

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

Guayaquil, 31 de Mayo del 2012.

**Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.**

De nuestras consideraciones:

Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio del 2011 de la Empresa **APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.**

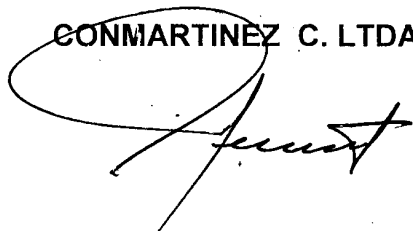
El contenido de éste Informe está clasificado de la siguiente manera:

- 1.- Opinión sobre la Auditoría Externa**
- 2.- Estados Financieros**
- 3.- Notas explicativas de los Estados Financieros**

Agradecemos la gentileza que se digne dar a la presente, quedamos de ustedes.

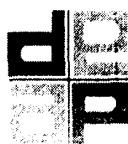
Atentamente,

CONMARTINEZ C. LTDA.



**Ing. Mario Martínez C.
GERENTE GENERAL
C. I. 09-04103934**

**Expediente No.: 26638
MMC/nbv.**



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

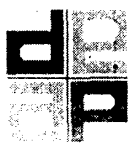
panamerican & asociados co
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

Con el informe de los Auditores Independientes



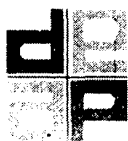
**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ Y
ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados c.a.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A. C.A.

Índice del Contenido

- ✓ Informe de los Auditores Independientes
- ✓ Estado de Situación Financiera
- ✓ Estados de Resultado Integral
- ✓ Estados de Evolución del Patrimonio
- ✓ Estados de Flujos de Efectivo
- ✓ Notas a los Estados Financieros



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

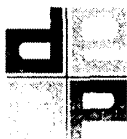
panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

Informe de los Auditores Independientes

A los Miembros de la Junta General de Accionistas De APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.

Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 comparativo con el 2010 y los correspondientes estados de resultados integrales, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía por la preparación y presentación de los Estados Financieros en base a la Normas de Ecuatorianas de Contabilidad vigentes hasta el 31 de diciembre del 2011. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.



CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ Y
ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.

AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

panamerican & asociados co
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

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 2011 comparativo con el 2010, los resultados de sus operaciones, y de sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con los principios contables establecidos y autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
4. Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención a la Nota de **"HECHOS SUBSECUENTES"** en los estados financieros dónde se menciona que la compañía no ha terminado su proceso de transición de adopción de normas internacionales de información financiera Niif, así mismo cabe indicar que a la entrega de nuestro informe la compañía no ha empezado su proceso de aplicación de normas internacionales de información financiera Niif establecidas por la súper de compañías al 1 de enero del 2012
5. 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 2011 y 2010 se emiten por separados.

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

Guayaquil, Ecuador
Mayo 31, 2012

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNC No. 119

13 JUN 2012

Superintendencia de Compañías

Agente de Retención Pasiva

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE	NOTAS	2010	2011
Efectivo y equivalentes al efectivo	A	281,309.99	17,872.89
Activos financieros:	B	1,679,352.65	1,732,463.09
Inventarios	C	1,004,659.77	761,789.52
Servicios y otros pagos anticipados	D	13,251.25	53,332.08
Activos por impuestos corrientes	E	136,749.11	132,216.35
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3,115,322.77	2,697,673.93
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo	H	674,469.28	848,981.70
Otros activos no corrientes	Ñ	7,312.22	104.69
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		681,781.50	849,086.39
TOTAL DE ACTIVO		3,797,104.27	3,546,760.32
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	CC	1,044,452.25	1,020,847.08
Obligaciones con instituciones financieras	DD	21,365.27	30,820.25
Otras obligaciones corrientes	HH	90,929.47	115,493.04
Otros pasivos corrientes	NN	0.00	149.15
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,156,746.99	1,167,309.52
PASIVO NO CORRIENTE			
cuentas y documentos por pagar	PP	336,903.57	336,903.57
obligaciones con instituciones financieras	QQ	778,770.33	473,100.32
provisiones por beneficios a empleados	UU	71,992.52	99,615.79
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,187,666.42	909,619.68
TOTAL PASIVO		2,344,413.41	2,076,929.20
PATRIMONIO			
Capital Social	YY	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		55,125.47	55,125.47
reserva facultativa		200,644.67	200,644.67
utilidad acumulada		0.00	0.00
utilidad/perdida ejercicio		43,482.21	60,622.46
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		1,452,690.87	1,469,831.12
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		3,797,104.28	3,546,760.32

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dolares)

	2010	2011
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas por exportación	3,539,528.35	2,781,659.61
TOTAL DE VENTAS BRUTAS	3,539,528.35	2,781,659.61
(-) Descuentos en ventas	2,700.00	0.00
TOTAL DE VENTAS	3,536,828.35	2,781,659.61
 COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas	3,588,087.33	2,910,700.88
	3,588,087.33	2,910,700.88
 GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	102,616.37	93,569.59
Gastos de Ventas		0.00
Gastos Financieros		
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	102,616.37	93,569.59
 OTROS INGRESOS-EGRESOS OPERACIONALES		
Otros ingresos	325,160.38	385,512.83
Otros Egresos	75,066.06	65,534.92
TOTAL OTROS INGRESOS-EGRESOS OPERACIONALES	250,094.32	319,977.91
 UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	96,218.97	97,367.05
 (-) 15% Participación Empleados	-14,432.85	-14,605.06
 (-) 24% Impuesto a la Renta	-33,472.56	-22,139.54
 (-) 10% Reserva Legal	-4,831.36	0.00
 UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	43,482.21	60,622.46

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

FLUJO EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	2,825,500.30
(-) EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES	-2,952,940.21
OTROS INGRESOS	385,512.83
OTROS EGRESOS	-65,534.92
FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>192,538.00</u>

FLUJO EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION

COMPRA DE ACTIVO FIJO	343,232.30
FLUJO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>-343,232.30</u>

FLUJO EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS

Obligaciones con accionistas	-9,454.98
EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS	<u>9,454.98</u>

DISMINUCION DEL EFECTIVO	-160,149.28
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	272,653.40
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>112,504.12</u>

APACSA AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	1,000,000.00	22,084.19	131,354.33	55,125.47	200,644.67	0.00	43,482.21	1,452,690.87
Transferencia de Utilidad del ejercicio a Utilidad Acumulada						43,482.21	-43,482.21	0.00
Ajuste por pago de dividendos						-43,482.21		
Utilidad Del Ejercicio							97,367.05	97,367.05
15% Participación Trabajadores							-14,605.06	-14,605.06
24% Impuesto a la Renta							-22,139.54	-22,139.54
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	1,000,000.00	22,084.19	131,354.33	55,125.47	200,644.67	0.00	60,622.46	1,513,313.32

“APACSA” AGROLINEAS DEL PACIFICO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(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.

DERECHOS, REFERENCIAS Y RESTRICCIONES

Cada acción pagada da derecho a un voto en las juntas generales y son indivisibles. En caso de copropiedad se procederán en la forma determinada en el Art. 192 de la Ley de Compañías los accionistas libremente sujetándose al trámite establecido en la Ley de Compañías.

PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES.

La Compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se

expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizo la administración:

- **BASE DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN:** Por disposición de la superintendencia de compañías de la república del Ecuador, la compañía se encuentra en proceso de transición de normas de información financiera NIIF, emitidas por el comité internacional IFAC. El efecto económico de adopción se registrara en el patrimonio el 1 de enero del 2012. La compañía se encuentra en su proceso de transición de adopción de normas internacionales de información financiera NIIF.
- **RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:**

ACTIVOS FINANCIEROS: Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, Inversiones que cotizan en bolsa u otras y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial. La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

CREDITOS INCOBRABLES, la compañía deduce sus créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno. La provisión se ajustará anualmente el 100% al saldo de las cuentas por cobrar clientes que tengan mas de 180 días al cierre del ejercicio con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la provisión para cuentas de dudosa recuperación.

LOS INVENTARIOS.- Los inventarios de materia prima están valorados al costo, y se utiliza el sistema de evaluación de costo promedio, y se mantienen en permanente rotación sin que afecten significativamente su valor razonable.

