
Transferencia de Participacion Trabajadores				0.00	0.00
Transferencia Impuesto a la Renta				0.00	0.00
Transferencia Reserva Legal		0.00		0.00	0.00
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	<u>4,000.00</u>	<u>36,970.81</u>	<u>(68,822.33)</u>	<u>(104,736.12)</u>	<u>(132,587.64)</u>

EMPRESA AGROPECUARIA Y DE MECANIZACION AGROTRASVASE S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

- **Descripción Del negocio**

AGROTRASVASE S .A. es una Compañía Anónima radicada en el Ecuador, identificada con Registro Único de Contribuyentes número **0992373873001** e inscrita con expediente número **116597** en la Superintendencia de Compañías. Tiene como objeto social: Actividades de Proyectos de Sistema de Riego y Drenaje, así mismo, Actividad de asesoramiento en Asistencia Técnica, Actividades de Proyectos agrícolas y Ganaderos, y la Venta al Por Mayor y Menor de Productos Agrícolas está ubicada en: la Provincia de Guayas, Cantón Guayaquil, Alborada Octava Etapa, Edificio Dimundo.

- **Bases de Presentación**

La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las políticas de Contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas De Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión, la depreciación de maquinarias y equipo y los pasivos por impuesto a la renta y participación de los trabajadores. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

- **Efectivo y Equivalentes de efectivo**

No se nos ha proporcionado el flujo de efectivo

- **Cuentas por Cobrar**

La compañía reconoce sus cuentas por cobrar comerciales al valor razonable de la contraprestación del servicio reflejada en los alcances contractuales.

- **Inventarios**

La compañía reconoce los inventarios de materiales de granjas al costo de adquisición, los cuales se reconocerán como gastos de acuerdo a su consumo. Con relación al tratamiento del inventario por obsolescencia y robo se reconocerán como gastos cuando se cumpla lo siguiente:

- 1) Con una acta de destrucción en el caso de obsolescencia y
- 2) Con una denuncia ante la entidad pertinente en el caso de robo.

- **Propiedad, Planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Muebles y Enseres por	10 %
Maquinarias y Equipo de Oficina por	10 %
Vehiculos por	20 %
Equipos de Computación	33.33 %

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas

- **Reconocimiento de los ingresos**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos agrícolas, y de asesoramiento en asistencia técnica se miden con relación a las obligaciones contractuales, las cuales son cobradas en dividendos porcentajes establecidos en el contrato

- **Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad esta gravada con la tasa del 25% pese a ser su único accionista el ESTADO (CEDEGE)

**EMPRESA AGROPECUARIA Y DE MECANIZACION
AGROTRASVASE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(expresados en dólares)**

3. CAJA - BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo de la cuenta Caja - Bancos es el siguiente:

<u>Caja</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja Chica	100.00	404.43
Caja Combustible	0.00	600.00
Total Caja	100.00	1,004.43
<u>Bancos</u>		
Banco Bolivariano (B)	6,894.50	144,318.04
Banco de Fomento	534.08	534.08
Total Bancos	7,428.58	144,852.12
TOTAL CAJA -BANCO	7,528.58	145,856.55

(A) Para el año 2009 como se indica en la Nota 3 párrafo B las conciliaciones bancarias no presentan firma de responsabilidad, La conciliación bancaria del mes de diciembre del 2009 no se nos entregó, debido a esta situación no podemos corroborar la información contenida como saldos en los registros contables y del banco bolivariano

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo en las cuentas por cobrar que mantiene la compañía es el siguiente:

Cuentas por Cobrar Clientes	2009	2008
Agricola Oficial S.A	0.00	3,816.80
Ing. Guido Ortiz	0.00	150.00
Rilesa S.A	-11.22	2,257.80
Clientes Varios	96.00	71.80
Pronaca	4,438.78	0.00
INAR	1,494.80	0.00
Total de Cuentas por Cobrar	6,018.36	6,296.40

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2009, se registran los saldos en Otras cuentas por cobrar:

<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>	2009	2008
Cuentas por Cobrar Accionistas		
CEDEGÉ	3,474.60	3,474.60
CEDEGÉ sueldo barrera	2,725.52	2,725.52
Proyecto Forestación-CEDEGÉ	36,000.00	36,000.00
Proyecto Pidasse-Forestase	3,903.36	0.00
INAR (C)	30,550.00	0.00
Agripac S.A.	-557.54	0.00
Anticipo a Proveedores		
José Luis Zambrano Intriago	456.53	456.53
Lombricorp S.A. (A)	15,000.00	15,000.00
Agripac S.A.	3,486.97	22,996.95
Interoc S.A.	0.00	22,000.00
INIAP (INSTITUTO NACIONAL AUTONOMO DE INVEST.) (B)	18,164.97	0.00
Sircus S.A (A)	26,580.00	0.00
Tecnicos-Tecnozucar	36.45	0.00
Varios Anticipo Proveedores	1,522.00	0.00
Anticipo a Empleados		
Leonidas Rodríguez Moran	0.00	0.00
Cristian Aguilar	0.00	100.00
Anticipo a Contratista		
Ing. Miguel Mestanza Herrera	900.00	900.00
Préstamo a Empleados		
Villamar Ángela	0.00	0.00
Johanna Gonzaga	0.00	600.00
Abg. Guido Eguez Mora	350.00	0.00
Otras Cuentas por Cobrar Empleado	75.00	0.00
Total de Otras Cuentas por Cobrar	<u>142,667.66</u>	<u>104,253.60</u>

A. Para el año 2008 y 2009 Corresponde a la compra de inventarios de insumos agrícolas que no fueron retirados de los proveedores

B. Para el año 2009 según comunicación INIAP/DEELS/01119. Del 22 de octubre del 2009 AGROTRASVASE S.A. acepta una deuda de \$ 28,881.06 sin sustentos valores que se han abonado mediante el retiro de productos de AGRIPAG S.A.

C. Saldo del contrato para potenciar 10.000 has. De la cuenca del Rio Guayas por \$ 305,500.00 firmado el 29 de julio del 2008, con el Instituto Nacional del Riego INAR.

6. IMPUESTOS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo en la cuenta impuestos retenidos es el siguiente:

Impuestos Pagados por Anticipado	2009	2008
Retenciones Fuente 1% 2%	6,118.04	0,00
Crédito Tributario	50,403.55	46,714.97
Retenciones fuente Años Anteriores	22,719.86	22,719.86
Retenciones Fuente año 2008 (A)	21,534.49	21,534.49
Total Impuestos Pagados por Anticipado	<u>100,775.94</u>	<u>90,969.32</u>

(A) Corresponde a un ajuste para dejar reflejado el valor de la factura en los ingresos y la cuenta por pagar fideicomiso Pronaca- Fondos Pichincha los saldos reflejados en esta cuenta no tiene sustento

7. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo de la cuenta Inventarios es le siguiente:

Inventario	2009	2008
Excavadoras	94.77	94.77
Barretas	134.18	134.18
Tanques de Biofermentación	3,886.25	3,886.25
Fertilizantes	669.57	500.09
Herbicidas	21.99	21.99
Insumos de Monitoreo	0.00	462.12
Fundas Plásticas	278.46	0.00
Agroquímicos	342.70	0.00
Insumos de Monitoreo	462.12	0.00
Suministro de Oficina	766.96	0.00
Total de Inventario	<u>6,657.00</u>	<u>5,099.40</u>

No presenciamos la toma de los inventarios físicos al 31 de Diciembre de 2008 y 2009 debido a que tal fecha fue anterior a nuestro compromiso como auditores de la Compañía, y no pudimos aplicar otros procedimientos de auditoría, para satisfacernos de la cifras de los inventarios al 31 de Diciembre de 2008, que se incluyen en la determinación de los ingresos por el año que terminó al 31 de Diciembre de 2009.

8.- ACTIVO FIJO

Al 31 de Diciembre del 2009, el movimiento que registra esta cuenta es el siguiente:

ACTIVOS FIJOS	2009	Variación	2008
Equipos de Computación	24,929.47	0.00	24,929.47
Muebles y Equipos de Oficina	23,272.81	0.00	23,272.81
Maquinarias y Equipos	10,691.52	1,842.30	8,849.22
Instalaciones (A)	38,452.84	0.00	38,452.84
Vehículos	120,658.32	24,250.45	96,407.87
TOTAL ACTIVOS	218,004.96	26,092.75	191,912.21
Depreciación Acumulada	<u>-72,795.79</u>	<u>-35,523.73</u>	<u>-37,272.06</u>
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	<u>145,209.17</u>	<u>-9,430.98</u>	<u>154,640.15</u>

No se pudo verificar la existencia de los activos fijos debido a que mediante actas de entrega y recepción del año 2010 quedaron bajo la responsabilidad del MAGAP y la Secretaría Nacional del agua esto fue antes de la fecha de nuestra contratación como auditores de la compañía.

