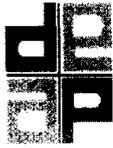


Compañía



LUBRILACA CIA. LTDA.
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

LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA. LUBRILACA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE





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

panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA. LUBRILAC

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CONTENIDO:

- ⇒ Opinión del Auditor Independiente.
- ⇒ Balance General.
- ⇒ Estado de Resultados.
- ⇒ Estado de Evolución del Patrimonio
- ⇒ Notas a los Estados financieros.



LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólar)

<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>	<u>ACTIVO</u> <u>NOTAS</u>	
Efectivo	A	718.174,99
Cuentas y Documentos por Cobrar	C	2,040.126,60
Inventarios	E	3.288.969,05
Pagos Anticipados	G	130.757,60
Otros Activos Corrientes	I	14.485,90

TOTAL ACTIVO CORRIENTE		6.192.514,14
PROPIEDAD, MAQUINARIA, EQUIPOS		115.996,58
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	Q	10.040,20

TOTAL DEL ACTIVO		6.318.550,92
=====		
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>		
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA	116.131,83
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	2.892.517,33
Impuestos por Pagar	DD	313.603,06
Gastos Acumulados por Pagar	FF	280.919,99

TOTAL PASIVO CORRIENTE		3,603.172,22
Otros Pasivos	HH	108,27
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	982.818,36

TOTAL PASIVO		4,586.098,85
<u>PATRIMONIO:</u>		
Capital Social	LL	50,002.00
Reserva Legal		12,500.50
Reserva Facultativa		82,277.29
Reserva de Capital		211,086.66
Otros Superavit		4.569,70
Utilidad Acumulada		940.107,55
Utilidad del Ejercicio		431.908,37
TOTAL DEL PATRIMONIO		1,732.452,07
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		6.318.550,92



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

panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

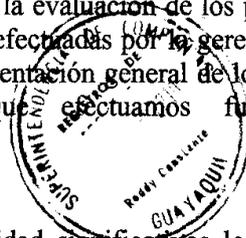
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

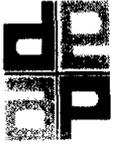
**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general de **LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA.**, 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 esa 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. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. 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 y de las estimaciones de importancia efectuadas por la gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativas los Estados financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador los cuales están acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptados.





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

panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

4. En nuestra opinión los estados financieros, se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA.**, como sujeto pasivo por obligación propia 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**

**Guayaquil., Ecuador
Abril 29, 2010**



LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	14.567.207,07
(-) Descuentos en ventas	(287.664,80)

Total Ventas	14.279.542,47

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

Costos Operacionales	(10.044.513,24)
Gastos de Administración	(882.982,43)
Gastos de Ventas	(2.632.336,39)
Gastos Financieros	(85.720,54)

Total Costos y Gastos Operacionales	(13.644.428,34)

GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES

Intereses Ganados	23.572,11
Ingresos Varios	968,34
Otros Egresos	(1.167,15)

TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	23.373,30

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS A LA RENTA	658.487,43

(-)15% Participación Trabajadores	93.756,85
(-)25% Impuesto a la Renta	132.822,20

Utilidad del Ejercicio	431.908,37
	=====

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Efectivo recibido de clientes	14.698.125,57
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados Y Otros	(15.649.185,22)

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	(951.059,65)
Otros Ingresos	24.540,45
Otros Egresos	(1.167,15)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERACION:	(927.686,35)
	=====
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Inversiones Temporales	1,182,065.35
Compra de Propiedad, Planta y Equipo	(22.637,87)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION	(1,159,427.48)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones Bancarias	113.535.15
Pasivo a Largo Plazo	361.695,65

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	475.230,80
Aumento Neto en Efectivo y sus Equivalentes	706.971,93
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	11.203,06

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Final del año	718.174,99
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTAT.	RESERVA CAPITAL	OTROS SUPERAVIT	UTILIDAD ACUMUL.	UTILIDAD O PERDIDA EJERCICIO	T O T A L
Saldo a Enero 01, 2008	50.002,00	12.500,50	82.277,29	211.086,66	0,00	535.329,48	459.347,77	1.350.543,70
Transferencia de la utilidad del ejercicio a utilidad Acumulada.						459.347,77	-459.347,77	0,00
Reclasificación Reservas Otros Superavit.					4.569,70	-4.569,70		
Pago dividendos Accionistas Utilidad 2005						-50.000,00		-50.000,00
Utilidad del Ejercicio al 31 de Diciembre del 2009.							658.487,43	658.487,43
(-) 15% Participación Trabajadores							-93.756,85	-93.756,85
(-) 25% Impuesto a la Renta							-132.822,20	-132.822,20
Saldo a Diciembre 31, 2008	50.002,00	12.500,50	82.277,29	211.086,66	4.569,70	940.107,55	431.908,38	1.732.452,07

