

Dictamen de los Auditores Independientes

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

Dictamen del auditor independiente

Hemos auditado el balance que se adjunta de la compañía **AGROTRASVASE S. A.** al 31 de Diciembre del 2010 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 2009 se incluyen para propósitos comparativos.

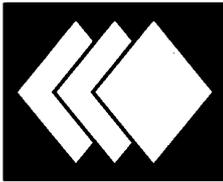
Responsabilidades de la administración por los estados financieros

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, 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 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.
- b) Como se indica en la Nota 6 A, el saldo reflejado en la cuenta retenciones fuente año 2008 se encuentra sobrevaluado en \$ 21,534.49 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 2010 y 2009, debido a que tal fecha fue

Auditorías

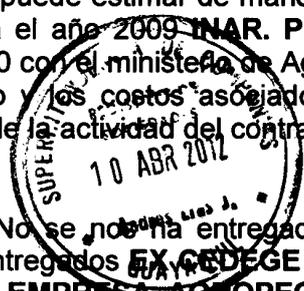


3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

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 2009, que se incluyen en la determinación de los ingresos netos por el año que terminó al 31 de Diciembre de 2010

- 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 para el año 2009 tenía 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 por las características de la compañía sobre sus fondos no le está permitido pagar intereses por mora la provisión es de por \$ 29,416.50 aproximadamente.
- g) Para el año 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.
- h) Como se indica en la Nota 13 párrafo B 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 los contratos para el año 2009 **INAR. PROFORESTAL, PIDASSE**, y para el periodo 2010 con el ministerio de Agricultura por un saldo de \$ 161,655.61 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-GEDEGE** y las cláusulas contractuales que debe cumplir **EMPRESA AGROPECUARIA Y DE MECANIZACION AGROTRAVASE S. A.**, Razón que nos limita a no poder determinar el destino que deben cumplir los ingresos



Auditorías



3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

- j) provenientes de esta administración y los mantenimientos y mejoras relacionados con los mismos.
- 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 2010.
- l) La administración con el fin de depurar las cuentas compensó sus activos y pasivos, el saldo neto tiene un efecto en los ingresos por \$ 20,457.74 no se nos proporciona el acta de aprobación de la junta general para este registro contable.

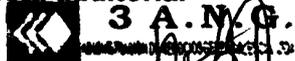
Opinión

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 2010.

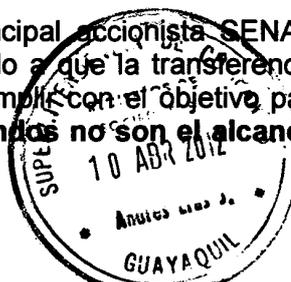
PARRAFO DE ENFASIS

Como se indica en la Nota 21 entre el 31 de diciembre del 2010 y el 18 de Octubre 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.

Como se indica en la Nota 15 párrafo A, el principal accionista SENAGUA transfirió \$ 230,451.14 para diferentes fines, debido a que la transferencia es de una institución del estado los fondos deben cumplir con el objetivo para el cual fueron designados, **El buen uso de estos fondos no son el alcance de esta auditoría.**



.....
FIRMA AUTORIZADA
 Eco. Roy Cisneros Mejía
 Representante Legal
 3 A.N.G. Administración de Negocios
 Gerenciales Cía. Ltda.
 SC-RNAE-662