LAS PROPIEDADES Y EQUIPOS, están contabilizados al costo de adquisición 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 propiedades y equipos, y las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al Estado de Resultados.

La depreciación de los activos es cargada al Estado de Resultados integrales y debe ser calculada sobre los costos originales más las reexpresiones 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 de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O S</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
MUEBLES Y ENSERES	10	10
VEHICULOS	20	5
HERRAMIENTAS	20	5
EQUIPOS DE COMPUTACION	33	3
EDIFICIOS	5	20

RESERVA POR OBSOLESCENCIA DE INVENTARIOS.- Se calcula en base a un análisis realizado por la administración y se da de baja contablemente.

CONCILIACION TRIBUTARIA

2011

Utilidad antes de Participación Trabajadores	97,367.05
15% Participación Trabajadores	14,605.06
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	82,761.99
(+) Gastos no Deducibles	9,486.07
Base Imponible	92,248.06
24% Impuesto causado a la Renta	22,139.54
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	35,032.15
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	41,854.20
Saldo a favor del contribuyente	6,822.05

NOTAS

	2010	2,011.00
A. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:		
Caja		
Caja	444.04	6,490.10
Caja Chica	200.00	200.00
	644.04	6,690.10
Bancos		
Bco Pacífico Ahorr.1012314315	3,388.47	6,541.18
Banco de Guayaquil Cta 4621964	100.74	80.82
Bco. Pichincha Cta. 0031006174	1,493.47	2,677.82
Banco Pacífico Cta. 460448-2	26,079.47	0.00
Bco.Pacífico Ahorro Euros	1,744.32	1,744.32
Cta.Ct.Machala 1010702980	247,859.48	138.65
	280,665.95	11,182.79
	281,309.99	17,872.89

Comentario:

Hicimos arqueos de caja, y la hallamos de acuerdo con libros contables. Se reconcilió los saldos de la cuenta de caja con el mayor. Se recibieron contestaciones de las confirmaciones de saldos de la cuenta bancarias; así mismo se realizaron procedimientos alternativos cruzando las cuentas bancarias con los mayores contables. El efectivo equivalente de efectivo disminuyó en \$263.437.10. El Saldo del efectivo se presenta razonablemente.

B. ACTIVOS FINANCIEROS:		2010	2011
Doc. y cuentas por cobrar clientes no relacionados	B-1	809,258.60	905,243.51
Otras cuentas por cobrar		904,382.26	864,951.63
(-) Provisión cuentas incobrables	B-2	34,288.21	37,732.05
		1,679,352.65	1,732,463.09

Comentario:

Al 31 de diciembre del 2011 su saldo aumentó por un valor de \$ 53,110.44 comparado con el periodo anterior, su Saldo se presenta razonablemente.

B-1.-Detalles de Cuentas por cobrar Clientes

Aguilar Chal,n Julio	25,195.17
Agrícola La Maravilla 1 y 2 Ci	70.13
Agrícola Mercantil Amer S.A.	1,729.93
Agrícola Unidas del Sur S.A.	38,282.77

Apuntes Burgos.Jose Luis	0.00
Amador Mora Carlos Leopoldo	5.00
Asencio Salguero Juan	1,717.84
Hacienda Celia Maria C.A.	105.60
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	0.00
Amaya Mosquera Jorge Damerval	43.87
Abril Muñoz Nicanor Ausberto	2,512.07
Abril Muñoz Jorge Washington	0.00
Aguirre Ivan	372.60
Aquin Suazo Elvira Esther	0.00
Astudillo Vasconez Alfonso Ari	355.17
Aguirre Reyes Jose A.	571.76
Andrade Ugarte Francisco	0.00
Angiosa S.A	56.25
Agripac S.A.	0.99
Agricola Carmen Elena	6.32
Arevalo Narvaez Silvia Guadalu	229.96
Avila Cordero Angel Alejo	632.04
Arteaga Canales Pablo	304.00
Agricola Broos e Izquierdo S.A	2,256.93
Abril Munoz Libia Elsa	748.71
Aguilar Grunauer Cesar Leonard	520.80
Alana Miranda Alfredo Samuel	198.50
Arce Ronquillo Jose Maria	232.40
Aguirre Llor Janneth.Luz	2,268.99
Arias Camacho Erick Vicente	87.69
Azucarda S.A.	3,043.57
Agric.Hnos.Carrion Pazmino C.L	6,810.89
Agricola Pica Pica S.A.	190.08
Aguirre Reyes Henry Eduardo	19.98
Aspiazu Feraud Francisco Jose	0.00
Aponte Calderon Ender David	435.88
Aponte Cordova Luis Beltran	466.11
Arias Pineda Julio Benigno	0.00
Agricola Monterrey S.A.	252.95

Aguirre Zambrano Mariuxi Leono	0.00
Agric. Unidas del Sur S.A.(P)	137,870.30
Arqueol S.A.	3,229.30
Agricola Asuncion Agrisuncion	0.00
Aguirre Litardo Sixto Manuel	0.00
Agriceull S.A.	1,909.50
Andrade Guerrero Ramon Antonio	482.80
Aguirre Litardo Maria Martina	124.00
Agricola Bananera Victoria	2,712.00
Andrade Zambrano Marco Segundo	44.39
Agrhospase Cia. Ltda.	2,050.44
Agric. Comercial La Mejor S.A.	0.00
Agroperfect S.A.	430.00
Arica Machare Miguel Agustin	0.00
Aguirre Zambrano Ruth Maria	172.10
Agricola La Union S.A.	501.53
Agricola AS3 S.A.	717.37
Agribaj S.A.	456.92
Andrade Arboleda Angel Duhamel	0.00
Andrade Rivas Araminta Del Car	223.95
Beltran Orellana Teostina Hort	70.00
Alcivar Campoverde Romulo Ullis	625.00
Bayas Frias Ruben	487.00
Bantro Banano Tropical S.A.	877.13
Blacio Castillo Manuel	744.74
Bananas Imperial S.A.	26,543.85
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	2,652.20
Balarezo Zhumi Victor Manuel	616.90
Buele Manuel	326.62
Belduma Morocho Jose Ubaldino	13.57
Buele Chocho Jose Diego	328.45
Buele Chocho Miguel Angel	0.00
Buele Chocho Mariano Isacc	579.80
Bizneschip S.A.	2,951.94
Bueno Bananas Buenoban S.A.	0.19
Banoexport S.A.	1,528.00

Banaguillo S.A.	4,312.64
Becitt S.A.	99.28
Baque Manzo Martha Lorena	575.40
Burneo Castillo Jorge Oswaldo	0.00
Baque Manzo Luis Antonio	0.50
Banasoft C.LTDA.	11,906.56
Cucalon.Baluartre Francisco	9.58
Córdova Encalada Edgar Ing.	37,734.84
Ceinconsa S.A.	8,260.19
Castro Benitez Guillermo	16,487.26
Caretaco Paredes Carlos Ing.	2,939.72
Castro Hidalgo Fernando	2,973.65
Clavijo Nieto Efrain	659.40
Clavemax S.A.	4,826.17
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	1,244.60
Chuchuca Avila Boris Steven	914.46
Cobos Cruz Martha Eugenia	393.00
Calderon Bolona Carlos Augusto	165.00
Calderon Bolona Carlos Augusto	75.00
Ceron Davila Luis Alfonso	269.47
Castro Hidalgo Maria Eugenia	705.08
Cia. Agric. y Forestal Eloisa	1,535.60
Correa Lopez Boanerges Adrian	1,158.10
Cultiban S.A.	2,840.49
Carrasco Ramon Enrri Gonzalo	94.15
Cordova Bravo Estalin Hermel	0.00
Cedillo Robles Wilson Freddy	473.79
Coop.de Prod.Agroeco. El Guabo	0.00
Chaguay Vera Kenny Leonel	0.00
Chaguay Gilberto	47.54
Charria Baquerizo Augusto	2,037.38
Coronel Castillo Jerry Jovanny	2,357.64
Castro Castro Maria Eugenia	5,781.60
Campagri S.A.	0.01
Torres Chavez Martha Alexandra	3,185.91

