

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A

EXPEDIENTE: 19345

RUC: 0790056957001

OFICINA: MACHACA

PROVINCIA: EL ORO

CALLE: 25 de JUNIO

INTERSECCION ENTRE STA ROSA Y UELA

TELEFONO: 930 977

APARTADO POSTAL: 489

CI: 0902124486

NOMBRE: NUÑEZ IJAZ VICENTE ALFREDO

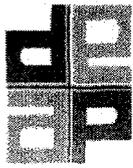
CARGO: PRESIDENTE.

CCO: AL DIA.

APACSA S.A.

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009



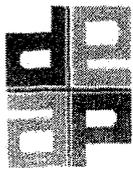
**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009



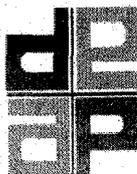
**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

**APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.
31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

CONTENIDO:

- ↪ Opinión del Auditor Independiente.
- ↪ Balance General.
- ↪ Estado de Resultados.
- ↪ Estado de Evolución del Patrimonio.
- ↪ Notas a los Estado 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 "APACSA" AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de "APACSA" AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., al 31 de Diciembre del 2009, 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 auditoría. 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 "APACSA" AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., al 31 de Diciembre del 2009, 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 "APACSA" AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.; como sujeto pasivo y agente de Retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2009 se emiten por separados.

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

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

**Machala, Ecuador
Abril 26, 2010**

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2.008</u>	<u>2.009</u>
<u>ACTIVO CORRIENTES</u>			
Efectivo	A	629,21	9.497,38
Cuentas Y Documentos Por Cobrar	C	1.667.293,63	1.807.572,91
Inventario	E	394.204,16	516.790,79
Pagos Anticipados	G	136.141,93	162.827,51
Total Activo Corrientes		2.198.268,93	2.496.688,59
Activo Fijos			
Propiedad Planta Y Equipo	K	489.259,52	812.206,21
Total Activo Fijos		489.259,52	812.206,21
Activo No Corrientes			
Otros Activos No Corriente	Q	61.180,28	42.853,06
Total De Activos No Corrientes		61.180,28	42.853,06
Total Activos		2.748.708,73	3.351.747,86
Pasivos Y Patrimonio De Los Accionistas			
Pasivos			
Pasivo Corrientes			
Obligaciones Bancarias	AA	179.428,86	309.828,40
Sobregiro Bancario	BB	45.669,39	34.061,11
Cuentas Y Documentos Por Pagar	CC	523.886,72	713.946,05
Impuesto Por Pagar	DD	22.245,25	28.969,81
Gastos Acumulados Por Pagar	FF	42.865,67	42.928,73
Total De Pasivo Corrientes		814.095,89	1.129.734,10
Pasivo No Corrientes			
Pasivos A Largo Plazo	JJ	587.132,23	817.636,46
Total De Pasivo No Corrientes		587.132,23	817.636,46
Total Pasivos		1.401.228,12	1.947.370,56
Patrimonio De Los Accionistas			
Capital Social	LL	1.000.000,00	1.000.000,00
Futuro Aumento De Capital		22.084,19	22.084,19
Reserva De Capital		131.354,33	131.354,33
Reserva Legal		44.604,44	50.294,11
Reserva Facultativa		88.211,51	149.437,65
Utilidad Del Ejercicio		61.226,14	51.207,02
Total Patrimonio De Los Accionistas		1.347.480,61	1.404.377,30
Total Pasivos Y Patrimonio De Los Accionistas		2.748.708,73	3.351.747,86

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INGRESOS OPERACIONALES	2.008	2.009
VENTAS TARIFA 0%		
Fumigación Aérea	1.842.721,25	1.905.307,00
Aceite Agrícola Nacional	1.086.092,56	1.025.796,20
Fungicidas	436.527,76	312.798,81
Varios 0%	3.524,00	64.174,36
Varios 12%	0,00	1.737,60
Control Fitosanit/report.condi	21.613,90	19.644,28
Total De Ventas	<u>3.390.479,47</u>	<u>3.329.458,25</u>
(-) Devoluciones Y Descuentos	3.247,00	4.470,00
Total Ingresos Operacionales	<u>3.387.232,47</u>	<u>3.324.988,25</u>
 Costos Y Gastos Operacionales		
Costo De Ventas	3.134.492,17	3.087.596,65
Utilidad Bruta En Ventas	<u>252.740,30</u>	<u>237.391,60</u>
 Gastos Operacionales		
Gastos Administrativos	80.784,93	94.142,68
Gastos Financieros		46.914,59
Total Gastos Operacionales	<u>80.784,93</u>	<u>141.057,27</u>
Utilidad Operacional	<u>171.955,37</u>	<u>96.334,33</u>
Otros Ingresos-Egresos No Operacionales		
Otros Ingresos	4.228,27	6.025,84
Otros Egresos	76.820,95	19.523,72
Total Otros Ingresos-Egresos No Operacionales	<u>-72.592,68</u>	<u>-13.497,88</u>
Utilidad Del Ejercicio Antes De Participación		
Trabajadores E Impuesto	99.362,69	82.836,45
(-) 15% Participación Empleados	-14.904,40	-12.425,47
(-) 25% Impuesto A La Renta	-16.429,24	-13.514,30
(=) UTILIDAD NETA	<u>68.029,05</u>	<u>56.896,69</u>

APACSA AEROLINEAS DEL PACIFICO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	UTIL / PERDIDAS ACUMULADAS	UTIL / PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008	1.000.000,00	22.084,19	44.604,44	88.211,51	131.354,33	0,00	61.226,14	1.347.480,61
Transferencia de UTILIDAD del Ejercicio A UTILIDADES ACUMULADAS						61.226,14	-61.226,14	0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2009							82.836,45	82.836,45
(-) 15% PARTICIPACION EMPLEADOS							-12.425,47	-12.425,47
(-) 25% IMPUESTO POR PAGAR							-13.514,30	-13.514,30
(-) 10% RESERVA LEGAL			5.689,67				-5.689,67	0,00
SALDO A DICIEMBRE 31, 2009	1.000.000,00	22.084,19	50.294,11	88.211,51	131.354,33	61.226,14	51.207,02	1.404.377,30