Guayaquil - Ecuador
 18 de Octubre Del 2011

3112201005042011014

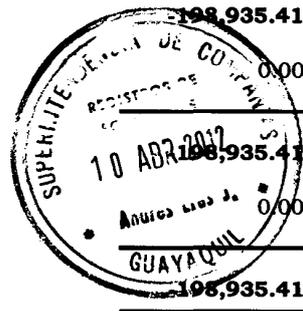
AGROTRASVASE
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>			
Caja y Bancos	3	56,395.99	7,528.58
Cuentas por Cobrar Clientes	4	0.00	6,018.36
(-) Provisión de Cuentas Incobrables			-54.35
Otras Cuentas por Cobrar	5	41,580.00	142,667.66
Impuestos por Cobrar al Fisco	6	101,362.26	100,775.94
Inventarios	7		6,657.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		199,338.25	263,593.19
<u>ACTIVO FIJO:</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	8	136,860.09	218,004.96
(-) Depreciación Acumulada de Activo Fijo		-54,295.81	-72,795.79
TOTAL ACTIVO FIJO		82,564.28	145,209.17
<u>OTROS ACTIVOS</u>			
Deposito en Garantía	9	5,466.00	8,259.83
Gastos Diferidos			297,871.26
Amortización Acumulada			-65,780.60
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		5,466.00	240,350.49
TOTAL ACTIVOS		287,368.53	649,152.85
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>			
Cuentas por Pagar Proveedores	10	6,500.00	39,127.10
Obligaciones Tributarias por Pagar	11	29,416.48	61,102.21
Obligaciones IESS por Pagar	12	0.00	31,701.86
Otras Cuentas por Pagar	13	186,339.28	256,107.09
Provisiones	14	5,911.54	17,980.10
TOTAL PASIVO CORRIENTE		228,167.30	406,018.36
<u>PASIVO A LARGO PLAZO:</u>			
Obligaciones con Accionistas	15	390,724.28	375,722.13
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		390,724.28	375,722.13
TOTAL PASIVOS		618,891.58	781,740.49
<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		(173,558.45)	(68,822.33)
Perdida del Ejercicio		(198,935.41)	(104,736.12)
TOTAL DE PATRIMONIO		(331,523.05)	(132,587.64)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		287,368.53	649,152.85



ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de Diciembre del 2010
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	<u>BALANCE</u> <u>2010</u>
<u>INGRESOS:</u>		
Ingreso por reembolsos SENAGUA		174,589.23
Otros Ingresos		20,457.74
Ingresos Generales		195,046.97
<u>COSTOS:</u>		
(-) Costo de Venta		11,888.23
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA EN VENTAS		183,158.74
<u>EGRESOS:</u>		
(-) Gastos de Administración		382,094.15
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		(198,935.41)
<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		-198,935.41
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		0.00
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA		198,935.41
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA		0.00
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		198,935.41
(-) 10% RESERVA LEGAL		0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO		198,935.41



AGROTRASVASE
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 de Diciembre del 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

CONTABILIDAD

	Capital Social	Reserva Facultativa	Perdidas de Años Anteriores	Utilidad / Perdida del Ejercicio	Totales
Saldo al 31 de Diciembre 2009	<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)	33,941.54	0.00
Saldo al 31 de Diciembre 2009	<u>4,000.00</u>	<u>36,970.81</u>	<u>(68,822.33)</u>	<u>(104,736.31)</u>	<u>(132,587.83)</u>
Transferencia a pérdidas acumuladas			(104,736.31)	104,736.31	0.00
Perdidas del ejercicio				(198,935.41)	(198,935.41)
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	<u>4,000.00</u>	<u>36,970.81</u>	<u>(173,558.64)</u>	<u>(198,935.41)</u>	<u>(331,523.24)</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 Difundo.

- **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**

Esta conformada por la Caja Chica, Bancos Locales.

La Caja Chica.- Tendrá como desembolso máximo \$404,43 en gastos menores que cubre la operación del negocio, los mismos gastos que tendrían que llegar hasta el 70% para pedir el reembolso.

Banco Local.- Todos los ingresos por ventas son depositados en la cuenta corrientes Compañía.

- **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	10 %
Maquinarias y Equipo de Oficina	10 %
Vehículos	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

- **Ingresos por subvenciones (reembolso)**

Para estos casos la compañía aplica el criterio relacionado con la NIC 20 en su párrafo 19 y 20 en la que se indica

19 A veces, las subvenciones se reciben como parte de un paquete de ayudas financieras o fiscales, y para conseguirlas es necesario cumplir un cierto número de condiciones.