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

* Nota: Según la Ley de Compañías en el Art. 109 Fondo de Reserva, en el caso de Compañía Limitadas. Las compañías de las utilidades líquidas de cada ejercicio se tomara un porcentaje del 5% para este objetivo, con el que se forma un fondo de reserva hasta que este alcance por lo menos el 25% del Capital Social.

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA., (La compañía), fue constituida el 27 de Junio de 1973 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, Ecuador, bajo la denominación de **LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA.**, y cuyo objetivo principal es la compra y venta de lubricantes y diluyentes, así como a su elaboración, pudiendo ejecutar además, toda clase de actos y contratos civiles, comerciales, industriales y agrícolas.

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 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.

CAPITAL SOCIAL., La compañía al 31 de Diciembre del 2009 presenta un capital de \$ 50,002.00 aportados por los accionistas.

LOS INVENTARIOS, están valorados al costo, que es igual o menor al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio.

PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, están contabilizados al costo de adquisición y re-expresado 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, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados. La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultados y ha sido calculada por el método directo (10 años) sobre los costos originales, más las reexpresiones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVO</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5%	20
Maquinarias y Equipos	10%	10
Instalaciones moldes	10%	10
Muebles y Enseres	10%	10
Vehículos	20%	5
Equipo de Computación	33.33%	3

PARTICIPACION EMPLEADOS (15%)., La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA (25%)., Según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la Aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

Conciliación Tributaria

Utilidad del Ejercicio antes de participación	658.487,43
(-) Gastos no Deducibles (*)	4.517,90
(-) Incremento Trabajadores Ejercicio 2009	(12.176,59)
(15%) Participación Empleados	(25.783,07)

Utilidad antes de Impuesto a la Renta	564.730,58
(+) Gastos Deducibles (*)	4.517,90
(-) Incremento Trabajadores Ejercicio 2009	(12.176,59)
(-) Trabajadores con discapacidad Ejercicio 2009	(25.783,07)

Base para el cálculo del Impuesto a la Renta	531.288,82
	=====
25% Impuesto a la Renta	132.822,20
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	9.477,46
(-) Retención en la Fuente	78.506,77

Impuesto a la Renta a pagar	44.837,97
	=====

(*) Valor por concepto de Gastos Pagados con comprobantes de venta que no reúnen los requisitos tributarios. Los mismos que no sustentan costos y gastos como lo determina la L.O.R.TI..

LL. CAPITAL SOCIAL

<u>ACCIONES</u>	Nº. ACCIONES	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Isabella Franzini Aguila	1.200	1.00	1.200,00
Ing. Rocío Águila Altamirano	48,02	1.00	48,802.00

			50,002.00
			=====

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 25% 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 o para aumento de capital.

RESERVA FACULTATIVA

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos.

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, Re-expresión Monetaria.

Saldo al 1 de Enero del 2009	211,086.66

Saldo a Diciembre 31 del 2009	211,086.66
	=====

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2009 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (30 de Abril 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.

A. EFECTIVO

CAJA

Caja Chica	1,500.00
Caja Ambato	200.00

1,700.00

BANCOS

Banco del Pichincha Cta.Cte. 618852-8	60.298,47
Guayaquil Cta.Cte. 1038044	636.685,35
Produbanco Cta. Cte. N° 2006-01170-1	9.652,27
Banco Del Pichincha Miami Cta Cte. No. 23119028	9.838,90

716.474,99

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Clientes	(1)	1.891.404,23
Deudores Diversos		142.825,40
Préstamos a Empleados		5.896,97

2,040.126,60

(1) Clientes

Lubrirepuestos (A-B)	17.609,56
Caisaguano Enríquez Doris	15.132,66
Servicentro L y L	16.023,89
Su Filtro	30.736,22
Afaj S.A.	21.466,54
Lumucia CIA. LTDA	259.097,66
Maquinarias y Veh	38.986,03
Maquinarias y Veh Q	33.212,84
Ramos Vidal Zoila	39.486,25
Lubricentro Aleman	32.969,27
Cordova Palacios Victor.	42.721,22
Lavadora Complejo Oil	17.201,23
Barahona Ubilla Gisella	38.668,32
Ecuatoriana de Motores	21.512,19
Herrera Granda Wilson .	22.660,73