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIMEBRE DEL 2009

Flujo Efectivo De Actividades De Operacion

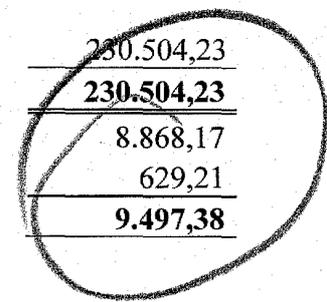
Efectivo Recibido De Clientes	3.184.708,97
(-) Efectivo Pagado A Proveedores	-3.364.938,12
Desembolsos Por Gastos Operativos	-103.126,25
Desembolsos Por Impuestos Pagados	-3.296,38
Gastos Acumulados Por Pagar	-63,06
Pagos Anticipados	-26.685,58
Otros Ingresos	6.025,84
Otros Egresos	-19.523,72
Flujo Neto De Efectivo En Actividades De Operacion	<u>-326.898,30</u>

Flujo Efectivo De Actividades De Inversion

Compra De Activo Fijo	- 512.690,29
Utilidad Por Venta De Activos Fijos	55.174,36
Venta De Activo Fijo	562.778,17
Flujo Neto Utilizado En Actividades De Inversion	<u>105.262,24</u>

Flujo Efectivo De Actividades Financieras

Préstamos A Largo Plazo	<u>230.504,23</u>
Efectivo Neto En Actividades Financieras	<u>230.504,23</u>
Aumento Del Efectivo	8.868,17
Efectivo Al Inicio Del Año	629,21
Saldo del Efectivo Al Final Del Año	<u>9.497,38</u>



“APACSA” AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólar)

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

“APACSA” AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A., (La compañía) fue constituida el 27 de Noviembre de 1980, en la ciudad de Machala provincia de El Oro-Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Enero de 1981, su objetivo principal es el de realizar toda clase de trabajos aéreos relacionados con la agricultura, tales como fumigaciones de plantaciones desde el aire. En la actualidad su principal actividad es la fumigación aérea de las plantaciones de banano de sus compañías relacionadas Oro Banana S.A., Bantro, Banimsa, Ausursa, Amersa y Banalit Cristina y varios clientes.

**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 fueron 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 INVENTARIOS, están valorados al costo, el cual no excede el valor de mercado. Los costos son determinados en base al método promedio que

permite mantener los costos actualizados y Dolarizado bajo Aplicación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad Nec 17.

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

EL HANGAR, 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 hangar, 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>
Hangar	5	20
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

EL EQUIPO AEREO, está formado por el fuselaje, la hélice y el motor de las avionetas de la compañía. El fuselaje se deprecia al 20% anual y la hélice y el motor se deprecian de acuerdo a las horas de vuelo de las avionetas.

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

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad Antes Del 15%	82.836,45
15% Participación Empleados	<u>12.425,47</u>
Utilidad Antes De Impuesto	70.410,98
(+) Gastos No Deducibles	1.665,26
(-) Amortización. De Perdidas	18.019,06
Base Imponible	<u>54.057,18</u>
25% Impuesto A La Renta	13.514,30
(-) Ret. Fuente Realizadas En El Año Fiscal	<u>-43.757,65</u>
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-30.243,35

A. EFECTIVO

	2.008	2.009
CAJA	A2	
Caja	196,42	5.082,75
Caja Chica	200,00	200,00
	<u>396,42</u>	<u>5.282,75</u>
BANCOS	A3	
Bco Pacifico Ahorr.1012314315	0,54	187,53
Banco de Guayaquil Cta 4621964	190,60	128,41
Bco. Pichincha Cta. 0031006174	15,75	280,46
Bco.Pacifico Ahorro Euros	25,90	1.744,32
Cta.Ct.Machala 1010702980	0,00	1.873,91
	<u>232,79</u>	<u>4.214,63</u>
	<u>629,21</u>	<u>9.497,38</u>

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cuentas Por Cobrar Clientes	C1	537.193,35	488.393,50
Cuentas Por Cobrar Socios/Accionistas	C2	220.902,66	137.132,57
Prestamos Y Anticipos A Empleados	C3	29.553,37	49.535,72
Otras Cuentas Por Cobrar	C4	908.279,12	1.163.605,99
		<u>1.695.928,50</u>	<u>1.838.667,78</u>
(-) Provicion De Cuentas Incobrables		28.634,87	31.094,87
		<u>1.667.293,63</u>	<u>1.807.572,91</u>

C-1.-DETALLE DE CUENTAS POR COBRAR CLIENTES PERIODO 2009

Aguilar Chal,n Julio	22.651,17
Apuntes Burgos Jose Luis	32,00
Amador Mora Carlos Leopoldo	5,00
Asencio Salguero Juan	1.717,84
Hacienda Celia Maria C.A.	10.081,50
Astudillo Norberto	353,64
Ausonia S.A.	5.663,18
Agramilsa S.A.	370,71
Agrorense Cia. Ltda.	237,00
Agricultosa	27,99
Abril Muñoz Noemi	151,56
Amaya Mosquera Jorge Damerval	43,87
Abril Muñoz Nicanor Ausberto	870,41

Abril Muñoz Jorge Washington	303,12
Aguirre Ivan	372,60
Astudillo Vasconez Alfonso Ari	725,31
Aguirre Reyes Jose A.	571,76
Andrade Ugarte Francisco	13.028,56
Angiosa S.A	56,25
Agripac S.A.	0,99
Agricola Carmen Elena	6,32
Arevalo Narvaez Silvia Guadalu	194,52
Agricola Broos e Izquierdo S.A	985,14
Aguilar Grunauer Cesar Leonard	520,80
Alarcon Hernandez Wilson Agapi	737,15
Arce Ronquillo Jose Maria	186,75
Aguirre Loor Janneth Luz	863,60
Azucarda S.A.	4.595,71
Agric.Hnos.Carrion Pazmino C.L	1.733,33
Agricola Pica Pica S.A.	4.763,07
Aspiazu Feraud Francisco Jose	1.228,00
Aponte Calderon Ender David	435,88
Aponte Cordova Luis Beltran	466,11
Arias Rodriguez Mercedes Boliv	1.554,75
Agricola Monterrey S.A.	952,95
Aguirre Zambrano Mariuxi Leono	445,40
Agric. Unidas del Sur S.A.(P)	4.258,48
Agric. Unidas del Sur S.A.(P7)	171,76
Beltran Orellana Teostina Hort	70,00
Banorpal S.A.	738,76
Bayas Frias Ruben	487,00
Bantro Banano Tropical S.A.	952,61
Blacio Castillo Manuel	744,74
Balc zar Ramon Segundo	57,90
Bross Trujillo Francisco	7.880,95
Bonilla Lam Ricardo	932,40
Basilio Soraya	1.122,75
Balarezo Chumbay Miguel Antoni	3.456,22
Balarezo Zhumi Victor Manuel	616,90
Buele Manuel	1.474,59
Belduma Morocho Jose Ubaldino	13,57
Buele Chocho Jose Diego	316,50
Buele Chocho Mariano Isacc	570,15
Bizneschip S.A.	506,31
Bionatural S.A.	3.550,05