En estos casos, es necesaria la identificación cuidadosa de las condiciones que dan lugar a los costos y gastos, para determinar los periodos sobre los cuales las subvenciones serán imputadas como ingresos. Puede ser apropiado distribuir parte de las subvenciones con arreglo a una base y parte con arreglo a otra diferente.

20 Una subvención del gobierno a recibir en compensación por gastos o pérdidas ya incurridos, o bien con el propósito de prestar apoyo financiero inmediato a la entidad, sin costos posteriores relacionados, se reconocerá en el resultado del periodo en que se convierta en exigible.

- **Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está 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 2010, el saldo de la cuenta Caja - Bancos es el siguiente:

<u>Caja</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja Chica	0.00	100.00
Caja Combustible	0.00	00.00
Total Caja	0.00	100.00
<u>Bancos</u>		
Banco Bolivariano	55,865.83	6,894.50
Banco de Fomento	534.08	534.08
Total Bancos	56,399.91	7,428.58
TOTAL CAJA -BANCO	56,399.91	7,428.58

Para el año 2009 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 del banco bolivariano.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo en las cuentas por cobrar que mantiene la compañía es el siguiente:

<u>Cuentas por Cobrar Clientes</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Rilesa S.A	0.00	-11.22
Clientes Varios	0.00	96.00
Pronaca	0.00	4,438.78
INAR	0.00	1,494.80
Total de Cuentas por Cobrar	0.00	6,018.36

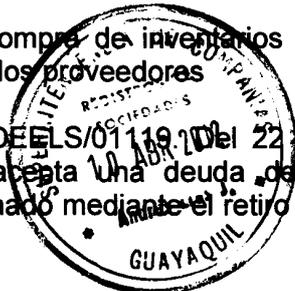


5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2010, se registran los saldos en Otras cuentas por cobrar:

<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>	2010	2009
Cuentas por Cobrar Accionistas		
CEDEGÉ		3,474.60
CEDEGÉ sueldo barrera		2,725.52
Proyecto Forestación-CEDEGÉ		36,000.00
Proyecto Pidasse-Forestase		3,903.36
INAR (C)		30,550.00
Agripac S.A.		-557.54
Anticipo a Proveedores		
José Luis Zambrano Intriago		456.53
Lombricorp S.A. (A)	15,000.00	15,000.00
Agripac S.A.		3,486.97
INIAP (INSTITUTO NACIONAL AUTONOMO DE INVEST.). (B)		18,164.97
Sircus S.A. (A)	26,580.00	26,580.00
Tecnicos-Tecnozucar		36.45
Varios Anticipo Proveedores		1,522.00
Anticipo a Contratista		
Ing. Miguel Mestanza Herrera		900.00
Préstamo a Empleados		
Abg. Guido Eguez Mora		350.00
Otras Cuentas por Cobrar Empleado		75.00
Total de Otras Cuentas por Cobrar	41,580.00	142,667.66

- A. Para el año 2010 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 2010, el saldo en la cuenta impuestos retenidos es el siguiente:

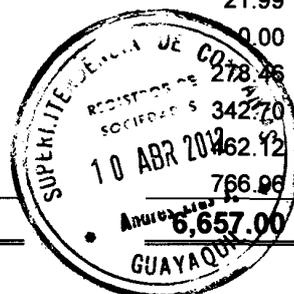
Impuestos Pagados por Anticipado	2010	2009
Imp. Valor Agregado IVA	280.82	
Retenciones Fuente 1% 2%	6,423.54	6,118.04
Crédito Tributario	50,403.55	50,403.55
Retenciones fuente Años Anteriores	22,719.86	22,719.86
Retenciones Fuente año 2008 (A)	21,534.49	21,534.49
Total Impuestos Pagados por Anticipado	101,362.26	100,775.94

(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 2010, el saldo de la cuenta Inventarios es el siguiente:

