

“BETECGAMES DEL ECUADOR S. A.”

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**





**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE BETECGAMES DEL ECUADOR
S. A.”**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **“BETECGAMES DEL ECUADOR S. A.”**, los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2010 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, y Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2010. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias,

pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **"BETECGAMES DEL ECUADOR S. A."** al 31 de Diciembre de 2010, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI. - 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009. 2010
6. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.011, previa la elaboración por "BETECGAMES DEL ECUADOR S. A." de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.



SC - RNAE N° 053
Marzo 29, de 2011
Quito - Ecuador


C.P.A. Jaime B. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

" BETEGAMES DEL ECUADOR S. A."
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

ACTIVOS				PASIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
CAJA	(NOTA 3)	194.838,90		PROVEEDORES	(NOTA 12)	45.065,73	
BANCOS	(NOTA 4)	14.671,78		IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 13)	65.318,91	
INVERSIONES	(NOTA 5)	10.000,00		APORTES IEES	(NOTA 14)	19.096,13	
CLIENTES	(NOTA 6)	15.701,38		OBLIGACIONES CON EL PERS.	(NOTA 15)	141.648,01	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 7)	101.778,95		PROVISIONES	(NOTA 16)	11.956,43	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 8)	102.054,86		TOTAL PASIVOS CORRIENTES			283.085,21
INVENTARIOS	(NOTA 9)	<u>17.238,59</u>					
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			456.284,46	PASIVOS NO CORRIENTES			
				OBLIGACIONES FINANC. L/P	(NOTA 17)	<u>2.112.827,61</u>	
ACTIVOS NO CORRIENTE				TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES			2.112.827,61
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 10)	456.087,61		TOTAL PASIVOS			2.395.912,82
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 11)	<u>1.501.867,17</u>	1.957.954,78	PATRIMONIO			
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES				CAPITAL SOCIAL	(NOTA 18)	15.000,00	
				RESERVA LEGAL	(NOTA 19)	2.980,94	
				RESULTADO EJERCICIOS ANT.	(NOTA 20)	3.140,38	
				RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 21)	<u>-2.794,90</u>	
				TOTAL PATRIMONIO			18.326,42
TOTAL ACTIVOS			<u>2.414.239,24</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			<u>2.414.239,24</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

" BETECGAMES DEL ECUADOR S. A. "
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010

INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		
Ingresos Casino	<u>3.525.986,38</u>	
TOTAL INGRESOS		3.525.986,38
(-) COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas (Bar)	<u>136.170,60</u>	<u>136.170,60</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		3.389.815,78
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Personal	1.190.470,66	
Gastos Generales	1.693.410,19	
Gastos Corporativos	49.364,20	
Depreciaciones	141.269,89	
Amortizaciones	<u>270.444,40</u>	<u>3.344.959,34</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		44.856,44
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos no Deducibles	3.092,37	
Pérdidas Varios Casino	<u>5.336,39</u>	<u>8.428,76</u>
Utilidad del Ejercicio antes del 15% Part. Trabajadores e Impto Renta.		36.427,68
(-) 15% Participación Trabajadores		5.464,15
Impuesto a la Renta mínimo cálculo de anticipo 2010		33.758,43
PÉRDIDA DEL EJERCICIO 2010		<u><u>-2.794,90</u></u>

" BETECGAMES DEL ECUADOR S. A."
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.009 A DICIEMBRE DEL 2.010