Daily Trading IN. 4	1.163,14
Wilson Herrera	4.166,66
Aguila Rocafuerte Cristian	100,70
Deudores con Saldos Menores a \$ 100,00	213,10

142.825,40

E. INVENTARIOS

Ortega Representaciones	18.045,71
Parra Martínez Inés Narcisa.	20.349,67
Lubricar Rafael Villalta	49.900,74
Lubricantes Moncada	31.130,17
Lubricantes Cami	15.552,42
Enríquez Freire	17.402,13
Matos Romero Agustín	16.487,69
Cientes con Saldos Menores a \$ 15.000,00	1.233.770,95
	<hr/>
	2,050.124,09

(-) Provisión de Cuentas Incobrables	(158.719,86)
	<hr/>
	1.891.404,23

(2) Deudores Diversos

Villarta Freire Rafael	3.00,00
Celleri Camejo Juan	7.200,00
Ramos Vidal Zoilo	14.665,39
Urgilez Urgilez Victor	3.371,52
Landin Ramírez Alfredo	3.378,70
Parreño Morán Randy	2.498,35
Alvarado Oscar	7.220,53
Demera Juan	7.065,79
Pincay Delgado Leonel	635,88
Amver Cía. Ltda.	1.607,00
Oro Freno	518,17
Darby Trading USA	85.479,69
Darby Trading N. 4	1.163,14
Wilson Herrera	4.166,66
Aguila Rocafuerte Cristian	100,70
Deudores con Saldos Menores a \$ 100,00	213,10
	<hr/>
	142.825,40

E. INVENTARIOS

Inventarios en Bodegas	(1)	2.432.307,57
Inventarios en Tránsito	(2)	767,025,40
Varias Importaciones	(3)	89.636,08
		<hr/>
		3.288.969,05

(1) Inventarios en Bodegas

Materia Prima	899.136,66
Materiales y Suministros	214.590,51
Productos Terminados	875.279,62
Mercaderías	443.300,78

	2.432.307,57

(2) Inventarios en Tránsito

Básicos Conoco # 7	125.684,98
Básicos Darby N.9	640.583,47
Etiquetas	756,97

	767.025,40

(3) Varias Importaciones en Tránsito

Tapas Flexpout # 6R	36.864,54
Kendall Aceite # 160 E	52.771,54

	89.636,08

G. PAGOS ANTICIPADOS

Crédito Tributario IVA Compras Locales	15.351,15
Crédito Tributario IVA Importaciones	8.192,02
Crédito Tributario IVA Importaciones	19.230,20
Retención en la Fuente 1% Cliente (*)	78.077,02
Retención en la Fuente Institución Financiera	9.477,46
Retención Fuente Institución Financiera	429,75

	130.757,60

(*) NOTA: La Retención en la Fuente del año 2009 es de \$ 78,506,77 y retenciones efectuadas por Instituciones Bancarias por \$ 429,75 valor considerado como crédito para el pago del impuesto a la Renta del presente ejercicio económico; valor que se concilia con el impuesto a la Renta Causado (Ver Nota de Conciliación Tributaria)

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Depósitos en Garantía	(1)	1,510.00
Seguros Pagados por Anticipado	(2)	9,910,40
Anticipo de Utilidades	(*)	3.065,50

		14.485,90
		=====

(*) Valor que se entrega a los trabajadores, como anticipo al pago de utilidades el mismo que es reliquidado, una vez determinada y efectuada la conciliación del ejercicio.

(1) Depósitos en Garantía

Mediterranean Shipping	600.00
Nuez Solís Mario	250.00
Flores Mantufar Isaac	160.00
Nathaly Silvana Escalera	500.00

1,510.00

(a) Depósito por concepto de garantías, arriendo, alquiler de locales y Oficinas.

(2) Seguros Pagados por Anticipado (b)

Compañía de Seguros Colonial	9.472,23
Río Guayas Cía. De Seguros	438,17

9.910,40

(b) Saldo correspondiente al seguro que mantiene la Compañía para la cobertura de siniestros en pólizas de robo, incendio, fidelidad y equipos electrónicos, que vence en el 01 de Febrero del 2010.