Inventario	2010	2009
Excavadoras		94.77
Barretas		134.18
Tanques de Biofermentación		3,886.25
Fertilizantes		669.57
Herbicidas		21.99
Insumos de Monitoreo		0.00
Fundas Plásticas		278.46
Agroquímicos		342.70
Insumos de Monitoreo		62.12
Suministro de Oficina		766.96
Total de Inventario		6,657.00



No presenciamos la toma de los inventarios físicos al 31 de Diciembre de 2010 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 2009, que se incluyen en la determinación de los ingresos por el año que terminó al 31 de Diciembre de 2010.

8.- ACTIVO FIJO

Al 31 de Diciembre del 2010, el movimiento que registra esta cuenta es el siguiente:

ACTIVOS FIJOS	2010	Variación	2009
Equipos de Computación	11,358.94	-13,570.53	24,929.47
Muebles y Equipos de Oficina	4,842.83	-18,429.98	23,272.81
Maquinarias y Equipos		-10,691.52	10,691.52
Instalaciones (A)		-38,452.84	38,452.84
Vehículos	120,658.32		120,658.32
TOTAL ACTIVOS	136,860.09	-81,144.87	218,004.96
Depreciación Acumulada	-54,295.81	18,499.98	-72,795.79
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	82,564.28	-62,644.89	145,209.17

(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.

(B) Para el año 2009 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 2009	218,004.96	218,004.96
Adiciones		26,650.26
bajas	81,144.87	45,150.24
Saldo final al 31 de diciembre 2010	136,860.09	54,295.81

(C) La diferencia entre el costo y la depreciación fue registrada haciendo la cuenta por pagar SENAGUA a largo plazo, no nos fue proporcionada la aprobación del accionista mayoritario para esta compensación.

9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de los Gastos Diferidos es el siguiente:

Otros Activos	2010	2009
Depósitos en Garantía	5,466.00	5,466.00
Activos Diferidos		297,871.26
Amortización Acumulada		-50,887.04
TOTAL DE OTROS ACTIVOS	<u>5,466.00</u>	<u>252,450.22</u>

Debido a que la compañía se encuentra en proceso de liquidación el saldo de los activos diferidos se dio de baja con resultados del ejercicio.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo en cuentas por pagar es el siguiente:

Cuentas por Pagar	2010	2009
Pacifictel		304.88
Cormadera		2,475.00
E.E.E		518.64
Varios		2,082.53
Montes Macias Andres	2,733.33	2,733.33
TecnoAzucar		22,544.50
Seguros Oriente		120.27
H. Junta de Beneficencia de Guayaquil		302.17
Ruturser S.A		459.37
Induato S.A		587.29
Ing. Carlos Morales Asencio		920.00
Nelson Ruben Miño Ortega		2,552.72
Ing. Pedro Cedeño Boza		352.8
Ing. Patricio Troya Pasquel		809.6
Eco. Luis Ponce Cruz		1,864.00
INIAP	3,766.67	1,864.00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	<u>6,500.00</u>	<u>39,127.10</u>



11. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de las Obligaciones Tributarias por Pagar es el siguiente:

Impuestos por Pagar	2010	2009
Impuesto por Pagar SRI	29,416.50	61,102.21
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	29,416.50	61,102.21

Al 31 de Diciembre del 2010, corresponde a intereses que no fueron cancelados por obligaciones, por las características de la compañía sobre sus fondos no le está permitido pagar intereses por mora y multa tributarios.