(A) Debido a que las actividades de la compañía se realiza en terrenos o edificios que no son de su propiedad esta cuenta debe estar reflejada como un gasto o como parte de un proyecto

Un movimiento de la cuenta fue el siguiente:

	<u>Activos</u>	<u>Depreciación</u>
Saldo inicial dic 2007	191,912.21	37,272.06
adiciones	<u>26,092.75</u>	<u>35,523.73</u>
Saldo final al 31 de diciembre 2008	<u>218,004.96</u>	<u>72,795.79</u>

9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo de los Gastos Diferidos es el siguiente:

Otros Activos	2009	2008
Depósitos en Garantía	5,466.00	5,466.00
Otros Activos y Herramientas de Trabajo	2,793.83	0.00
Activos Diferidos	297,871.26	297,871.26
Amortización Acumulada	<u>-65,780.60</u>	<u>-50,887.04</u>
TOTAL DE OTROS ACTIVOS	<u>240,350.49</u>	<u>252,450.22</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo en cuentas por pagar es el siguiente:

Cuentas por Pagar	2009	2008
Pacifictel	304.88	0.00
Cormadera	2,475.00	2,475.00
E.E.E	518.64	0.00
Varios	2,082.53	5.81
Seguros Bolívar	0.00	623.69
Montes Macias Andres	2,733.33	2,733.33
TecnoAzucar	22,544.50	15,783.51
Seguros Oriente	120.27	0.00
H. Junta de Beneficiencia de Guayaquil	802.17	0.00
Ruturser S.A	459.37	0.00
Induato S.A	587.29	0.00
Ing. Carlos Morales Asencio	920.00	0.00
Nelson Ruben Miño Ortega	2,552.72	0.00
Ing. Pedro Cedeño Boza	352.8	0.00
Ing. Patricio Troya Pasquel	809.6	0.00
Eco. Luis Ponce Cruz	1,864.00	0.00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	<u>39,127.10</u>	<u>21,621.34</u>

11. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo de las Obligaciones Tributarias por Pagar es el siguiente:

Impuestos por Pagar	2009	2008
Impuesto por Pagar SRI	61,102.21	14,097.37
Impuesto Municipio 1,5x1000	0.00	0.00
Contribuciones Super de Cía	0.00	0.00
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<u>61,102.21</u>	<u>14,097.37</u>

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo en la cuenta corresponde por obligaciones con el servicio de rentas internas no canceladas durante el periodo 2009, por las características de la compañía sobre sus fondos no le está permitido pagar intereses por mora y multa tributarios.

12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo en la cuenta Obligaciones con Empleados es el siguiente:

Aportes Sociales	2009	2008
Cuentas por Pagar IESS 9,35%	11,480.67	2,507.55
Cuentas por Pagar IESS 11,15%	11,631.30	1,317.24
lece y Secap	933.08	0
Fondos de Reserva	7,013.29	2,774.89
Préstamo Quirografario	643.52	141.31
TOTAL APORTES SOCIALES	<u>31,701.86</u>	<u>6,740.99</u>

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo de Otras Cuentas por Pagar es el siguiente:

Otras Cuentas por Pagar	2009	2008
Sr. Marco Loor Triviño	135.00	135.00
Sr. Victor Rodriguez Jerves	243.00	243.00
Fundación Ing. Agro. Juan Castello	281.75	281.75
Sr. Prieto Cuneo	1,000.00	1,000.00
INAR (B)	0.00	56,008.33
PROFORESTAL (B)	0.00	87,266.67
Ministerio de Agricultura (B)	161,655.61	161,655.61
Fidecomiso Pronaca Fondos Pichincha (A)	46,451.40	43,363.11
Anticipo a Clientes varios	129.22	4.57
Cuentas por Pagar Empleados	0.00	139.07
Dietas-Directorios	0.00	1,700.00
Técnicos Cubanos	0.00	637.92
Oyague Jenny Ab.	180.00	0.00
Wong Alvarez Javier ING.	521.12	0.00
Indemnización y Desahucio por Pagar	29,085.00	0.00
Fondo de Reserva por Pagar Empleados	2,677.92	0.00
Fondo de Cesantía AFP Génesis de empleados	378.28	0.00
Sueldos por Pagar de Empleados	3,074.70	0.00
Participación Trabajadores 15%	9,404.89	9,404.89
Cuentas por Pagar Empleados Varios	139.07	0.00
Otras Cuentas por Pagar	750.13	0.00
TOTAL DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>256,107.09</u>	<u>361,839.92</u>