K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO AL 01/01/2009	COMPRAS ADICIONES	VENTAS O TRANSFER.	SALDO AL 31/12/2009
<u>COSTOS</u>				
Terrenos	25.163,94	0,00	0,00	25.163,94
Edificios	24.836,06	0,00	0,00	24.836,06
Instalaciones	65.830,24	0,00	0,00	65.830,24
Maquinarias y Equipos	94.911,16	19.453,63	0,00	114.364,79
Muebles y Enseres	19.483,98	381,25	1.487,30	18.377,93
Equ.de Computación y Equ.Electronico	16.032,77	4.290,29	0,00	20.323,06
Vehículos	26.871,05	0,00	0,00	26.871,05
TOTAL	273.129,20	24.125,17	1.487,30	295.767,07
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-4.863,56	-1.241,76	0,00	-6.105,32
Instalaciones	-57.527,19	-887,94	0,00	-58.415,13
Maquinarias y Equipos	-51.158,59	-11.896,72	0,00	-63.055,31
Muebles y Enseres	-12.478,04	-1.553,64	0,00	-14.031,68
Equipo de Computación	-9.973,77	-4.707,59	0,00	-14.681,36
Vehículos	-18.363,73	-5.117,96	0,00	-23.481,69
TOTAL - DEPRECIACION	-154.364,88	-25.405,61	0,00	-179.770,49
TOTAL ACTIVO FIJO	118.764,32	-1.280,44	1.487,30	115.996,58

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Cuentas por Liquidar	(1)	10.040,20

		10.040,20
		=====

(1) Cuentas por Liquidar.

Molde APD		5.489,00
Plastiempques S.A.		81,07
Compañías de Seguros Cóndor		4.470,13

		10.040,20

AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Documentos por Pagar Bancos

Banco del Pichincha	(1)	116.131,83

		116.131,83
		=====

1. Carta de Crédito de Importación, Banco del Pichincha
L/C N° M222072 a beneficio del Conoco Phillips Company por el valor de 116.374,83 dólares con una tasa de interés del 3 % por comisión a 61 días plazo; con fecha de emisión 02 de Noviembre del 2009 y vencimiento 07 de Enero del 2010. Carta de Crédito que a la presentación de este informe a expedido.

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Cuentas por Pagar:

Proveedores Locales	(1)	1,421.712,00
Proveedores del Exterior	(2)	1,398.048,10
Otras Cuentas por Pagar	(3)	66.862,23
Compañías de Seguros Cóndor	(*)	5.895,00

		2.892.517,33

(*) Valor por cancelar a la Compañía de Seguros Cóndor S.A. saldo que corresponde al Seguro que mantiene la Compañía para la cobertura de Las diferentes pólizas.

1. Proveedores Locales

Am.Ver. C. Ltda.	55.500,00
Bosquez Águila Martha Inés	90.202,59
Concecon Guayaquil S.A.	1.032,81
Concha Palacios Betty	47.321,32
Compañía de Negocios Kung Pik L.L	2.582,94
Compañía de Seguros Condor	2.780,23
Compañía Recubridora de Papel S.A.	17.088,01
Envases Tambores Nacionales S.A.	17.286,69
Flota Petrolera Ecuatoriana	14.762,97
Freaty S.A.	5.898,46
Grupasa Grupon papelero S.A.	10.919,58
Hidromecánica Andina Hidromecánica C	299.511,59
Jorge Castro Valencia	1.084,19
Luzuriaga Acosta Pablo	2.243,67
Lubrian S.A.	136.069,70
Latienvases	36.085,31
Mendoza Hidalgo Edison	18.292,64
Moreira Fajardo Nestor	1.898,67
Mendoza Chancay Sixto	51.597,33
Parrales Coronel Ucles	3.942,78
Parrales Rendón Fulton	8.015,62
Parrales Yagual José	1.425,60
Plásticos Ecuatorianos S.A.	37.170,09
Plastiempques S.A.	92.427,57
Procesadora Nacional de Alimentos	1.314,06
Rivera Yepez Angel	1.411,39
Solis Tamayo Juan	31.824,54

Solis Chang Juan	1.360,71
Solis Jiménez Eduardo	42.164,18
Solis Zambrano Carlos	10.018,80
Sayancorp S.A.	1.127,20
Serviguar Cia. Ltda.	2.076,07
Torres Alarcón Estela	1.500,00
Transdyr Cía. Ltda.	1.663,40
Transmacar S.A.	352.875,59
Vera Mosquera Pedro	1.145,00
Verdesoto Lara Lenin	4.451,52
Proveedores con saldos menores a \$ 1,000.00	13.629,20
	<u>1.421.712,00</u>

(2) Proveedores del Exterior (*)

Tosco Corporation Inc	13,896.84
Conoco Phillips Company	324.351,80
Rieke Corporation	2,804.60
Imadep emprendimientos	752,641.17
Darby trading Incorpor	4,353.69
Ases y Gestión Tec.	300,000.00
	<u>1,398.048,10</u>

(*) Saldo que se presenta al 31 de Diciembre del 2009 pendiente De pago a proveedores del exterior por Concepto de compra de producto terminado, materia prima y asesoría tecnológica.