Carise S.A.	2,030.90
Chica Campoverde Jimmy Vicente	0.22
Carrasco Gisela Palmira	410.00
Cedeno Nicola Elodia Esther	0.00
Calle Salvatierra Rocio Lourde	115.60
Cabrera Silva Amanda Patricia	19.78
Calderon Estevez Segundo	1,801.55
Correa Walter Washington	0.00
Jacho Yolanda	20.00
Dineagro's	15.84
DaEl Mario	210.36
Conde Masache Jaime	1,098.43
D'Nany & Services D'N&S S.A.	363.33
Durazno Vasquez Hernan Rolando	656.90
Delgado Charria Diego Ernesto	676.61
Dominguez Cherre Eufemia Marle	17.44
Duran Ruiz Walter Elias	558.00
Durazno Vazquez Hernan	869.64
Delgado Amado Nancy Rebeca	364.99
Davaxtel S.A.	0.00
Espinoza Carrasco Yolanda Isab	21.80
Sanches Noblecilla Osvaldo	84.00
Espinoza Herrera Henry Victor	126.41
Espinoza Armijos Marja	75.00
Echeverria Luis	28.21
Enriquez Chagerben Miguel	3,694.00
Ecudos S.A.	42.78
Enriquez Astudillo Carlos Alex	178.00
Encalada Noblecilla Cinthia En	1,604.88
Espinoza Carrasco Teresa de Je	0.00
Escobar Jara Zenny Josefa	7.30
Esteves Zuniga Gustavo Ramon	516.60
Encalada Mora Celia Maria	18,043.04
Encalada Fabara Hugo Enrique	904.85
Espinosa-Valverde Diego Vinici	0.00
Fadul Suazo Olga Zaida	170.10
Figueroa Cedillo Modesto Edu	0.00
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
Fonocustic S.A.	296.01
Garcia Rico Hugo Wellington	11,259.52
Guzmán Diego	696.52
Grupo Noblecilla y Cia.	54,386.67
Guerra Carrasco Mauro Daniel	2.00
Gaibor Osorio Ricardo	420.70
Gonzalez Gomez Carlos	0.00
Galecio Alvarado Jorge Enrique	638.75
Ganaderia Holstein S.A.	823.55
Glice S.A.	2,493.22
Gomez Minuche Luis Amilcar	1,595.89
Gutierrez Ochoa Carlos Washing	1,217.50
Heredia Miguel	450.00
Henríquez Marcos	780.96
Hacienda Rio Milagro	893.98
La Maravilla	36,894.15
Hacienda Cristina	571.20
Herederos Serrano-Minuche	181.20
Herrera Romero William Arttime	2.50
Hacienda Carmen Elena	0.00
Haciban S.A.	1,853.10
Inmobiliaria Palmar	9.04
Insol S.A.	399.63
Iturralde Oyola Elvira	338.26
Insanc Cia. Ltda.	7.75
Indust. Bananera BANIGRISA	2.48
Inmobiliaria Tierra Linda Inti	8,074.54
Inmobiliaria Civil Valentina	2,632.26
Isaiprof S.A.	0.01
Jarre Minuche Emilio	0.00
Jaramillo Arevalo Martha	2,009.67
Jaramillo Ramon Adriana Horten	242.90
Jacho Abad Alfredo	0.00
Jorcorp S.A.	1.12
Jaramillo Ramon Medardo Aureli	0.00
Kumordi S.A.	1,765.59
Larrea Garcia Hugo	1,285.40
Lavayen Lorenzo Filomeno	134.55

Larrea Garcia Jorge Washington	1,327.49
Larrea Juan Antonio	5,583.91
Lara Angel	356.86
Lara Evelio	2.75
Lopez Castillo Manuel	486.46
Larrea Miguel	3,217.60
Lamiformi Cia. Ltda.	318.83
Loyola Espinoza Gonzalo	3,245.94
Loja Munoz Zoraida Antonieta	7.24
Lineas Aereas Nacionles Ecuado	2.75
Lara Carrion Wilson Armando	2,352.57
Larrea Cabezas Jorge	2,341.73
Labanda Eras Roger	591.57
Limones Olvera Cesar Julian.	0.00
Loja Zhiminaicela Graciela	18.33
Loja Zhiminaicela Jhon Oswaldo	27.18
Lopez Iturralde Omar Hernan	64.00
Maldonado Velez Fanny Mercedes	0.00
Montesdeoca Santos Walberto	12,317.56
M rquez S nchez Dolores	1,026.50
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
Naula Farah Olga	273.00
Murillo David	152.95
Murillo Chang Francisco	931.36
Maridueña Villena Xavier Enriq	3,617.15
Moscoso Sarmiento Francisco	2,950.93
Mundibanana S.A.	7.29
Munoz Espinoza Rafaela Areopag	0.34
Morocho Calero Jony Rafael	427.75
Moran Quinteros Hipolito	15.10
Machuca Grande Andres David	447.00
Hacienda Maria Lorena II	19.50
Minuche Cordova Mayra Lorena	620.00
Minuche Serrano Ronald Patrici	808.50
Munoz Alana Juana Marlene	182.00
Manssur Torres Farid Alfredo	5,431.82

Maribin S.A.	6.45
Megaimpulso S.A.	784.04
Mora Riascos Mariuxi Edelina	3,633.01
Masache Masache Jose Elias	220.00
Mendieta Pelaez Nectario Rodol	352.00
Meriban S.A.	1,282.43
Monty Bananas S.A.	3.87
Machado Moreno Fabian Rigobert	209.22
Moreira Marmolejo Hector Enriq	255.60
Mora Bejarano Dayse Irina	1,486.00
Mancheno Paucar Jose Charvel	370.40
Maldonado Ramon Luis Wilmer	865.55
Maldonado Ramon Eddi Gladys	624.53
Maldonado Ramon Hugo Rene	634.59
Maldonado Ramon Nelly Jenny	293.99
Maldonado Ramon Wilson Freddy	608.63
Mendoza Carriel Celinda B.	360.00
Nuñez Bessie Noblecilla de	1,630.22
Nueva Colonia	1,924.83
Naula Patricia	273.62
Naula Yolanda	18.75
Naula Farah Elvira	766.86
Naula Ajila Nelson Emilio	48.00
Nunez Antom Paul	3,694.90
Noblecilla Castro Felix	1,868.88
Naula Farah Lidia del Pilar	1,328.66
Naranjo Aviles Francisco	0.00
Naula Farah Mercedes Jeny	3,835.63
Noblecilla Castro Raul Alejand	3,405.58
Nosento S.A.	0.00
Naula Coello Maria Veronica	318.58
Noblecilla Garcia Juan Jose	559.00
Otisgraf S.A.	2,182.30
Ordonez Bastidas Nancy Yolanda	17.60
Ordonez Velez Vito Michael	0.00
Orellana Landin, Petra Amada	432.39
Paredes Eduardo	268.80
Palacios Eduardo	6.14
Puga Sotomayor Priscila Empera	131.48
Palacios Jorge	131.09

Paladineš Cordova Nicolas Ing.	850.50
Paladines Paladines Nicolas	4,056.00
Pento S.A.	2,593.29
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
Pincay Dominguez Alex Guillerm	474.10
Pazmino Barros Kevin Eduardo	485.71
Pazmino Zuluaga Gustavo Adolfo	1,368.00
Plasencio Mosquera Danny Marti	121.50
Puga Alaba Luis Amalio	422.80
Pincay Dominguez Ines Maria	823.55
Puga Yepez Maria Natalia	0.00
Paredes Veas Ernestina Perpetu	637.00
Pineda Carrasco Eloy Bernabe	166.50
Paredes Aguirre Ernesto Alejan	0.00
Pervinca S.A.	0.00
Quichimbo Gonzales Julio Edua	376.40
Quimi Larrea Aura	1,759.38
Quimi Quinonez Freddy Enrique	0.00
Quimi Leon Ines Marianita	614.04
Quezada Gallardo Tito Alberto	0.00
Romero Ordóñez Segundo	125.00
Ricerche S.A	2.97
Romero Ullauri Santiago	95.04
Rivera Angel	589.13
Rizzo Perez Hugo	815.40
Ramón San Martin Edgar Eduardo	731.74
River Green S.A.	309.54
Ramón San Martin Fabiola	327.20
Ramón San Martin Lauro Medardo	721.10
Ramon San Martin Ivan Florenci	314.00
Ramon San Martin Stalin Antoni	13.32
Rosales Rizzo Hernan Alberto	344.35
Rizzo Perez Victorio	0.08
Romero Witt Carlos Oswaldo	148.97