Bueno Bananas Buenoban S.A.	820,67
Banoexport S.A.	1.765,62
Barriga Vallejo Rafael Enrique	222,78
Banaguillo S.A.	542,92
Cucalon Baluarte Francisco	9,58
Castro Benitez Guillermo	16.487,26
Cañetaco Paredes Carlos Ing.	2.939,72
Castro Hidalgo Fernando	2.973,65
Correa Lopez Pablo	9,81
Clavijo Nieto Efrain	659,40
Clavemax S.A.	2.139,12
Cordova Polo Edgar Eduardo	5.025,81
Correa Andrade Victor Hugo	2.340,79
Capa Carrion Manuel Mesias	63,76
Castillo Rosa Angelina	219,46
Compania Azucarera Valdez S.A.	120,11
Coronel Guicha Jose	197,40
Calderon Vera Ariosto Arquimid	239,00
Cia.Agricola Cinco Hermanos S.	1.408,09
Chuchuca Avila Boris Steven	0,01
Cobos Cruz Martha Eugenia	393,00
Calderon Bolona Carlos Augusto	165,00
Calderon Bolona Carlos Augusto	75,00
Ceron Davila Luis Alfonso	269,47
Cia. Agric. y Forestal Eloisa	1.535,60
Correa Lopez Boanerges Adrian	430,90
Conde Tinoco Miriam del Pilar	428,10
Chaguay Gilberto	47,54
Charria Baquerizo Augusto	1.293,88
Coronel Castillo Jerry Jovanny	2.357,64
Carrion Mora Enrique Manuel	1.160,34
Campagri S.A.	0,01
Carise S.A.	1.949,97
Carrasco Gisela Palmira	410,00
Cedeno Nicola Elodia Esther	302,00
Jacho Yolanda	993,00
Dineagro's	15,84
Dafl Mario	210,36
Dominguez Cherre Eufemia Marle	17,44
Durazno Vazquez Hernan	2.408,69
Espinoza Carrazco Yolanda Isab	21,80
Sanches Noblecilla Osvaldo	84,00

Estrella Guillen Cesar Napoleo	114,00
Espinoza Herrera Henry Victor	126,41
Espinoza Armijos Marja	75,00
Echeverria Luis	3.057,37
Enriquez Chagerben Miguel	3.694,00
Ecudos S.A.	42,78
Enriquez Astudillo Carlos Alex	178,00
Fadul Suazo Olga Zaida	232,20
Figueroa Cedillo Modesto Edu.	626,01
Florencia Lara Luis	306,62
Finca Martha Alexandra	699,36
Frutvictoria S.A.	67,26
Farmer Market	2.597,15
Firmat Richard Ing.	67,18
Florife S.A.	1.281,50
Guillen Moncada Lastenia Victo	228,00
Garcia Rico Hugo Wellington	5.126,99
Guzm n Diego	0,01
Grupo Noblecilla y Cia.	54.386,67
Gaibor Osorio Ricardo	420,70
Gostallsa S.A.	1.180,45
Guerrero Barros Cesar	253,90
Garcia Romero Angel Richard	275,90
Galecio Alvarado Jorge Enrique	482,60
Heredia Miguel	450,00
Henriquez Carrion Fulton Fulvi	41,80
Henriquez Marcos	780,96
Herederos Serrano-Minuche	181,20
Herrera Romero William Artime	2,50
Hitman S.A.	231,00
Haciban S.A.	2.099,05
Hoyos Heredia Jose Agapito	2.499,26
Inmobiliaria Palmar	9,04
Insol S.A.	399,63
Izurieta Aquin Jonny Max	559,70
Insanc Cia. Ltda.	7,75
Indust. Bananera BANIGRISA	2,48
Inmobiliaria Tierra Linda Inti	1.980,70
Inmobiliaria Civil Valentina	2.523,12
Isaiprof S.A.	1.244,42
Jarre Minuche Emilio	0,06
Jaramillo Arevalo Martha	2.009,67

Jacho Abad Alfredo	53,50
Jorcorp S.A.	35,64
Lavayen Lorenzo Filomeno	134,55
Larrea Garcia Jorge Washington	2.617,76
Lara Angel	356,86
León Luis	828,10
Lara Evelio	1.202,08
Lopez Castillo Manuel	486,46
Lamiformi Cia. Ltda.	7.922,41
Loyola Espinoza Gonzalo	3.245,94
Loja Munoz Zoraida Antonieta	7,24
Lara Carrion Wilson Armando	2.352,57
Larrea Cabezas Jorge	1.409,51
Labanda Eras Roger	0,19
Limonos Olvera Cesar Julian.	151,00
Montesdeoca Santos Walberto	12.317,56
M rquez S nchez Dolores	67,10
Miranda Fajardo Victor Manuel	363,30
Madero Alfredo	1.302,51
Minuche Mosquera Marcia	601,50
Matute ren,	10,09
Maldonado Pedro	1.453,43
Murillo David	152,95
Murillo Chang Francisco	931,36
Maridueca Villena Xavier Enriq	3.617,15
Moscoso Sarmiento Francisco	2.950,93
Mundibanana S.A.	7,29
Munoz Espinoza Rafaela Areopag	470,18
Morocho Calero Jony Rafael	272,81
Machuca Grande Andres David	447,00
Hacienda Maria Lorena II	19,50
Minuche Cordova Mayra Lorena	620,00
Minuche Serrano Ronald Patrici	808,50
Moscoso Gallardo Carlos Eduard	3.036,78
Manssur Torres Farid Alfredo	3.023,37
Maribin S.A.	6,45
Mora Riascos Mariuxi Edelina	991,30
Mendieta Pelaez Nectario Rodol	1.056,00
Meriban S.A.	2.258,29
Monty Bananas S.A.	3,87
Naula Patricia	273,62
Naula Yolanda	18,75