(A) La Cuenta por Pagar que se mantiene con el FIDECOMISO PRONACAS FONDO PICHINCHA, se emitió una factura con fecha 31 de Diciembre del 2008, por un valor de \$208,524.00 mas IVA, \$25,022.88 dando un total de \$233,546.88, de acuerdo a los registros contables Factura No.001-001-001016 Y Asiento de Diario No VE-00000357, a esta factura se le realizo Retención de IVA por el valor de \$25,022.88 y Retención por Honorarios por el valor de \$21,428.52, según confirmación recibida no se realizó retención de IVA y la retención en la fuente es de \$ 4,170.48 siendo todos los valores cancelados y quedando un saldo de \$ 1,082.19

(B) Corresponde a valores por pagos de avance de obra, la compañía no nos ha proporcionado un análisis técnicos donde se indique el avance de los proyecto para registrar el ingreso relacionado con los costos de avance de obra, razón por la cual no se puede estimar de manera confiable los resultados de un contrato de construcción, el ingreso y los costos asociados al mismo en relación con la etapa de avance de la actividad del contrato a la fecha de presentación

14. PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo de la cuenta Provisiones es el siguiente:

PROVISIONES	2009	2008
Décimo Tercer Sueldo	8,878.28	427.17
Décimo Cuarto Sueldo	3,568.06	3,241.68
Vacaciones	5,537.27	3,651.87
Fondos de Reserva	-3.51	20.34
TOTAL DE PROVISIONES	<u>17,980.10</u>	<u>7,341.06</u>

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo de la cuenta Anticipo a Cliente es el siguiente:

Cuentas por Pagar Accionistas	2009	2008
CEDEGÉ	365,856.73	365,856.73
CEDEGÉ-Inventario	9,865.40	9,865.40
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	<u>375,722.13</u>	<u>375,722.13</u>

16. CAPITAL SOCIAL

Capital Social	2009	2008
Capital Suscrito	4,000.00	4,000.00
TOTAL DE CAPITAL SOCIAL	<u>4,000.00</u>	<u>4,000.00</u>

Al 31 de Diciembre del 2009, el capital pagado consiste en 5000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 0.40 cada una, y cuyo accionista mayoritario es Comisión de Estudios para el desarrollo de la Cuenca del Rio Guaya (CEDEGE) con el 100%

17. RESERVAS

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo de la cuenta Reservas es el siguiente:

Reservas	2009	2008
Estatutarias/facultativa	36,970.81	36,970.81
TOTAL DE RESERVAS	<u>36,970.81</u>	<u>36,970.81</u>

18. IMPUESTO A LA RENTA

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del 25% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2009 es el siguiente:

Perdida contable 2009	104,736.12
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>0.00</u>
Saldo de la utilidad Gravable después del 15% PT	0.00
(+) Gastos no deducibles	<u>0.00</u>
Base gravable para el Cálculo del 25%	0.00
25% IMPUESTO A LA RENTA	0.00

19. COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DE SOFTWARE

La Compañía sí cumple con el uso de programas que han sido instalados en sus computadoras, de acuerdo con las normas sobre derechos de autor, según Resolución No. 04.Q.IJ.001 publicada en el registro oficial No.289 del 10 de Marzo del 2004. No se presentan novedades al respecto.

20. CLAUSULAS CONTRACTUALES AL COMODATO CON DERECHOS A USUFRUCTOS

No se nos ha entregado los contratos donde se establece los bienes entregados EX CEDEGE y las cláusulas contractuales que debe cumplir AGROTRAVASE S.A., Razón que nos limita a no poder determinar el destino que deben cumplir los ingresos provenientes de esta administración y los mantenimientos y mejoras relacionados con los mismos.

21. CONTINGENCIA TRIBUTARIA.

Debido a que existen valores del impuesto al valor agregado por \$ 25.022.88 aproximadamente que fueron compensados en el año 2008 con retenciones en la fuente de IVA no realizadas. La compañía tiene una contingencia tributaria y su monto es no fue posible determinar debido a la característica y actividad de la compañía

22. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2009 y el 08 de Agosto del 2011 fecha de presentación de este informe la empresa no tiene ingresos de los activos administrados reflejados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2010. Estos sucesos indican una incertidumbre de importancia relativa que puede proyectar duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha y, por lo tanto, puede no tener la capacidad de realizar sus activos y descargar sus pasivos en el curso normal de los negocios. Los estados financieros (y las notas respectivas) no revelan este hecho