Ramón Freire Franklin	3,768.53
Rosales Rizzo Carlos Patricio	1,051.31
Rivadeneira Layedra Julio	310.90
Redfox Commercial S.A.	5,770.01
Ramon San Martín Licenia	368.80
Rios Villavicencio Dolores del	103.00
Romero Romero Jenner Joselito	323.20
Rodriguez Granda Miguel Ángel	5,215.75
Rodríguez Ludena Angel Gonzalo	479.80
Rivadeneira Villa Manuel Patri	134.20
Rizzo Serrano Maria del Consue	2,030.90
Reyes Pesantez Jose Galo	407.74
Rosado Villacis Ciro Gonzalo	1,652.55
Rodriguez Paredes Julio Cesar	110.00
Ramon Alvarado Humberto Guille	113.40
Rosado Villacis Carlos Raul	1,587.86
Ronquillo Edison	0.00
Ramon Espinoza Manuel Nativida	642.79
Rosales Rizzo Angel Rene	0.00
Reyes Piedraita Graciela Grace	292.00
Rizzo Rodas Jorge Euclides	2,550.31
Romero Cagua Simon Bolivar	12.92
Rizzo Rodas Katya Rosa	150.70
Suarez Ripalda Olga Susana	362.06
Sanchez Tuza Segundo Manuel	67.44
Serrano Aguilar Jorge Alex	85,137.80
Serrano Correa Servio	272.51
Samaniego Martín	1,064.40
Sacoto Mendoza Jaime Alcides	2.50
Siditra S.A	1,781.69
Suarez Ripalda Licimaco Javier	0.00
Serrano Vladimir	411.59
Serrano Pazmino Alfredo Javier	518.99
Serrano Colón Dr.	948.76
Saraguro Eduardo	2.00
Serrano Carrión Victor Hugo	417.55
Serrano Fadul Alex Eduardo	547.88
Serrano Aguilar Eduardo Lisima	1,378.47
Sigua Castillo Manuel Alejandr	13,452.00
Sempertegui Posligua Walter	0.00

Serrano Noblecilla Kaffa	6,422.74
Serrano Batallas Fulton	1,139.00
Serrano Vallejo Lorena Alexand	1,480.09
Suscal Palacios Evina Catalina	0.00
Sanchez Lopez Gabriel Esteban	12.90
Sarez Flores Francisco Frankli	288.50
Sempertegui Ajila Walter Enriq	0.00
Suarez Germania Georgina	99.00
Serrano Batallás Gonzalo Oswal	364.00
Saavedra Copo Celia Carmelina	35.00
Serrano Aguilar Gladys Argenti	50.27
Sociedad AVA	0.00
Torres Chávez Juan Esteban	10.11
Sarcos Garces Gustavo Orlando	32.00
Selftor S.A.	4,079.90
Salazar Fuentes Harry Bolivar	2,050.40
Siguenza Rojas Jose Ramiro	0.00
San Lucas Penaherrera Guillermin	1,553.50
Solano Gavilanez Segundo Boane	1,088.82
Subia Echeverria Jennyfer Isab	861.18
Soc. Civil de Hecho Manrocel	0.00
Sanchez Fernandez Maria Janeth	0.00
Sociedad de Hecho Los Primos	0.00
Tacuri Rivas Gerardo Efrain	10.00
Torres Cabanilla Orlando Libor	1,287.47
Tinoco Gustavo	445.76
Torres Duplaa Antonio Rodrigo	0.00
Serrano Aguilar Enrique	1,377.37
Santos Sabando Carlos Eduardo	1,903.20
Sanchez Granda Victor A.	3,260.80
Teresopolis S.A.	0.32
Tacuri Tacuri Jose Eustacio	0.00
Tropical Aviation Distributors	5,850.00
Tefibanana S.A.	0.00
Todecer S.A.	1,854.20
Torres Chavez Franklin Humbert	3,638.95
Torres Duplaa Paul David	439.98
Terdy S.A.	308.21
Ugarte Alfonso	1,181.10
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
Ullauri Torres Cesar Eduardo	0.00
Vera Leal Galo Pastor	1,795.72
Viteri Astudillo Rodrigo	269.44
Vivar Luz Marja Dra.	1,314.91
Vallejo Ullauri Aida	1,408.14
Viteri Romero Luis Humberto	68.61
Vega Perez Williams	762.60
Vega Montesdeoca Eddy Jeomar	1,801.00
Velasco Rodriguez Hilda Colomb	5,065.02
Serrano Aguilar Servio Augusto	2,009.18
Armijos Orellana Eduardo de Je	66.30
Ramon San Martin Mercy Narcisa	0.00
Paladines Cordova Fabian David	4,128.00
Vallejo Malo Fredy Daniel	1,696.00
Saltos Hidalgo Carlos Vicente	5.36
Zambrano Luis Medardo	16.00
Vallejo Ullauri Edmundo	727.60
Vela Heredia Maria Eugenia	3,879.94
Vasquez Veintimilla Segundo	0.00
Valarezo Aguirre Juan Antonio	1,594.00
Villacis Maruri Rafael Honorat	0.00
Vakitasa S.A.	0.00
Valdiviezo Trivino Marzio Clem	260.80
Yange Vanegas Fredy Ernesto	27.56
Zambrano Ajila Kleber Eduardo	35.45
Zampoti S.A.	16.00
Zamora Zamora Julio	1,171.60
Zamora Alarcon Carlos Aurelio	0.00
Zamora Pico Manuel Mesias	12.92
Zea Serrano Andres Alberto	195.34
Zumba Alvarado Octavio Walter	359.96
Zumba Leon Dalton Octavio	746.88
	0.00
	905,243.51

B-2.-Detalle Otras Cuentas por Cobrar

	2010	2011
Cheques Posfechados		74,191.14
Cheques Protestados		213.94
Anticipos a Empleados		1,113.20
Prestamos a Empleados		75,560.07
Deudores Varios		713,873.28
	0.00	864,951.63

Detalle de Cheques Posfechados

Agricola Asuncion	0.00
Aquin Suazo Elvira Esther	308.73
Agriceull S.A	1,809.68
Arica Machare Miguel	862.75
Banaguillo	350.00
Burneo Castillo Jorge	1,397.50
Castro Barrezueta Jose Alipio	320.50
Cia Agricola Cinco Hmnos.	0.00
Chuchuca Avila Boris Steven	791.64
Durazno Vasquez Hernan Rolando	190.82
Delgado Charria Diego Ernesto	0.00
Espinoza Carrasco Teresa	148.30
Escobar Jara Zenny Josefa	0.00
Figuroa Modesto	383.00
Feijoo Ollague Miriam	165.46
Galecio Alvarado Jorge E:	200.75
Larrea Cabezas Jorge	1,707.81
Larrea Miguel	5,400.00
Morocho Calero Jhonny Rafael	0.00
Minuche Serrano Ronald Patrici	372.50
Munoz Alana Juana Marlene	0.00
Moscoso Gallardo Carlos Eduard	481.20
MERIBAN S.A	0.00
Megaimpulso	0.00
Meriban S.A.	1,282.33
Machado Moreno Fabian	0.00
Moreira Marmolejo Hector	103.50
Morocho Uyaguari Miguel	0.00
Maldonado Ramon Luis Wilmer	540.36
Maldonado Ramon Eddi Gladys	592.73