Naula Farah Elvira	335,86
Naula Ajila Nelson Emilio	48,00
Naula Farah Lidia del Pilar	928,06
Naula Farah Mercedes Jeny	3.825,92
Noblecilla Castro Raul Alejand	12.045,39
Nosento S.A.	3.456,00
Otisgraf S.A.	2.182,30
Paredes Eduardo	268,80
Palacios Eduardo	627,81
Puga Priscila	56,38
Palacios Jorge	131,09
Paladines Cordova Nicolas Ing.	850,50
Paladines Paladines Nicolas	4.056,00
Palacios Palacios Paulo Marcel	751,88
Pacheco Segundo Felipe	395,28
Pino Negron Fuasto Antonio	3.737,20
Pelaez Oyola Jose Santiago	142,55
Pesantez Beltran Jose Honorio	589,00
Penaloza Cedillo Carlos Daniel	516,00
Pesantez Jimenez Miguel	32,00
Pesantez Pesantez Luis Eribert	0,92
Pazmino Barros Kevin Eduardo	485,71
Pazmino Zuluaga Gustavo Adolfo	2.052,00
Plasencio Mosquera Danny Marti	172,00
Puga Alaba Luis Amalio	422,80
Paredesa S.A.	362,40
Paredes Coello Ernesto Ricardo	211,40
Quichimbo Gonzales Julio Edua	1.287,46
Quimi Larrea Aura	647,73
Quimi Quinonez Freddy Enrique	7.227,75
Quimi Leon Ines Marianita	55,54
Romero Ordóñez Segundo	125,00
Rodriguez Chuchuca Jacinta Isa	697,80
Ricerche S.A	2,97
Rizzo P,rez Hugo	815,40
Ramón San Martin Edgar Eduardo	1.148,81
River Green S.A.	309,54
Ramón San Martin Fabiola	367,20
Ramón San Martin Lauro Medardo	179,80
Ramon San Martin Ivan Florenci	314,00
Ramon San Martin Stalin Antoni	13,32
Rosales Rizzo Hernan Alberto	344,35

Rizzo Perez Victorio	3.381,91
Romero Witt Carlos Oswaldo	148,97
Ramón Freire Franklin	3.768,53
Rosales Rizzo Carlos Patricio	2.483,21
Rivadeneira Layedra Julio	310,90
Redfox Commercial S.A.	5.770,01
Ramon San Martin Licenia	368,80
Rios Villavicencio Dolores del	27,68
Romero Romero Jenner Joselito	323,20
Rodriguez Granda Miguel Angel	5.215,75
Rodriguez Ludena Angel Gonzalo	479,80
Rivadeneira Villa Manuel Patri	134,20
Rizzo Serrano Maria del Consue	3.899,94
Rosado Villacis Ciro Gonzalo	2.068,03
Rodriguez Paredes Julio Cesar	110,00
Ramon Alvarado Humberto Guille	113,40
Suarez Ripalda Olga Susana	1.186,00
Sanchez Tuza Segundo Manuel	11,04
Serrano Rizzo Fausto	2.237,60
Samaniego Mart;n	1.064,40
Sacoto Mendoza Jaime Alcides	2,50
Suarez Ripalda Licimaco Javier	1.298,60
Serrano Vladimir	411,59
Serrano Colón Dr.	948,76
Saraguro Eduardo	2,00
Serrano Carrión Victor Hugo	656,69
Serrano Fadul Alex Eduardo	547,88
Serrano Aguilar Eduardo Lisima	1.378,47
Sigua Castillo Manuel Alejandr	16.987,62
Serrano Noblecilla Kaffa	6.422,74
Serrano Batallas Fulton	1.139,00
Serrano Vallejo Lorena Alexand	6.893,70
Suscal Palacios Evina Catalina	364,22
Sanchez Lopez Gabriel Esteban	12,90
Serrano Zambrano Alberto Teofi	2.723,06
Serrano Batallas Gonzalo Oswal	364,00
Saavedra Copo Celia Carmelina	35,00
Salinas Suarez Richer Vianney	48,00
Surgesa S.A.	6.362,65
Serrano Aguilar Gladys Argenti	2.103,81
Sandoya Obando Vicente Osvaldo	690,00
Sarcos Garces Gustavo Orlando	32,00

Tacuri Rivas Gerardo Efrain	10,00
Torres Cabanilla Orlando Libor	320,20
Tinoco Gustavo	445,76
Torres Duplaa Antonio Rodrigo	2.434,56
Serrano Aguilar Enrique	1.377,37
Santos Sabando Carlos Eduardo	1.903,20
Teresopolis S.A.	0,32
Torres Chavez Franklin Humbert	0,08
Torres Cabanilla Orlando	874,00
Ugarte Alfonso	1.181,10
Ullauri Aguilar Cesar Augusto	6.842,56
Ullauri Vega Jorge Hernan	374,29
Ullauri Perez Julio Cesar	3.377,26
Ugarte Marquez Carlos Alfonso	321,00
Ubilla Bustamante Vilma Maria	0,04
Viteri Astudillo Rodrigo	269,44
Vivar Luz Marja Dra.	480,22
Vallejo Ullauri Aida	1.002,86
Vega Perez Williams	277,13
Vega Montesdeoca Eddy Jeomar	1.801,00
Velasco Rodriguez Hilda Colomb	5.065,02
Armijos Orellana Eduardo de Je	816,30
Paladines Cordova Fabian David	4.128,00
Vallejo Malo Fredy Daniel	3.434,32
Saltos Hidalgo Carlos Vicente	5,36
Zambrano Luis Medardo	16,00
Vasquez Veintimilla Segundo	343,36
Valarezo Aguirre Juan Antonio	1.594,00
Walter Engines a.s	5.000,00
Vakitasa S.A.	919,44
Valdiviezo Trivino Marzio Clem	260,80
Valarezo Rios Hermes Gonzalo	2.653,10
Yange Vanegas Fredy Ernesto	27,56
Zambrano Ajila Kleber Eduardo	35,45
Zampoti S.A.	16,00
	<hr/>
	488.393,50