12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

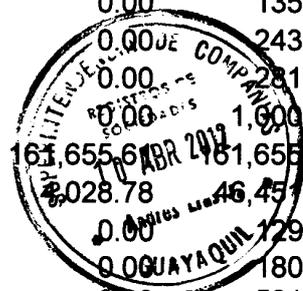
Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo en la cuenta Obligaciones con Empleados es el siguiente:

Aportes Sociales	2010	2009
Cuentas por Pagar IESS 9,35%		11,480.67
Cuentas por Pagar IESS 11,15%		11,631.30
lece y Secap		933.08
Fondos de Reserva		7,013.29
Préstamo Quirografario		643.52
TOTAL APORTES SOCIALES		31,701.86

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de Otras Cuentas por Pagar es el siguiente:

Otras Cuentas por Pagar	2010	2009
Sr. Marco Loor Triviño	0.00	135.00
Sr. Victor Rodríguez Jerves	0.00	243.00
Fundación Ing. Agro. Juan Castello	0.00	281.75
Sr. Prieto Cuneo	0.00	1,000.00
Ministerio de Agricultura (B)	161,655.61	161,655.61
Fidecomiso Pronaca Fondos Pichincha (A)	3,028.78	46,457.40
Anticipo a Clientes varios	0.00	129.22
Oyague Jenny Ab.	0.00	180.00
Wong Alvarez Javier ING.	0.00	521.12
Indemnización y Desahucio por Pagar	11,250.00	29,085.00
Fondo de Reserva por Pagar Empleados	0.00	2,677.92
Fondo de Cesantía AFP	0.00	378.28
Sueldos por Pagar de Empleados	0.00	3,074.70
Participación Trabajadores 15%	9,404.89	9,404.89
Cuentas por Pagar Empleados Varios	0.00	139.07
Otras Cuentas por Pagar	0.00	750.13
TOTAL DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR	186,339.28	256,107.09



(A) La Cuenta por Pagar que se mantiene con el FIDECOMISO PRONACA FONDO PICHINCHA, se emitió una factura con fecha 31 de Diciembre del 2008, por un valor de \$208,524.00 más 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 realizó 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 recibidos 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, así como el buen uso de los fondos.

14. PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de la cuenta Provisiones es el siguiente:

PROVISIONES	2010	2009
Décimo Tercer Sueldo	3,750.00	8,878.28
Décimo Cuarto Sueldo	198.00	3,568.06
Vacaciones	1,963.54	5,537.27
Fondos de Reserva		-3.51
TOTAL DE PROVISIONES	<u>5,911.54</u>	<u>17,980.10</u>

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

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

Cuentas por Pagar Accionistas	2010	2009
Cedegé	334,862.37	365,856.73
Cedegé-Inventario	9,865.40	9,865.40
Senagua	A 55,861.91	0.00
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	<u>390,724.24</u>	<u>375,722.13</u>



Corresponde al saldo de dos transferencias en total por \$ 230,451.14 asignados por SENAGUA para diferentes fines, debido a que la transferencia es de una institución del estado los fondos deben cumplir con el objetivo para el cual fueron designados, **El buen uso de estos fondos no son el alcance de esta auditoría.**

16. CAPITAL SOCIAL

Capital Social	2010	2009
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 2010, 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 Río Guaya (CEDEGE) con el 100%

17. RESERVAS

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de la cuenta Reservas es el siguiente:

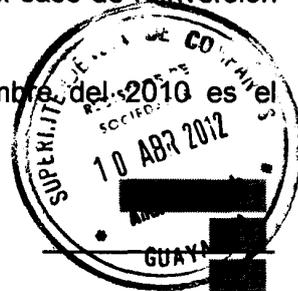
Reservas	2010	2009
Estatutarias/facultativa	36,970.81	36,970.81
TOTAL DE RESERVAS	<u>36,970.81</u>	<u>36,970.81</u>

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 2010 es el siguiente:

Perdida contable 2010	
(-) 15% Participación Trabajadores	
Saldo de la utilidad Gravable después del 15% PT	
(+) Gastos no deducibles	
Base gravable para el Cálculo del 25%	
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 y como lo indica la Nota 11 la compañía mantiene una provisión por intereses por 29,416.50 la característica y actividad de la compañía sobre el uso del fondos públicos no le permite cancelar intereses por mora y multa tributarios.

22. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2010 y el 18 de Octubre 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