Maldonado Ramon Hugo Rene	0.00
Maldonado Ramon Nelly Jenny	0.00
Maldonado Ramon Wilson Freddy	498.00
Naranjo Aviles Francisco	538.97
Noblecilla Castro Raul Alejand	37,400.00
Nugra Lituma Manuel	0.00
Noblecilla Valencia Luis Ferna	608.72
Noblecilla Garcia Juan Jose	598.00
Noblecilla Castro Felix	0.00
Noblecilla Castro Piedad	321.60
Naranjo Villacis Martha	0.00
Naranjo Garzon Catherine	0.00
Orellana Landin Petra Amada	197.00
Puga Sotomayor Priscila	230.00
Prieto Barriga Jorge Francisco	0.01
Pincay Dominguez Alex	0.00
Quezada Gallardo Tito	5,050.08
Suarez Ripalda Olga	724.59
Santin Bravo Tanya Cecibel	0.10
Serrano Fausto Erick	518.00
Suarez Ripalda Javier	0.00
Serrano Pazmino Alfredo Javier	1,523.21
Sempertegui Posligua Walter	314.55
Serrano.Vallejo Iorena	704.07
Suscal Evina	0.00
Sarez Flores Francisco Frankli	0.00
Sempertegui Ajila Walter	111.51
Sociedad AVA	2,270.11
Sandoya Obando Nancy Mirella	0.00
Solano Gavilanez Segundo	0.00
Subia Echeverria Jennyfer	963.80
Soc. Civil de Hecho Manrocel	0.00
Sanchez Fernandez Maria Janeth	0.00
Torres Cabanilla Orlando	500.00
Torres Dupla Antonio Rodrigo	0.00
Tefibanana S.A.	1,998.18
Terdy S.A.	0.00
Villacis Maruri Rafael Honorat	0.00
Ullauri Torres Cesar	0.00
Vera Leal Galo	658.14

Vallejo Ullauri Aida	0.00
Viteri Romero Humberto	0.00
Velasco Rodriguez Hilda	388.00
Vallejo Daniel	0.00
VITERI LUIS	0.00
Serrano Aguilar Servio Augusto	0.00
Vallejo Ullauri Edmundo	0.00
Valarezo Rios Hermes Gonzalo	0.00
Villacis Villacis Enriqueta	664.94
Zamora Zamora Julio	0.00
Zamora Alarcon Carlos	0.00
Zea Serrano Andres Alberto	0.00
	74,191.14

Detalle de Cheques Protestados

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
	213.94

Detalle de Anticipo a Empleados

Abad Murillo Hilario Gilberto	0.00
Asanza Pacheco Manuel	0.00
Aviles Juan	0.00
Armijos Mocha Jose Ermito	0.00
Alberca Tamayo Fausto Wilfrido	0.00
Arias Herrera Jorge Armando	0.00
Astudillo Seralin Andres	0.00
Bron Rueda Yorlin Edulfo	0.00
Bajana Mera Jonnathan	150.00
Cabrera Cajas Abraham Vicente	0.00
Chalacama Ponce Dario	0.00
Dominguez Aguirre Manuel de Je	0.00
Encalada Chacho Marcos Antonio	0.00

Fierro Espinoza Aid,	0.00
Gomezcoello Granda Leonidas	0.00
Guaman Ramirez Cristobal de Je	192.40
Rodriguez Calderon Mario Rober	415.80
Tello Panta Miguel F,lix	300.00
Torres Requena Adrian Anibal	0.00
Valarezo Olivo Laura Marina	55.00
	1,113.20

Prestamos a Empleados

Aguilar Pereira Luis Enrique	469.59
Armijos Mocha Ermito Jose	100.00
Chalacama Ponce Jony Dario	150.00
Fierro Espinoza Aide Italia	7,416.50
Gonzalez Avila Carlos Damian	13,555.09
Gomezcoello Granda Leonidas	0.00
Guaman Ramirez Cristobal de Je	0.00
Gomez Perez Italo Vittorio	400.00
Miles Herrera Jose Asael	200.00
Maruri Salazar Ana Evelyn	814.84
Mazzini Rosales Jorge Alberto	0.00
Masana Kajekai David	0.00
Mackliff Leon Jonny Eduardo	25.00
Nazareno Cevallos Vanessa Ceci	50.00
Ochoa Ruiz Jorge Luis	300.00
Oviedo Cajas Marco Antonio	10,478.68
Parra Heleno Guillermo Patrici	260.00
Quinonez Fernandez Xavier	1,783.43
Rodriguez Calderon Mario Rober	34.86
Rodriguez Quinonez Lenin Satur	1,899.06
Solano Guaman Santiago Deker	0.00
Salvatierra Frerez Rogelio Gre	0.00
Silva Araujo Carla Susana	1,480.09
Tapia Ochoa Luis Teodoro	0.00
Tigre Armijos James Andres	506.71
Villavicencio Solis Oswaldo	24,678.08
Valarezo Olivo Laura Marina	800.00
Yucailla Chafila Victor Hugo	0.00
Zurita Andrade Jorge Enrique	10,158.14
Zambrano Sanchez Mario Javier	0.00
	75,560.07

Deudores Varios

Banco de Machala S.A.	19,500.00
Agrolineas	34,188.15
Aviles Burgos Juan Nahun	0.00
Alberca Tamayo Fausto Wilfrido	38.19
Astudillo Serralin Andres Estua	6.00
Añazco Davila Richar Fabian	500.00
Barrera Mejia Jhonny	280.00
Benavides Cauja Ninfa Elizabet	0.00
Pedrerós Sanchez Hipolito	215.60
Cabrera Jurado Elias Eugenio	2,200.00
Cabrera Cajas Abraham Vicente	40.00
Cevallos Angel	43.17
Corporacion Ecuamundo	554,704.54
DirecTV	0.00
Espinoza Henry	316.00
Falquez Aguilar Carlos	3,339.33
Grupo Grandes Roman S.A.	2.50
Gomez Godoy Fernando Yavier	0.00
Geodil S.A.	77.86
Jimenez Sanchez Marco Antonio	400.31
Lucero Coello Luis Felipe	474.66
Lozano Miles Carlos Julio	0.00
Maldonado Cordova Pedro	0.00
Montaño Salinas Chela Bienveni	0.00
Mazzini Rosales Jorge Alberto	500.00
Munoz Guerrero Luis Fernando	1,461.60
Marquez Marquez Rosalino	120.00
Mision Macro S.A.	0.00
Mazmotors S.A.	0.00
Merino Zaruma Victor Eduardo	5.00
Marin Vera Isaac Humberto	43.42
Masana Kajekai David	0.00
Mackliff Leon Jonny Eduardo	0.00
Moscoso Garcia Servio	2,000.00
Nazareno Cevallos Vanessa	0.00
Oro Banana S.A.	42,317.65
Obando Junco Carlos Gabriel	0.00
Panamericana del Ecuador S.A.	0.00
Prestadora Servicios Internaci	36,475.30

Parra heleno Guillermo Patrici	0.00
Peralta Mateo	34.32
Quinteros Giler Julio Michell	0.00
Rodriguez Calderon Mario Rober	200.00
Rodriguez Bagui Fredy Eduardo	150.00
Rivera Sarmiento Edi Segundo	0.00
Rosales Jaramillo Jose	200.00
Rowood Maderas	12.02
Solano Guaman Santiago Dekker	59.40
Servicio Rentas Internas	560.00
Sanchez Hidalgo Angel Medardo	1.24
Senatel	42.36
Sanchez Mazzini Onassis Lenin	0.00
Subdac	208.60
Torres Cabanilla Orlando Libor	11,000.00
Valarezo Olivo Laura Marina	6.00
Villena M. Arturo Ing.	0.00
Vargas Rodriguez Jimmy	1,750.00
Zambrano Sanchez Mario Javier	400.06
	713,873.28

C. INVENTARIOS

	2010	2011
Repuestos y Accesorios	876,186.05	602,651.75
Aceite Agricola	42,871.72	58,054.91
Combustible	26,937.63	17,550.51
Lubricantes	2,610.61	4,219.21
Fungicidas	26,993.07	49,080.07
Herramientas	23,346.58	23,768.99
Implementos de trabajo	2,231.81	1,207.70
Materiales de limpieza	1,482.65	3,594.07
Materiales Varios	1,999.65	1,662.31
	<u>1,004,659.77</u>	<u>761,789.52</u>

Detalle de Aceite Agricola

Aceite Agricola Nacional	46,622.21
Aceite Agricola Importado	11,432.70
	<u>58,054.91</u>

Detalle de Combustible

Avgas	17,369.20
JP-1	181.31
	<u>17,550.51</u>

Detalle de Lubricantes

Aceite AD-100 motor	3,150.20
Aeroshell Fluid 2f	0.00
Aeroshell Grease 70026	0.00
Aeroshell Turbine Oil 500	0.00
Aeroshell W15 W50	0.00
Aeroshell Mineral 100(Blue Min	145.23
Aceite AD 120	0.00
Aeroshell AD-100 (motor)	0.00
Aceite Rojo MIL- H5606A SQ CAN	31.94
Bp-exxon turbo oil 2380-QT	891.84
	<u>4,219.21</u>