C-2 DETALLE DE CUENTAS POR COBRAR SOCIOS/ACCIONISTAS

Agrícola La Maravilla 1 y 2 Cj		70,13
Agrícola Mercantil Amer S.A.		1.943,08
Agrícola Unidas del Sur S.A.		3.212,67
Bananas Imperial S.A.		5.606,53
Córdova Encalada Edgar Ing.		37.734,84
Ceinconsa S.A.		4.753,86
Hacienda Rio Milagro		1.547,53
La Maravilla		2.143,93
Hda. Cristina		439,56
Núñez Bessie Noblecilla de		1.630,22
Núñez Antom Paul		1.603,37
Serrano Jorge Alex		73.187,62
Serrano Correa Servio		952,20
Sidrita S.A		2.307,03
		<hr/>
		137.132,57

C-3 DETALLE DE PRESTAMOS Y ANITICIPOS A EMPLEADOS

Anticipo a Empleados	C-3-1	300,00
Prestamos a Empleados	C-3-2	49.235,72
		<hr/>
		49.535,72

Detalle De Anticipos Empleados

Tello Panta Miguel Flix	C-3-1	300,00
		<hr/>
		300,00

Detalle De Prestamos A Empleados

Aguilar Pereira Luis Enrique	C-3-2	469,59
Armijos Mocha Ermito Jose		250,00
Alberca Tamayo Fausto Wilfrido		65,00
Bron Rueda Yorlin Edulfo		750,00
Charria Serrano Carlos Augusto		1.500,00
Gonzalez Avila Carlos Damian		5.646,00
Maruri Salazar Ana Evelyn		814,84
Mazzini Rosales Jorge Alberto		250,00
Oviedo Cajas Marco Antonio		10.478,68
Quinonez Fernandez Xavier		1.783,43
Rodriguez Quinonez Lenin Satur		1.899,06
Silva Araujo Carla Susana		1.480,09
Soto Palma Francisco Belisario		50,00

Tigre Armijos James Andres	750,00
Villavicencio Solis Oswaldo	727,68
Valarezo Olivo Laura Marina	300,00
Zurita Andrade Jorge Enrique	22.021,35
	<u>49.235,72</u>

C-4 DETALLE DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Cheques Posfechados	C-4-1	39.768,66
Cheques Protestados	C-4-2	213,94
Anticipos- proveedores	C-4-3	374.356,85
Deudores Varios	C-4-4	749.266,54
		<u>1.163.605,99</u>

Cheques Posfechados	C-4-1	
Arevalo Narvaez Silvia Guadalu		382,83
Avila Cordero Angel Alejandro		688,42
Agricola Hmnos.Carrion Pazmino		655,42
Banaguillo		554,00
Correa lopez Pablo Rene		3.538,59
Castro Barrezueta Jose Alipio		524,00
Chuchuca Avila Boris Steven		1.237,46
Correa Lopez Adrian		550,50
Delgado Charria Diego Ernesto		337,00
Ennolb S.A		1.160,00
Gonzalez Gomez Carlos Vital		183,00
Galecio Alvarado Jorge E:		350,50
Henriquez Fulton		830,09
Hitman		895,00
Isaiprof S.A		500,00
Larrea Cabezas Jorge		1.290,56
Minuche Serrano Ronald Patrici		372,50
Munoz Alana Juana Marlene		214,00
Mega Impulso		1.009,80
Mora Riascos Mariuxi Edelina		1.233,06
Nunez Anton Paul		1.598,64
Noblecilla Castro Raul Alejand		1.074,59
Nugra Lituma Manuel		429,50
Palacios Palacios Paulo Marcel		4.000,00
Prieto Barriga Jorge Francisco		0,01
Quimi Leon Ines Marianita		342,70
Quimi Leon Jenny		381,40
Rivera Ochoa Angel		471,50
Ramon San Martin Medardo		448,30
Riera Romero Jymy		989,33

Senpertegui Posligua Walter	193,44
Serrano Vallejo Iorena	6.000,00
Sarez Flores Francisco Frankli	207,32
Ullauri Aguilar Cesar	1.200,00
Vallejo Ullauri Aida	5.000,00
Velasco Rodriguez Hilda	388,00
Viteri Luis	216,20
Zumba Hidalgo Galo	321,00
	<hr/>
	39.768,66

Cheques Protestados

C-4-2

Aguirre Reyes Patricio Vicente	184,95
Abrivan	5,00
Balcazar Ramon Segundo	3,00
Monsalve Hernan	2,00
Palacios Peralta Jorge	2,00
Ramon San Martin Edgar Eduardo	2,00
Serrano Carrion Victor Hugo	2,00
Saldarriaga Pedro	8,99
Seralime S.A	2,00
Armijos Eduardo	2,00
	<hr/>
	213,94

Anticipos- proveedores

C-4-3

Airparts Company Inc.	17.363,08
Cascade Aircraft Conversions	214.400,00
Nilbri S.A.	7,77
Walter a.s.	142.586,00
	<hr/>
	374.356,85

Deudores Varios

C-4-4

Banco de Machala S.A.	19.500,00
Agrolineas	69.899,99
Aeropartes del Ecuador S.A.	2.200,00
Bermeyo Washington	210,00
Barrera Mejia Jhonny	280,00
Cabrera Jurado Elias Eugenio	2.200,00
Corporacion Ecuamundo	554.704,54
Espinoza Henry	316,00
Falquez Aguilar Carlos	3.339,33
Gonzalez Avila Carlos Damian	14.418,35
Inga Ajila Luis Alberto	27,00
Jimenez Sanchez Marco Antonio	201,57
Lucumi Plus Celia Clemencia	100,00

Lucero Coello Luis Felipe	590,00
Martinez Mancheno Kento Estani	2.000,00
Mazzini Rosales Jorge Alberto	300,00
Ordonez Idrovo Rosa Guadalupe	377,78
Orrala Isaac Ing.	200,00
Oro Banana S.A.	18.824,16
Prestadora Servicios Internaci	36.475,30
Rodriguez Calderon Mario Rober	200,00
Rosales Jaramillo Jose	200,00
SFS Cargo	282,80
Servicio Rentas Internas	560,00
Senatel	59,72
Sanchez Mazzini Onassis Lenin	10.800,00
Torres Cabanilla Orlando Libor	11.000,00
	<hr/>
	749.266,54

E. INVENTARIO

Repuestos y Accesorios		223.971,40	391.329,91
Aceite Agrícola	E1	48.632,46	52.550,65
Combustible	E2	29.256,95	16.751,95
Lubricantes	E3	1.752,90	1.387,66
Fungicidas	E4	73.724,62	33.112,53
Herramientas		12.716,67	16.862,60
Implementos De Trabajo	E5	1.154,71	2.313,70
Materiales Varios		2.374,31	1.389,37
Materiales De Limpieza	E6	620,14	1.092,42
		<hr/>	<hr/>
		394.204,16	516.790,79