(3) Otras Cuentas por Pagar:

Otras Cuentas por Liquidar	531.38
Saldo a Favor de Empleados	61,606.62
Descuentos a Favor de Terceros	216.99
Saldo a Favor de Ex-Empleados	4,507.24
	<u>66,862.23</u>

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retención en la Fuente (1)	6,932.96
8% Retención en la Fuente (2)	538.98
Retención IVA (3)	3,151.51
Impuesto a la Renta Empleados	1,018.33
Impuesto al Valor Agregado	169,136.70
25% Impuesto a la Renta Compañía (*)	132,822.20
Seguros y Reaseguros	2.38
	<u>313,603.06</u>

NOTA: De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa para aplicar del Impuesto a la Renta es del 25%.

(1) Retención en la Fuente

2% Trabajadores Autónomos	266.41
2% Comisiones a Sociedades	62.78
2% Otros Aplicables	1,171.50
1% Servicios de Publicidad	123.81
1% Otros Aplicables	161.85
1% Transporte Bienes	3,888.21
1% Transferencia de bienes	1,258.40

	6,932.96

(2) 8% Retención en la Fuente

Honorarios Profesionales	499.53
Arrendamiento de Bienes	37.57
Notarios	1.88

	538.98

(3) Retención IVA

30% Retención	74.02
70% Retención	2,236.57
100% Retención Otras Compras	840.92

	3,151.51

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Obligaciones con el Empleado	(1)	155,959.75
Obligaciones con el IESS	(2)	27,761.10
Otras Provisiones	(3)	97,199.14

		280,919.99
		=====

(1) Obligaciones con el Empleado

Sueldos	28,058.79
---------	-----------

Décimo Tercer Sueldo		13,186.88
Décimo Cuarto Sueldo		6,515.40
Vacaciones		14,441.83
15% Participación Utilidades	(*)	93,756.85

		115,959.75

(*) De acuerdo a las Leyes Laborales Vigentes, la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de Utilidad antes de Impuesto a la Renta.

(2) Obligaciones con el IESS

Aporte Patronal IESS		10,940.46
Aporte Personal IESS		5,890.50
Contribución SECAP, IECE		980.58
Préstamos Quirografarios		840.49
Fondo de Reserva		9.109,07

		27.761,10

(3) Otras Provisiones

Gastos de Arriendo		468,69
Materiales y Otros		85.138,45
Honorarios		11.592,00

		97.199,14

HH. OTROS PASIVOS

Intereses Diferidos	(*)	108,27

		108,27
		=====

(*) Intereses que proceden por préstamos realizados a terceros.

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

Préstamo Accionista	(1)	866.337,16
Cuentas por Pagar Provisiones	(2)	116.481,20

		982.818,36
		=====

(1) Préstamos de Accionistas (*)

Ing. Hugo Águila Arguello	83,582.81
Ing. Rocío Águila Altamirano	782.754,35

	866.337,16

(*) Préstamos otorgados por accionistas y compañías filiales a buena cuenta, para fortalecer las operaciones de la compañía; las mismas que no generan gastos por concepto de intereses.

(2) Cuentas por Pagar Provisiones

Jubilación Patronal (a)	90.626,80
Desahucio (b)	25.854,40

	116.481,20

(a) NOTA: provisión que se efectúa de acuerdo a estudio actuarial de jubilación patronal, realizado por la Compañía Actuarial Consultores Cia. Ltda. Considerando un número de personas de 45; pensión mínima \$ 20,00. La pensión patronal será pagada en 12 mensualidades por año mas las pensiones complementarias correspondientes, de acuerdo a la ley para la transformación Económica del Ecuador

(b) NOTA: Provisión que se efectúa de acuerdo a estudio actuarial de la bonificación por desahucio, realizado por la Compañía Actuarial Consultores Cia. Ltda. Considerando un numero de personas de 45; Se pagara de acuerdo a lo establecido en el Código de Trabajo