Detalle de Fungicidas

Bankit	15,301.08
Bumper	12.35
Ecuafix	0.00
Folicur	0.00
Sico	1,159.06
Topex-45	0.00
Tilt	1,005.87
Triton	0.00
Emulgator NP7	0.00
Bravo 720	224.00
Calixin	15,012.64
Pamona	0.00
Siganex	0.00
Tega	2.48
Adheril X-450	0.50
F100 Fijador Agricola	0.00
Impulse	608.00
Baycor 500	3.65
Regnum	340.41

Volley	23.80
Opal 75 EC.	0.00
Emulsificante Agric. EFX-450	2,502.82
Silvacur Combi Ec.	756.00
Tega 500	12,127.39
Calimorth	0.02
	<u>49,080.07</u>

Detalle de Implementos de trabajo

Mascarillas 3m	54.87
Guantes nitrilo	303.73
Protectores auditivos 3m	10.47
Botas marca Royal	0.00
Orejeras	2.50
Overoles	0.00
Filtros mascarillas 3m	2.74
Gafas protectoras	17.28
Cascos	32.16
Overoles nomex antilama	215.00
Guantes nomex antilama	40.00
Respirador 8247 (productores)	0.00
Prefiltros 5N11	32.00
Retenedores 501 prefiltros	42.41
Filtro Respirador Organico	391.60
Pre-filtros restiradores	62.94
Retenedores pre-filtros respir	0.00
	<u>1,207.70</u>

Detalle de Materiales de limpieza

Bali Champoo	39.59
BH-100 Desengrasante (T. Pesad	3,539.94
Cloro	14.54
	<u>3,594.07</u>

Comentario:

Participamos de la Toma Física del Inventario al 31 de Diciembre del 2011. Asi mismo se hicieron pruebas considerables de las multiplicaciones, sumas y resúmenes de los Inventarios, y encontramos que habían sido resumidos con exactitud, al termino del 31 de Diciembre del 2011 los inventarios aumentaron en \$123, 132. 35 su Saldo se presenta razonablemente.

	2010	2011
D. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		
Seguros pagados por anticipado	13,251.25	14,469.26
Anticipos- proveedores	0.00	37,125.42
Otros anticipos entregados	0.00	1,737.40
	13,251.25	53,332.08

Detalle de Seguros pagados por anticipado

Hispana de Seguros S.A.	1,024.56
Panamericana del Ecuador S.A.	13,444.70
	14,469.26

Detalle de Anticipos- proveedores

Asian Machinery Usa Inc.	678.11
Ag- Nav Inc.	11,049.84
Airparts Company Inc.	4,546.16
Cascade Aircraft Conversions	325.89
Ecuaquimica	84.07
Nilbri S.A.	4,543.90
Petrocomercial	464.99
Tropical Aviation Distributors	13,881.46
Walter a.s.	1,551.00
	37,125.42

Detalle de Otros anticipos entregados

Repuestos en Overhauled

H,lice	265.21
Repuestos	14
	279.21

Intereses Anticipados

Bco.Austro OP#RFAVR460	131.39
Bco.AUstro OP# RFAVR 637	193.3
	324.69

Instalaciones

Lineas Telefonicas	1133.5
	1,133.50
	1,737.40

	2010	2011
E. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	0.00	97,183.84
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	136,749.11	35,032.51
	136,749.11	132,216.35

H.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2010	COMPRAS	VENTAS/ TRANSF	SALDO AL 31/12/2011
<u>COSTO</u>				
TERRENOS	20,250.00	5,839.54	0.00	26,089.54
Trabajos y Obras en Ejecución	45,404.54	0.00	45,404.54	0.00
EDIFICIOS	135,481.30	0.00	0.00	135,481.30
EQUIPO AEREO	1,654,861.85	5,570.92	0.00	1,660,432.77
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	74,696.63	0.00	3,050.48	71,646.15
MUEBLES Y ENSERES	14,491.81	0.00	5,247.99	9,243.82
VEHICULOS	63,763.70	0.00	63,763.70	0.00
HANGAR	65,741.87	0.00	0.00	65,741.87
POZOS DE AGUA	24,907.38	0.00	0.00	24,907.38
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	18,664.66	0.00	11,122.04	7,542.62
EQUIPOS DE COMPUTACION	16,951.90	0.00	16,951.90	0.00
Pista de Aterrizaje	223,473.12	0.00	0.00	223,473.12
INSTALACIONES	67,560.35	0.00	25,038.28	42,522.07
OTROS ACTIVOS FIJOS	80,923.19	0.00	39,378.72	41,544.47
	2,507,172.30	11,410.46	117,466.71	2,308,625.11
<u>DEPRECIACION</u>				
EDIFICIOS	79,369.95	6,774.02		86,143.97
EQUIPO AEREO	1,249,874.89	0.00	232,451.42	1,017,423.47
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	57,011.50	0.00	23,047.35	33,964.15
MUEBLES Y ENSERES	11,830.51	0.00	11,830.51	0.00
VEHICULOS	61,237.91	0.00	61,237.91	0.00
HANGAR	29,663.32	3,997.27	0.00	33,660.59
POZOS DE AGUA	17,852.59	2,346.05	0.00	20,198.64
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	15,937.05	-10,283.48	0.00	5,653.57
EQUIPOS DE COMPUTACION	16,870.42	0.00	8,531.49	8,338.93
PISTA DE ATERRIZAJE	178,778.46	11,173.65	0.00	189,952.11
INSTALACIONES	58,462.87	0.00	19,325.78	39,137.09
OTROS ACTIVOS FIJOS	55,813.54	0.00	30,642.65	25,170.89
	1,832,703.02	0.00	30,642.65	1,459,643.41
	674,469.28	11,410.46	86,824.06	848,981.70

2010

2011

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**Cuentas por Pagar M/E**

Cordova Polo Edgar Eduardo	74.31
Carrera Zambrano Carlos	349.09
Gonzalez Omar	398.49
Nuñez Bessie Noblecilla de	8.00
Nueva Colonia	19,459.00
Palacios Palacios Paulo Marcel	988.39
Rizzo Gladys Serrano de	7.20
Serrano Servio	949.86
	22,234.34

Proveedores Varios

Asanza Romero Tania Carlota	11,005.85
Cooperación Agrícola Copa S.A	649.44
Cabanex	171.23
Cun Maldonado Gregoria Angelic	11,107.80
Ecuajimica	83.69
Fitecua S.A.	0.47
Guelfi S.A.	11,385.00
Icapar S.A.	3,757.05
Masache Edgar Alfredo	36,882.06
Nilbri S.A.	39,051.74
Varios	137,403.33
	251,497.66

Acreedores Varios

Banco del Pacifico	1,318.59
Agrolineas	1,537.50
Aeropartes del Ecuador S.A.	2,242.17
Airparts Company Inc.	1,246.68
Adena	30.00
Avia Propeller	60.00
Amc Ecuador Cia.Ltda.	393.80
Alvarez Sivilsapa Podalirio Mig	1,428.39
Beltran Astudillo Jose Linde	35.28
Conécel	2,121.69
Charria Baquerizo Augusto	600.00
Charria Serrano Carlos Augusto	36.00
Chalco Loja Manuel Jesus	160.00
DirecTv	4.45

E. Maulme C.A.	54.79
Guaman Ramirez Cristobal de Je	29.32
Guevara Bermudez Vidal Samuel	1.60
Gomez Godoy Fernando Yavier	1,054.10
Hispana de Seguros S.A.	340.00
Herrera Coello Celsa Petra	144.99
Corporacion El Rosado S.A.	236.84
Jimenez Sanchez Marco Antonio	211.13
Jedesco	20,786.00
Mazzini Rosales Jorge Alberto	157.40
Mision Macro S.A.	30.62
Mazmotors S.A.	0.56
Moncayo Benavides Marco Vinici	284.48
Nazareno Cevallos Vanessa Ceci	54.80
Oro Banana S.A.	53,431.39
Perez Castro Franklin Juan	176.40
Pezetel	704.76
Prestamos varios-Inventarios	1,287.52
Penaloza Marchena Jose Geovann	14.51
Quimferlim S.A.	1,317.36
Romero Galarza Marco Vinicio	147.00
Serrano Rodriguez Rodrigo Augu	186.87
Sumindsa	1,219.90
Salinas Portillo Juan	164.14
Seguinma Cia. Ltda.	0.10
Sanchez Mazzini Onasis Lenin	800.00
Tropical Aviation Distributors	2,132.23
Transdatel C. Ltda.	86.36
Tasel S.A.	40.79
Torres&Torres	28.24
Valle Romero Jacqueline Jannet	435.60
Varios	583,429.61
Visemar S.A.	214.80
Walter a.s.	13.13
Zambrano Garcia Vicente Eduard	36.28
Zerda Bonilla Nancy Piedad	2,270.76
Zambrano Sanchez Mario	160.76
	<u>682,899.69</u>