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2.009	SALDO AL 31/12/2.010	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja	99.502,39	194.838,90	95.336,51	
Bancos	6.569,42	14.671,78	8.102,36	
Inversiones	10.000,00	10.000,00		
Clientes	17.888,47	15.701,38		2.187,09
Cuentas por Cobrar No Relacionadas	843.764,15			843.764,15
Otras Cuentas por Cobrar	100.056,19	101.778,95	1.722,76	
Inventarios	78.943,22	102.054,86	23.111,64	
Impuestos Anticipados	14.398,32	17.238,59	2.840,27	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.171.122,16	456.284,46	131.113,54	845.951,24
ACTIVO NO CORRIENTE				
Activos Fijos	1.180.485,49	1.190.725,37	10.239,88	
Depreciación Acumulada	-593.367,87	-734.637,76		141.269,89
Activo Fijo Intangible	1.095,00			1.095,00
Activos Diferidos	1.771.932,82	1.501.867,17		270.065,65
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2.360.145,44	1.957.954,78	10.239,88	412.430,54
TOTAL ACTIVOS	3.531.267,60	2.414.239,24	141.353,42	1.258.381,78
			1'117.028,36	
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones Financieras	45.973,39			45.973,39
Proveedores	51.771,60	45.065,73		6.705,87
Impuestos por Pagar	52.965,42	65.318,91	12.353,49	
Aportes IESS	16.743,45	19.096,13	2.352,68	
Obligaciones con el Personal	142.074,68	141.648,01		426,67
Provisiones	31.291,33	11.956,43		19.334,90
TOTAL PASIVO CORRIENTE	340.819,87	283.085,21	14.706,17	72.440,83
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones Financieras L/P	3.169.326,41	2.112.827,61		1.056.498,80
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	3.169.326,41	2.112.827,61	-	1.056.498,80
TOTAL PASIVOS	3.510.146,28	2.395.912,82	14.706,17	1.128.939,63
PATRIMONIO				
Capital Social	15.000,00	15.000,00		
Reserva Legal	2.980,94	2.980,94		
Resultado Ejercicios Anteriores	-5.861,18	3.140,38	9.001,56	
Resultado del Ejercicio	9.001,56	-2.794,90		11.796,46
TOTAL PATRIMONIO	21.121,32	18.326,42	9.001,56	11.796,46
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.531.267,60	2.414.239,24	23.707,73	1.140.736,09
			1'117.028,36	

" BETEGAMES DEL ECUADOR S.A."
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009	15.000,00	2.980,94	-5.861,18	9.001,56	21.121,32
31-dic-10	Transferencia Resultado del Ejercicio			9.001,56	-9.001,56	
31-dic-10	Utilidad del Ejercicio antes del 15% Part. e Impuesto a la Renta				36.427,68	36.427,68
	(-)15% Participación Trabajadores				-5.464,15	-5.464,15
	Impuesto a la Renta mínimo cálculo de anticipo 2010				-33.758,43	-33.758,43
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010	15.000,00	2.980,94	3.140,38	-2.794,90	18.326,42

" BETECGAMES DEL ECUADOR S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido de Clientes	3.528.173,47
Efectivo Pagado a Proveedores	-165.988,11
Efectivo Pagado a Empleados	<u>-1.194.008,80</u>

EFFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN

2.168.176,56

Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-1.742.774,39
Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales	-8.428,76
Efectivo Pagado por Impuestos	-24.245,21
Efectivo Recibido por Cuentas No Relacionadas	843.764,15
Efectivo Pagado por Otras Cuentas por Cobrar	-1.722,76
Efectivo Pagado por Provisiones	<u>-19.334,90</u>
	<u>-952.741,87</u>

FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

1.215.434,69

ACTIVIDADES DE INVERSION

Pagado por Compra de Activos Fijos	<u>-10.239,88</u>
------------------------------------	-------------------

EFFECTIVO GENERADO POR ACTIV. DE INVERSION

-10.239,88

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo Pagado por Obligaciones Financ. L/P	-1.056.498,80
Recibido por Obligaciones Bancarias	-45.973,39
Pagado por Activos Diferidos	270.065,65
Pagado por Activos Fijos Intangibles	<u>-269.349,40</u>

EFFECTIVO GENERADO POR ACTIV. DE FINANCIAMIENTO

-1.101.755,94

AUMENTO EN EFECTIVO

103.438,87

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.009

116.071,81

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.010

219.510,68

" BETECGAMES DEL ECUADOR S.A."
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio	-2.794,90
------------------------	-----------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Gasto Depreciación	141.269,89	
Gasto Amortización	270.444,40	411.714,29

Efectivo Generado por Operación	408.919,39
--	-------------------

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(+)	Disminución Clientes	2.187,09	
(-)	Aumento Cuentas por Cobrar no Relacionadas	843.764,15	
(-)	Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-1.722,76	
(-)	Aumento Inventarios	-23.111,64	
(-)	Aumento Impuestos Anticipados	-2.840,27	
(-)	Aumento Proveedores	-6.705,87	
(-)	Aumento Impuestos por Pagar	12.353,49	
(+)	Disminución Aporte IESS	2.352,68	
(-)	Aumento Obligaciones con el Personal	-426,67	
(-)	Aumento Provisiones	-19.334,90	806.515,30

**FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

1.215.434,69

"BETEGAMES DEL ECUADOR S. A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La empresa **BETEGAMES DEL ECUADOR S. A.** fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 27 de Julio del 2004, ante el Notario Vigésimo Noveno Dr. Rodrigo Salgado Valdez, y su objetivo social es la instalación, administración, planificación, desarrollo, explotación, concesión, arrendamiento de todo tipo de establecimientos de juegos de azar y envite, salas de juego, salas de Bingo, Casinos, hipódromos, juegos mecánicos; y, además de la concesión, explotación, prestación de servicios, asesoría, representación, programación, ejecución, operación y arrendamiento de establecimientos de comercio al por mayor y menor de aparatos, suministros, accesorios, repuestos, partes, piezas y equipos de bingo, casinos, salas de juego, mecánicas y juegos de azar, así como la prestación de servicios conexos.