Detalle De Aceite Agrícola Periodo 2009

	E1	
Aceite Agrícola Nacional		51.917,95
Aceite Agrícola Importado		632,70
		<hr/>
		52.550,65

Detalle De Combustible Periodo 2009

	E2	
Av/gas		11.039,18
JP-1		5.712,77
		<hr/>
		16.751,95

Detalle De Lubricantes Periodo 2009**E3**

Aceite AD-100 motor	105,91
Aeroshell Fluid 2f	0,09
Aeroshell Grease 70026	0,03
Aeroshell Turbine Oil 500	873,34
Aeroshell W15 W50	0,17
Aeroshell Mineral 100	132,66
Aceite AD 120	163,57
Aeroshell AD-100 (motor)	0,09
Aceite Rojo MIL- H5606A SQ CAN	111,80
	<hr/>
	1.387,66

Detalle De Fungicidas Periodo 2009**E4**

Bankit	23,58
Bumper	1.428,32
Ecuafix	1,19
Folicur	18,40
Sico	503,80
Topex-45	2,52
Tilt	0,09
Triton	4,90
Bravo 720	17,40
Calixin	2.785,45
Pamona	80,45
Siganex	58,25
Tega	242,48
F100 Fijador Agricola	298,97
Impulse	3.852,80
Baycor 500	119,19
Regnum	408,48
Volley	65,93
Opal 75 EC.	694,93
Emulsificante Agric. EFX-450	2.138,93
Silvacur Combi Ec.	15,00
Tega 500	20.280,45
Calimorth	0,02
Glifopro	71,00
	<hr/>
	33.112,53

Detalle De Implementos de trabajo Periodo 2009

Mascarillas 3m	410,60
Guantes nitrilo	520,00
Protectores auditivos 3m	47,44
Orejas	83,13
Overoles	0,01
Filtros mascarillas 3m	123,34
Gafas protectoras	37,23
Cascos	4,00
Overoles nomex antinflama	796,00
Guantes nomex antinflama	160,00
Respirador 8247 (productores)	131,95
	<hr/>
	2.313,70

Detalle De Materiales de limpieza Periodo 2009

	E6	
Bali Champoo		378,67
BH-100 Desengrasante (T. Pesad		699,21
Cloro		14,54
		<hr/>
		1.092,42

G. PAGOS ANTICIPADOS

Seguros pagados anticipados	G-1	12.682,43	12.039,60
Impuestos Pagados Por Anticipados	G-2	123.459,50	150.787,91
		<hr/>	<hr/>
		136.141,93	162.827,51

Detalle de Seguros

	G-1		
Coopseguros		806,69	0,00
Hispana de Seguros S.A.		994,81	1.486,57
Panamericana del Ecuador S.A.		8.086,00	9.747,95
Seguros Unidos S.A.		2.794,33	805,08
		<hr/>	<hr/>
		12.681,83	12.039,60

COMPAÑÍA**HISPANA DE SEGURO S.A**

Cobertura	
Numero De La Póliza	666
Importe De La Póliza	8000
Fecha De Emisión	20/06/2009
Fecha De Expiración	21/06/2010
Plazo En Años	1
Prima Neta	280
Impuestos	47,26
Prima Total	327,06

COMPAÑÍA**HISPANA DE SEGURO S.A**

Cobertura	
Numero De La Póliza	44104
Importe De La Póliza	27000
Fecha De Emisión	26/06/2009
Fecha De Expiración	26/06/2010
Plazo En Años	1
Prima Neta	1080
Impuestos	183,58
Prima Total	1263,58

COMPAÑÍA**HISPANA DE SEGURO S.A**

Cobertura	
Numero De La Póliza	44908
Importe De La Póliza	31500
Fecha De Emisión	22/07/2009
Fecha De Expiración	22/07/2010
Plazo En Años	1
Prima Neta	1260
Impuestos	213,24
Prima Total	1473,24

COMPAÑÍA**PANAMERICANA DEL ECUADOR S.A.**

Cobertura	
Numero De La Póliza	
Importe De La Póliza	390000
Fecha De Emisión	07/10/2009
Fecha De Expiración	07/10/2010
Plazo En Años	1
Prima Neta	4175
Impuestos	698,13
Prima Total	4873,13

COMPAÑÍA**PANAMERICANA DEL ECUADOR S.A.**

Cobertura	
Numero De La Póliza	
Importe De La Póliza	107000
Fecha De Emisión	15/07/2009
Fecha De Expiración	15/07/2010
Plazo En Años	1
Prima Neta	2150,28
Impuestos	362,2
Prima Total	2512,48

COMPAÑÍA**PANAMERICANA DEL ECUADOR S.A.**

Cobertura	
Numero De La Póliza	
Importe De La Póliza	107000
Fecha De Emisión	10/11/2009
Fecha De Expiración	10/11/2010
Plazo En Años	1
Prima Neta	849,8
Impuestos	143,4
Prima Total	993,2

COMPAÑÍA**PANAMERICANA DEL ECUADOR S.A.**

Cobertura	CASCO DE AVIACION
Numero De La Póliza	500019-C
Importe De La Póliza	107000
Fecha De Emisión	15/05/2009
Fecha De Expiración	15/05/2010
Plazo En Años	1
Prima Neta	897,8
Impuestos	151,32
Prima Total	1049,12

COMPAÑÍA**PANAMERICANA DEL ECUADOR S.A.**

Cobertura	CASCO DE AVIACION
Numero De La Póliza	3626-C
Importe De La Póliza	119000
Fecha De Emisión	04/09/2009
Fecha De Expiración	12/06/2010
Plazo En Años	1
Prima Neta	835,3
Impuestos	138,17
Prima Total	973,47

COMPAÑÍA**PANAMERICANA DEL ECUADOR S.A.**

Cobertura	CASCO DE AVIACION
Numero De La Póliza	500030-C
Importe De La Póliza	107000
Fecha De Emisión	08/09/2009
Fecha De Expiración	08/09/2010
Plazo En Años	1
Prima Neta	664,6
Impuestos	112,88
Prima Total	777,48

COMPAÑÍA

Cobertura
Numero De La Póliza
Importe De La Póliza
Fecha De Emisión
Fecha De Expiración
Plazo En Años
Prima Neta
Impuestos
Prima Total

PANAMERICANA DEL ECUADOR S.A.