Empleados

Aguirre Valarezo Joel Rodrigo	72.04
Aviles Burgos Juan Nahun	12.00
Cortez Arguello Francisco Jose	1,418.60
Flores Balcazar Julio Cesar	11.58
Gomezcoello Granda Leonidas He	4.25
Gomez Perez Italo Vitorio	3,000.00
Lozano Guantambel Carlos Julio	239.62
Lucumi Pluas Celia	11.13
Miles Herrera Jose Asael	567.00
Morales Mateo David	1,700.99
Mazzini Rosales Jorge Alberto	3,200.00
Marin Vera Isaac Humberto	0.00
Nazareno Cevallos Vanessa	1.28
Rodriguez Calderon Mario Rober	410.63
Salvatierra Frerez Rogelio Gre	2.37
Soto Cajas Patricio	899.59
Soto Palma Francisco Belisario	4.92
Tapia Ochoa Luis Teodoro	0.30
Tigre Armijos James Andres	2,000.00
Tigre Armijos James	21.46
Valarezo Apolo Darwin	15.84
Valarezo Ponce Leonaro Leonel	2.95
	13,596.55

Clientes - Anticipo fumigacion

Aguilar Chalen Julio	695.48
Amer S.A.	5.85
Ausursa	203.79
Abril Munoz Noemi	1.31
Agricola Asuncion	74.20
Abril Munoz Jorge	7.60
AQUIN SUAZO ELVIRA ESTHER	51.04
Astudillo Alfonso	75.71
Arevalo Narvaez Silvia Guadalu	1.48
Avila Cordero Angel Alejandro	24.85
Arteaga Canales Pablo	200.00
Abril Munoz Aurberto	19.50
Agricola Broos	11.47
Alana Miranda Alfredo Samuel	42.00

Ortiz Bustamante Marco	1.00
Arce Ronquillo Jose	176.20
Arias Pineda Julio	16.64
Perez Cobos Silvia	370.47
Ag. Hmnos. Carrion	7.59
Aguirre Reyes Henry	0.20
Apunte Burgos Jose	44.00
Aguirre Zambrano Mariuxi	58.40
Agrobanano	0.32
Agricola Comercial La Mejor	12.66
Agribaj S.A.	0.10
Banorpall S.A	5.10
Bantro Banano Tropical S.A	1,263.87
Banim S.A.	20.20
Balarezo Chumbay Miguel	13.36
Buele Chocho Jose Diego	1.15
Buele Chocho Mariano Isaac	0.10
Bizneschip	2.73
Barreto Illescas Juan Alberto	18.00
Banoexport S.A	12.24
Burneo Castillo Jorge	57.79
Bajana Minda Luis Samuel	1.70
Cordova Encalada Edgar	17.51
Correa Lopez Pablo	618.21
Calle Murillo Manuel	3,832.76
Chuchuca Avila Boris Steven	180.92
Castro Barrezueta Jose Alipio	142.26
Cun Bustamante Manuel David	163.20
Cevallos Vera Julio Cesar	76.80
Cordova Bravo Estalin	48.20
Coop.de Prod.Agroeco	17.82
Carrion Mora Enrique	1,253.45
Chica Jimi	0.14
Compania Banagrand S.A.	12.72
Carrasco Gisella	0.40
Cedeno Esther	3.00
Clavijo Nancy	4.90
Correa Walter Washington	64.00
Jacho Atariguana Yolanda	0.10
Conde Masache Jaime	51.86

Durazno Vasquez Hernan	42.44
Delgado Higuera Ricardo	44.03
Duran Ruiz Walter	50.00
D'Nany & Services S.A.	2.46
Encalada Gutierrez Eddie	22.00
Encalada Hugo	0.08
Encalada Otto	1.70
Espinoza Bertha	1.35
Espinoza Carrasco Teresa de Je	148.30
Engracia Gonzalez Carlos Nesto	36.20
Figueroa Modesto	173.06
Faquez Aguilar Carlos	105.00
Fernandez Avila Lilian	5.20
Feijoo Mirjam	41.30
Fadul Suazo Olga Zaida	37.35
Florife	9.80
Fitecua S.A.	0.80
Guerra Carrasco Mauro	247.50
Galarza Milton	1.08
Gonzalez Gomez Carlos Vitar	18.25
Gomez Minuche Luis	1.11
Guachimboza Naranjo Abel Anton	2.86
Gutierrez Ochoa Carlos Washing	77.31
Hacienda La Maravilla	6.00
Haciban S.A	5.00
Hoyos Heredia Jose	0.21
Iturralde Elvira(NO UTILIZAR)	4.53
Izurieta Aquin Jhonny Max	75.00
ISAIPROF	203.22
Jarre Minuche Emilio	181.08
Jaramillo Ramon Adriana	242.90
Jurado Polibio	11.57
Larrea Garcia Hugo	1,238.03
Larrea Garcia Jorge	11.63
Leon Luis Campuzano	830.78
Larrea Miguel	9.25
Lamiformi Cia. Ltda.	16.89
Labanda Eras Roger	13.71
Larrea Cabezas Jorge	38.72
loja Zhiminaicela Jhon Oswaldo	0.14

Lopez Omar	64.00
Marquez Sanchez Dolores	868.67
Morocho Calero Jhonny	1.50
Moran Quinteros Hipolito	129.50
Moscoso Gallardo Carlos	109.48
Mansur Torres Fariel	0.17
Megaimpulso	0.60
Marquez Sagal Sara Rosa	20.00
Maldonado Ramon Luis Wilmer	0.01
Maldonado Ramon Hugo Rene	31.23
Mendoza Carriel Celinda B.	7.66
Munoz Salinas Marianela del Ro	251.50
Nazareno Cevallos Vanessa Ceci	14.83
Naula Farah Lidia	100.08
Naula Farah Elvira	7.20
Nunez Anton Paul	46.15
Noblecilla Castro Felix	22.33
Naula Jenny	0.81
Niemes Alvarez Miguel Alfaro	20.00
Noblecilla Castro Raul Alejand	2,769.84
Naula Coello Veronica	0.10
Naguas Torres Weisson Emilio	254.60
Nugra Lituma Manuel	272.00
Naula Piedad	20.30
Noblecilla Valencia Luis	34.19
Noblecilla Sotomayor Juan Jose	145.60
Noblecilla Castro Piedad	78.70
Ordonez Bastidas Nancy Yolanda	17.60
Ordonez Velez Vito	16.00
Puga Sotomayor Priscila	9.12
Palacios Palacios Paulo Marcel	367.00
Pento S.A.	1.00
Placencio Danny	2.00
Pincay Dominguez Alex	5.30
Paredes Veas Ernestina Perpetu	0.10
Quichimbo Julio	239.00
Quito Sigifredo	93.87
Quimi Quinonez Freddy	6.00
Quimi Larrea Aura Edith	15.24
Quimi Leon Jeny Marlene	41.06