Tributariamente se identifica con el RUC #1791946138001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

De conformidad a la Resolución N° 08.6.DSC.010 del 30 de noviembre del 2.008 de la Superintendencia de Compañías: ARTÍCULO SEXTO "Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2.009, hasta el 31 de diciembre del 2.010 y hasta el 31 de diciembre del 2.011, para las

compañías y antes mencionados en los numerales 1) 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución respectivamente.”

En el caso de “**BETECGAMES DEL ECUADOR S. A**” hasta el 31 de diciembre del 2.011.

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

f) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art.92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3 .- CAJA

Incluye:

Cajas	a)	500,00	
Rotatorios Moneda Nacional	b)	<u>194.338,90</u>	194.838,90

a) Cajas

Incluye:

Caja Chica Alimentos y Bebidas	<u>500,00</u>
	500,00

b) Rotatorios Moneda Nacional

Incluye:

Fondos Operación Tesorería	<u>194.338,90</u>
	194.338,90

NOTA 4 .- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	<u>14.671,78</u>	14.671,78
----------------	----	------------------	-----------

a) Bancos Locales

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>	
Austro	17603310	12.305,40	
Internacional	0500608731	<u>2.366,38</u>	
		14.671,78	

NOTA 5 .- INVERSIONES

Incluye:

Banco del Austro	<u>10.000,00</u>	10.000,00
------------------	------------------	-----------

NOTA 6 .- CLIENTES

Incluye:

Clientes	5.480,17	
Vales Empleados Cuentas por Cobrar	399,71	
Tarjetas de Crédito	<u>9.821,50</u>	15.701,38

NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Anticipos y Avances	a)	3.985,00	
Préstamos a Ejecutivos y Empleados		1.545,01	
Garantías	b)	93.909,72	
Otros Deudores		<u>2.339,22</u>	101.778,95

a) Anticipo y Préstamos

Incluye:

Anticipo a Proveedores	2.918,00
Anticipo Honorarios	1.000,00
Anticipo Sueldos y Salarios	<u>67,00</u>
	3.985,00

b) Garantías

Incluye:

Dpto. Garantía Arriendos	940,00
Dpto. Hotel Quito	<u>92.969,72</u> *
	93.909,72

* Saldos sin movimiento años anteriores

NOTA 8 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Anticipo Impuesto a la Renta y Contrib.	44.556,52	
IVA pagado Bienes y Servicios	2.021,97	
Retención en la Fuente	<u>55.476,37</u>	102.054,86

NOTA 9 .- INVENTARIO

Incluye:

Inventario Materia Prima	a)	8.819,01	
Inventario de Suministros		5.456,39	
Inventario Productos Terminados y Merc.		<u>2.963,19</u>	17.238,59

a) Inventario Materia Prima

Incluye:

Alimentos	4.439,45
Bebidas	<u>4.379,56</u>
	8.819,01

NOTA 10 .- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2009	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	AJUSTES	DEPRECIACIÓN 2010	SALDO AL 31/12/2010
MAQUINARIA Y EQUIPO CASINO	668.412,48	2.043,54				670.456,02
MUEBLES Y ACCESORIOS CASINO	406.077,30	2.747,14				408.824,44
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	42.506,92	1.592,71				44.099,63
EQUIPO DE COMPUT. Y COMUN.	63.488,79	965,00				64.453,79
IMPORTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS		2.891,49				2.891,49
(-) DEPREC. ACUM. ACTIVO FIJO	-593.367,87			4.965,23	-146.235,12	-734.637,76
TOTAL	587.117,62	10.239,88	-	4.965,23	-146.235,12	456.087,61

NOTA 11 .- ACTIVOS DIFERIDOS

Incluye:

Gastos Preoperacionales		2.459.830,55	*
Activos Operacionales	a)	171.124,09	
Amort. Acum. Gtos. Preoperacionales		-969.278,85	
Amort. Acum. Activos Operacionales		<u>-159.808,62</u>	1.501.867,17

a) Activos Operacionales

Incluye:

Activos Operacionales	40.415,75
Accesorios y Material Casino	<u>130.708,34</u>
	171.124,09

* Saldos sin movimiento años anteriores

NOTA 12 .- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores Nacionales	a)	<u>45.065,73</u>	45.065,73
------------------------	----	------------------	-----------

a) Proveedores Nacionales

Incluye:

Proveedores Mercd. y Servicios	44.352,23
Otros Proveedores	<u>713,50</u>
	45.065,73

NOTA 13 .- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Impuesto a la Renta		33.758,43	
12% IVA	a)	24.699,70	
IVA Retenido	b)	1.799,76	
Retención en la Fuente	c)	<u>5.061,02</u>	65.318,91

a) 12% IVA

Incluye:

12% IVA Cobrado	2.389,70
12% IVA Presuntivo Juego	7.100,00
Impuesto a los Consumos Especiales	<u>15.210,00</u>
	24.699,70

b) IVA Retenido

Incluye:

100% IVA Liq. Compras y Servicios	571,16
70% IVA Prestación de Otros Serv.	647,86
30% IVA Compra de Bienes	<u>580,74</u>
	1.799,76

c) Retención en la Fuente**Incluye:**

En Relación de Dependencia	85,96
8% Honorarios/Servicios Pers. Nat.	468,56
Remun. Trabajadores Autónomos	174,06
Compra Bienes no producidos Sociedad	141,35
Compra Materia Prima no sujeta de retenc.	94,32
Repuestos y Herramientas	18,67
Activos Fijos	16,08
Arrendamiento Bien Inmuebles Pers. Natural	3.627,83
Seguros y Reaseguros	1,18
Otros Reten. Aplicables 1%	415,77
Otros Reten. Aplicables 2%	17,24
	<u>5.061,02</u>

NOTA 14 .- APORTES IESS**Incluye:**

IESS por Pagar	14.532,11	
Préstamos Quirografarios	2.536,16	
Fondos de Reserva	<u>2.027,86</u>	19.096,13

NOTA 15 .- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL**Incluye:**

Costos y Gastos por Pagar	18.259,52	
Acreedores Varios	77.719,19	
Beneficios Sociales	<u>45.669,30</u>	141.648,01

a) Beneficios Sociales**Incluye:**

Décimo Tercer Sueldo	6.353,12
Décimo Cuarto Sueldo	10.734,82
Vacaciones	23.117,21
15% Participación Trabajadores	5.464,15
	<u>45.669,30</u>

NOTA 16 .- PROVISIONES**Incluye:**

Comisiones	1.800,00	
Honorarios	3.011,11	
Servicios Públicos	5.719,60	
Arriendos	326,09	
Seguros	<u>1.099,63</u>	11.956,43

NOTA 17 .- OBLIGACIONES FINAN. DEL EXTERIOR L/P**Incluye:**

Navy Fleet Capital		5.868.987,91	
Navy Fleet (cruce accionistas)		-3.796.585,25	
Intereses Acumulados por Pagar		<u>40.424,95</u>	2.112.827,61

NOTA 18 .- CAPITAL SOCIAL**Incluye:**

Capital Social	a)	<u>15.000,00</u>	15.000,00
----------------	----	------------------	-----------

a) Capital Social**Incluye:**

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Luis Fernando Picullo	90,67%	13.600,00
Ricardo Pablo Pzyznski	<u>9,33%</u>	<u>1.400,00</u>
	100,00%	15.000,00

NOTA 19 .- RESERVA LEGAL**Incluye:**

Reserva Legal	<u>2.980,94</u>	2.980,94
---------------	-----------------	----------

NOTA 20 .- RESULTADO DEL EJERCICIO AÑOS ANTERIORES**Incluye:**

Utilidad Ejercicios Anteriores	<u>3.140,38</u>	3.140,38
--------------------------------	-----------------	----------

NOTA 21 .- RESULTADO DEL EJERCICIO**Incluye:**

Utilidad antes del 15% Participación Trabaj. E		
Impuesto a la Renta		36.427,68
(-) 15% Participación Trabajadores		5.464,15
Impuesto a la Renta mínimo cálculo de anticipo 2010		33.758,43
PÉRDIDA DEL EJERCICIO 2010		<u><u>-2.794,90</u></u>

NOTA 22 .- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías Art. 297 de la utilidad neta debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar parte de la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

NOTA 23 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2.010 y la fecha de elaboración de este informe (29 de marzo de 2.011) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudiera tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.