CASCO DE AVIACION
3626-C
540000
12/06/2009
12/06/2010
1
4810
802,77
5612,77

COMPAÑÍA

Cobertura
Numero De La Póliza
Importe De La Póliza
Fecha De Emisión
Fecha De Expiración
Plazo En Años
Prima Neta
Impuestos
Prima Total

PANAMERICANA DEL ECUADOR S.A.

CASCO DE AVIACION
3626-C
119000
25/09/2009
12/06/2010
1
447,87
74,93
522,8

COMPAÑÍA

Cobertura
Numero De La Póliza
Importe De La Póliza
Fecha De Emisión
Fecha De Expiración
Plazo En Años
Prima Neta
Impuestos
Prima Total

PANAMERICANA DEL ECUADOR S.A.

CASCO DE AVIACION
3626-C
160000
11/12/2009
11/06/2010
1
684,36
113,28
797,64

Detalle de Impuestos Pagados por Anticipado G-2

Crédito Tributario		1.909,87	1.909,87
Renta Compañía		378,78	378,78
Retención en la Fuente	G-2-1	123.170,85	148.499,26
		<hr/>	<hr/>
		125.459,50	150.787,91

Movimiento de Retenciones en la Fuente G-2-1

Saldo Inicial		121.170,85	
Retención del Periodo		43.757,65	
Pago Impto. Renta 2008		16.429,24	
		<hr/>	
Saldo		148.499,26	

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Biblioteca		104,69	104,69
		<hr/>	<hr/>
		104,69	104,69

Q.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE

Repuestos En Ovenhauled	Q-1	279,21	279,21
Intereses Anticipados	Q-2	59.662,88	41.335,66
Intalaciones	Q-3	1.133,50	1.133,50
Biblioteca		104,69	104,69
		<hr/>	<hr/>
		61.180,28	42.853,06

Q-1 Repuestos de Overhaul

Hélice		265,21	
Repuestos		14,00	
		<hr/>	
		279,21	

K.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/08	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS O DISMINUCIONES	SALDO AL 31/12/09
<u>COSTO</u>				
Terrenos	20.250,00			20.250,00
Trabajos y Obras en Ejecución	54.658,73	105.033,49	30.557,42	129.134,80
Equipos Electrónicos	5.759,22		5.759,22	0,00
Edificios	135.481,30			135.481,30
Equipos Aéreos	1.705.666,99	380.000,00	487.490,10	1.598.176,89
Maquinarias y Equipos	61.876,69	10.294,07	746,35	71.424,41
Muebles y Enséres	24.230,97		9.739,16	14.491,81
Vehículos	63.763,70			63.763,70
Hangar	56.723,14	9.018,73	0,00	65.741,87
Pozos de Agua	24.907,38			24.907,38
Equipos de Comunicación	28.445,48	1.584,00	11.364,82	18.664,66
Equipos de Computación	21.582,78		4.630,88	16.951,90
Pista de Aterrizaje	223.473,12			223.473,12
Instalaciones	70.863,35	0,00	3.303,00	67.560,35
Otros Activos Fijos	83.350,41	6.760,00	9.187,22	80.923,19
	2.581.033,26	512.690,29	562.778,17	2.530.945,38
<u>DEPRECIACION</u>				
Terrenos	65.821,94	6.774,01	0,00	72.595,95
Equipos Aéreos	1.552.230,92	69.324,48	445.170,63	1.176.384,77
Maquinarias y Equipos	49.640,54	3.706,34	746,35	52.600,53
Muebles y Enséres	16.687,66	1.970,15	8.197,26	10.460,55
Vehículos	61.237,91	0,00	0,00	61.237,91
Hangar	22.119,71	3.546,34	0,00	25.666,05
Pozos de Agua	12.871,13	2.490,73	0,00	15.361,86
Equipos de Comunicación	23.404,63	1.625,82	9.858,11	15.172,34
Equipos de Computación	21.493,59	0,00	4.623,10	16.870,49
Pista de Aterrizaje	156.431,16	11.173,65	0,00	167.604,81
Instalaciones	52.245,45	5.249,44	3.302,80	54.192,09
Otros Activos Fijos	52.782,10	5.463,02	7.653,23	50.591,89
	2.086.966,74	111.323,98	479.551,55	1.718.739,17
	494.066,52	401.366,31	83.226,62	812.206,21

Q-2 Detalle De Intereses Anticipados Periodo 2009

Bco.Austro OP#RFAVR460	2.369,80
Bco.AUstro OP# RFAVR 637	2.606,76
Bco.Pacifico OP# P40024529	18.584,10
Bco.Pacifico OP# P40030604	17.775,00
	<u>41.335,66</u>

Q-3 Detalle De Instalaciones Periodo 2009

Lineas Telefonicas

1.133,50
1.133,50

AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Obligaciones Financieras C/P	AA1	144.510,53	276.965,06
Intereses Bancarios Por Pagar C/P	AA2	34.918,33	32.863,34
		<u>179.428,86</u>	<u>309.828,40</u>

AA-1.- DETALLE DE OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Banco Pacifico Cta. 787884	371,18	371,18
Bco.Pacifico OP# 69971 HIC	120,28	120,28
Bco.Austro OP#RFAVR460	30.756,08	4.882,98
Bco.Austro OP# RFAVR 637	4.257,30	5.596,98
Bco.Pacifico OP# p40024529	4.946,58	103.200,86
Bco.Machala OP#9013339-00	11.835,79	66.095,76
Bco.Pacifico OP#P40030604	92.223,32	96.697,02
	<u>144.510,53</u>	<u>276.965,06</u>

AA-2.- DETALLE DE LOS INTERESES BANCARIOS POR PAGAR

Bco.Austro OP#RFAVR460	2.124,66	1.498,98
Bco.Austro OP# RFAVR 637	2.258,96	1.608,56
Bco.Pacifico OP# P40024529	26.525,40	15.969,30
Bco.Pacifico OP# 40001887	3.503,78	0,00
Corpor. Cfc Morello S.A.	505,53	0,00
Bco.Pacifico OP# P40030604	0,00	13.786,50
	<u>34.918,33</u>	<u>32.863,34</u>

Nota:

Los Detalles De Los Prestamos Bancarios Con Instituciones Financieras, Se Encontraran En La "Nota JJ", De Este Informe, Donde Se Detallan Los Tipos De Prestamos, Dividendos, Tasa De Interes, Capital, Fecha De Inicio y de vencimiento

BB. SOBREGIRO BANCARIO

Bco.Pacífico Cta.#4604482

	2.008	2.009
BB1	45.669,39	34.061,11

	<u>45.669,39</u>	<u>34.061,11</u>
--	------------------	------------------

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Cuentas Por Pagar Proveedores	CC1	468.702,57	664.440,50
Otras Cuentas Por Pagar	CC2	55.184,15	49.505,55
		<u>523.886,72</u>	<u>713.946,05</u>

CC-1.- DETALLE DE CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Cuentas por Pagar M/E	22.227,83	22.227,83
Proveedores Varios	89.954,74	86.330,57
Acreedores Varios	356.520,00	555.882,10
	<u>468.702,57</u>	<u>664.440,50</u>

CC-2.- DETALLE DE DOCUMENTOS POR PAGAR

Empleados	4.479,16	4.424,80
Cientes - Anticipo fumigacion	50.704,99	45.080,75
	<u>55.184,15</u>	<u>49.505,55</u>

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

	2.008	2.009
--	-------	-------

Retenciones En La Fuente	DD1	2.539,96	4.943,69
Retenciones Iva	DD2	3.276,05	9.998,58
Impuesto A La Renta	DD3	16.429,24	13.514,30
Impuesto A La Renta Empleados		0,00	513,24
		<u>22.245,25</u>	<u>28.969,81</u>

DD-1.- Detalle Retenciones En La Fuente Periodo 2009

Honorarios Profesion. y dietas	96,80
Predomina el Intelecto	3.025,12
Predomina Mano de Obra	632,62
Entre Sociedades	36,91
Transp.priv/pub/pasaj.y carga	63,57
De bienes muebles natur.corpor	252,01
Primas y cesiones	2,40
Aplicables el 1%	519,98
Aplicables el 2%	314,28
	<hr/>
	4.943,69

DD-2.- Detalle Retenciones Iva Periodo 2009

Iva retenido 100%	3.504,11
R.F. Iva 100% Honorarios Profesionales	4.682,86
Iva Retenido 70%	1.595,68
Iva Retenido 30%	215,93
	<hr/>
	9.998,58

DD-3.- Detalle De Impuesto A La Renta Empleados Periodo 2009

Relac.dependenc.supera o no base	513,24
	0,00
	<hr/>
	513,24

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Iess	Ff1	11.562,24	8.327,21
Participación Trabajadores 15%		14.904,40	12.425,47
Beneficios Sociales	Ff2	16.283,64	22.145,28
Corporación Nacional De Telecom		115,39	30,77
		<hr/>	<hr/>
		42.865,67	42.928,73

Detalle De IESS

	FF1		
Aporte IESS		3.574,84	6.417,13
Préstamos Quirografarios		956,83	1.910,08
Fondo de Reserva		7.030,57	0,00
		<hr/>	<hr/>
		11.562,24	8.327,21

Detalle De Beneficios Sociales**FF2**

Decimo Tercer Sueldo	1.360,73	1.980,81
Decimo Cuarto Sueldo	5.160,37	7.457,48
Vacaciones	9.762,54	12.706,99
	<u>16.283,64</u>	<u>22.145,28</u>

JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

Cuentas Por Pagar Accionistas Y/O Compañías Relacionadas	JJ-1	336.903,57	336.903,56
Obligaciones Financieras L/P	JJ-2	207.411,21	425.682,93
Intereses Bancarios-Pagar L/P	JJ-3	23.560,66	9.164,42
Otras indemnizaciones laborables		19.256,79	45.885,55
		<u>587.132,23</u>	<u>817.636,46</u>

JJ-1.- Detalle De Cuentas Por Pagar Acionistas Y/O Compañías Relacionadas

Núñez Díaz Vicente	787,06	787,06
Serrano Aguilar Servio Augusto	787,06	787,06
Serrano Correa Servio	787,06	787,06
Cabana	334.542,39	334.542,38
	<u>336.903,57</u>	<u>336.903,56</u>

JJ-2.- Detalle De Obligaciones Financieras L/P

Bco.Austro OP# RFAVR 460	13.053,27	8.170,29
Bco.Austro OP# RFAVR 637	15.085,44	9.617,12
Bco.Pacifico OP# P40024529	179.272,50	75.836,10
Bco.Machala OP#9013339-00	0,00	243.978,36
Bco.Pacifico OP# p40030604	0,00	88.081,06
	<u>207.411,21</u>	<u>425.682,93</u>

JJ-3.- Detalle De Intereses Bancarios-Pagar L/P

Bco.Austro OP# RFAVR 460	2.369,80	870,82
Bco.Austro OP# RFAVR 637	2.606,76	998,20
Bco.Pacifico OP# P40024529	18.584,10	3.306,90
Bco.Pacifico OP#P40030604	0,00	3.988,50
	23.560,66	9.164,42

Banco del Pacifico

Capital	200.000,00
Tasa De Intres	9,76%
Fecha De Inicio	22-oct-09
Fecha De Vencimiento	12-oct-11
Dividendos	9.206,96

Banco del Austro

Capital	22.092,99
Tasa De Intres	12,73%
Fecha De Inicio	10-jun-08
Fecha De Vencimiento	10-jun-12
Dividendos	589,74

Banco del Austro

Capital	19.537,40
Tasa De Intres	13,79%
Fecha De Inicio	13-may-08
Fecha De Vencimiento	13-may-12
Dividendos	531,83

Banco Del Pacifico

Capital	300.000,00
Fecha De Inicio	29-ago-08
Fecha De Vencimiento	14-ago-11
Dividendos	9.892,80

Banco De Machala

Capital	327.000,00
Tasa De Intres	9,76%
Fecha De Inicio	29-sep-09
Fecha De Vencimiento	8-sep-13
Dividendos	8.255,92

JJ-4.- Detalle De Otras Indemniza./Benef. p/Pag

Prov. Jubilación Patronal	13.047,59	24.244,92
Prov. Indemnizaciones Laborales	6.209,20	21.640,63
	<u>19.256,79</u>	<u>45.885,55</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, y para compensar el saldo deudor de la reexpresión monetaria.

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 2009 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Abril 26 del 2010) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.