Quezada Gallardo Tito	436.70
Rivera Ochoa Angel	23.00
Ramon San Martin Edgar	61.10
Rosales Rizzo Carlos	315.75
Rivas Yange Freddy Francisco	1.00
Rosado villacis Ciro	17.11
Ramon Espinoza Manuel	15.61
Romero Cagua Simon Bolivar	1.40
Romero Santiago	98.40
Suarez Rispalda Olga	2.79
Serrano Correa Servio	4.62
Serrano Correa Gaston	43.72
Serrano Jacome Danilo	1.00
Serrano Rizzo Fausto	0.50
Sanchez Eloy	92.55
Siditra	20.53
Suarez Ripalda Javier	10.00
Serrano Pazmino Alfredo Javier	0.00
Serrano Victor Hugo	1.23
Sempertegui Ajila Walter	49.40
Serrano Vallejo Lorena Alexand	7.81
Suscal Palacios Evina	0.30
Serrano Servio-Prof. JA.	14,738.00
Sarez francisco	91.92
Serrano Zambrano Alberto	158.12
Sempertegui Posligua Walter	660.21
Serrano Aguilar Gladys	19.81
Torres Chavez Juan Esteban	3.39
Solorzano Manuel	32.00
Sandoya Obando Nancy	2.77
Santos Eduardo Mauro	40.00
San Lucas Penaherrera Guillermin	0.00
Subia Echeverria Jennifer	7.40
Torres Cabanilla Orlando	637.30
Torres Duplaa Antonio	440.39
Torres Chavez Frnaklin	3.67
Terdy S.A.	0.00
Villacis Rodriguez Cesar Galo	2.45
Acreedores Varios (Clientes)	3,640.83
Vallejo Aida Serrano de	52.02

Villacis Maruri Rafael	50.97	
Vallejo Daniel	50.08	
Vasquez Veintimilla Segundo	73.72	
Viteri Romero Luis Humberto	1.75	
Serrano Aguilar Servio Augusto	25.59	
Ramon San Martin Mercy Narcisa	41.18	
Serpaz	82.89	
Vallejo Malo Freddy Daniel	81.94	
Vallejo Ullaui Edmundo	8.50	
Valle Ortiz Eddin Ignacio	9.20	
Vela Heredia Ma. Eugenia	4.50	
Vinamagua Franklin	76.30	
Yanez Nueva Cia. Ltda.	8,331.49	
Zamora Alarcon Carlos	16.00	
Zamora Pico Manuel Mesias	1.40	
Saldo Año 2010	<u>1,044,452.25</u>	<u>50,618.84</u>
	<u>1,044,452.25</u>	<u>1,020,847.08</u>

DD.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

SOBREGIOR BANCARIO

Bco.Pacifico Cta.#4604482	2010	2011
	0.00	14,443.91

OBLIGACIONES FINANCIERAS C/P

Banco Pacifico Cta. 787884	371.18	371.18
Bco.Pacifico OP# 69971 HIC	120.28	120.28
Bco.Austro OP# RFAVR 637	128.66	128.66
Bco.Machala Autocred.OP#11229-	19,653.75	14,664.82

INTERESES BANCARIOS POR PAGAR

1,091.40	1,091.40
<u>21,365.27</u>	<u>30,820.25</u>

DETALLE DE INTERESES BANCARIOS POR PAGAR

Bco.Pacifico OP# P40024529	1,091.40
	<u>1,091.40</u>

HH.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**Con la administración tributaria****HH-1****2010****2011**

R.F. IVA 100% Honorarios Profe

5,219.03

4,598.92

Retención del IVA

934.92

118.65

Retención Iva 30%

180.48

232.14

Retención Iva 70%

1,202.01

649.51

Anticipo Imp. Renta por Pagar

0.00

35,032.51

Aplicables el 1%

683.16

625.75

Aplicables el 2%

405.37

1.37

Relac.dependenc.supera o no ba

0.00

392.50

Predomina el Intelecto

0.00

3,065.95

Predomina Mano de Obra

4,176.25

158.68

Entre Sociedades

0.00

31.51

Transp.priv/pub/pasaj.y carga

0.00

39.48

Honorarios Profesionales 10%

16.65

0.00

De bienes muebles natur.corpor

0.00

151.42

Bienes Inmuebles

0.00

12.58

12,817.87**45,110.97****Impuesto a la renta por pagar del ejercicio****2010****2011**

Renta Compañía

33,472.56

22,139.54

33,472.56**22,139.54****Con el IESS****HH-2****2010****2011**

Aporte Individual

334.13

583.31

Aporte Patronal IESS

0.00

70.47

Préstamos Quirografarios

1,816.85

1,948.77

0.00

2,150.98**2,602.55****Por beneficios de ley a empleados****HH-3****2010****2011**

Vacaciones

16,257.11

12,014.00

Décimo Tercer Sueldo

1,427.44

1,129.02

Décimo Cuarto Sueldo

10,370.66

10,939.80

Aportes al IESS

0.00

6,852.21

Sueldos por Pagar

0.00

99.84

28,055.21**31,034.87**

Participación trabajadores por pagar del ejercicio HH-4	2010	2011
Participación Empleados	14,432.85	14,605.11
	<u>14,432.85</u>	<u>14,605.11</u>

Dividendos por pagar	2010	2011
	0.00	0.00
	0.00	0.00
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
	<u>90,929.47</u>	<u>115,493.04</u>

Comentario:

Habiendo hecho las investigaciones mas minuciosas, opinamos que todas las Obligaciones Corrientes por Pagar están contabilizados.

NN.- OTROS PASIVOS CORRIENTES	2010	2011
Tasas, Impuestos y Otros Servi		
Corporacion Nacional de Teleco	0.00	80.64
Corporacion Nacional de Electr	0.00	35.38
	<u>0.00</u>	<u>116.02</u>
VALORES POR AJUSTAR		
Varios inventarios	0.00	33.13
	<u>0.00</u>	<u>33.13</u>
	<u>0.00</u>	<u>149.15</u>

PP.- Cuentas y Documentos por Pagar	2010	2011
Prestamos de Accionistas		
Nérez Djaz Vicente	787.06	787.06
Serrano Aguilar Servio Augusto	787.06	787.06
Serrano Correa Servio	787.06	787.06
	<u>2,361.18</u>	<u>2,361.18</u>
Documentos por Pagar		
Cabana	334,542.39	334,542.39
	<u>334,542.39</u>	<u>334,542.39</u>
	<u>336,903.57</u>	<u>336,903.57</u>

QQ.- Obligaciones con Instituciones Financieras		2010	2011
OBLIGACIONES FINANCIERAS L/P			
Bco.Austro OP# RFAVR 460		8,170.29	2,569.73
Bco.Austro OP# RFAVR 637		9,617.12	3,410.61
Bco.Pacifico OP# P40024529		75,634.11	0.00
Bco.Machala OP#9013339-00		238,103.33	158,788.33
Bco.Pacifico OP# p40030604		88,081.06	5,725.76
Bco.Machala OP.#354114		350,000.00	274,864.36
Bco.Machala Autocred. 11010331		0.00	13,508.43
Bco.Machala Autocred. 11010365		0.00	13,764.86
		769,605.91	472,632.08
INTERESES BANCARIOS-PAGAR L/P			
Bco.Austro OP# RFAVR 460		870.82	89.40
Bco.Austro OP# RFAVR 637		998.20	127.83
Bco.Pacifico OP# P40024529		3,306.90	46.80
Bco.Pacifico OP#P40030604		3,988.50	204.21
		9,164.42	468.24
		778,770.33	473,100.32

Provisiones por Beneficios a Empleados	UU	2010	2011
Prov. Jubilación Patronal		38,391.51	49,279.77
Prov. Indemnizaciones Laborales		33,601.01	47,700.45
Provisión Salario Digno		0.00	2,635.57
		71,992.52	99,615.79

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.

PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía no tiene pasivos contingentes que representen futuros desembolsos de efectivos.

OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

DERECHOS DE AUTOR

En cumplimiento con las disposiciones legales, la compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en todo lo que se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de Diciembre del 2011, utiliza en su procesamiento informático.

HECHOS SUBSECUENTES

Según resolución N°.06.Q.ICIU.004 de 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial N° 348 de 4 de septiembre del mismo año, el Ecuador adopto las normas internacionales de información financiera “NIIF” y determino que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la superintendencia de compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. El artículo primero de la resolución N°.08.G.DSC establece el cronograma de aplicación, el mismo que la compañía se encuentra en el tercer grupo. Cabe indicar que las compañías que se encuentran en el segundo grupo aplicaran a partir del 1 de enero del 2012. Así mismo se establece al año de 2011 como periodo de transición. Sin embargo la compañía no ha terminado su proceso de transición de conciliación de normas internacionales de información financiera Niif, así mismo cabe indicar que a la entrega de nuestro informe la compañía no ha empezado su proceso de aplicación de normas internacionales de información financiera Niif al 1 de enero del 2012.