

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

23986

79

Guayaquil, 16 Marzo del 2010.

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Ciudad.

**De nuestras consideraciones:**

Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoria Externa correspondiente al ejercicio del 2008 de la Empresa **CAMELIA CÍA. LTDA.**

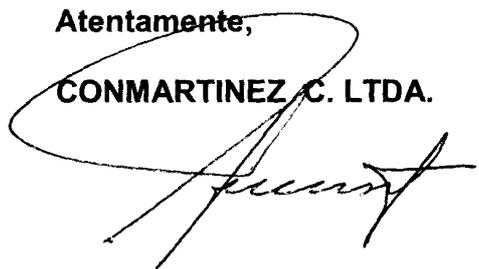
El contenido de éste Informe está clasificado de la siguiente manera:

- 1.- **Opinión sobre la Auditoria 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.:**  
**MMC/nbv.**



**CAMELIA CIA. LTDA..**

**INFORME AUDITADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

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

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

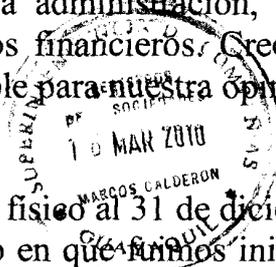
**A los Miembros de la Junta General de Accionistas  
de CAMELIA CÍA. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general de **CAMELIA CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2008 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 administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en nuestra auditoria.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con norma de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que planeemos y practiquemos la auditoría para obtener certeza razonable, si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas, la evidencia que sustenta los montos y revelaciones de los estados financieros.

Una auditoría también incluye evaluar los principios de contabilidad usados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.

3. No observamos el conteo de los inventarios físico al 31 de diciembre del 2008, ya que la fecha fue anterior al momento en que fuimos inicialmente contratados como auditores para la Compañía. Debido a la naturaleza de los registros de la Compañía, no pudimos quedar satisfechos respecto a las cantidades del inventario, por otros procedimientos de auditoría. La compañía deberá realizar un aumento de capital social en vista que mantiene en sus registros contables un valor de \$ 400,00 como capital suscrito y pagado.



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

4. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **CAMELIA CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2008, los correspondientes Resultados, de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, y sus flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **CAMELIA CÍA. LTDA.**, como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2008 se emiten por separados.



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

**Guayaquil - Ecuador  
Marzo 03, 2010**



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



**“CAMELIA CIA. LTDA”**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólar)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2.007</u>	<u>2.008</u>
<b>ACTIVO CORRIENTES</b>			
Efectivo	A	500,00	5.337.74
Cuentas y documentos por cobrar	C	747.372,60	242.408.03
Inventario	E	14.126,50	265.826.42
Pagos anticipados	G	7.551,89	15.337.52
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTES</b>		<u>759.550.99</u>	<u>528.909.71</u>
<b>ACTIVO FIJOS</b>			
Propiedad planta y equipo	K	161.730,09	254.617.83
<b>TOTAL ACTIVO FIJOS</b>		<u>161.730,09</u>	<u>254.617.83</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTES</b>			
Deudores e inversiones a largo plazo	L	118.129,07	158.948.00
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>118.129,07</u>	<u>158.948.00</u>
<b><u>TOTAL ACTIVOS</u></b>		<b><u>1.049.410.15</u></b>	<b><u>942.475.54</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTES</b>			
Sobregiro Bancario	BB	93.309,78	21.185.69
Cuentas y documentos por pagar	CC	861.850,41	782.058.85
Impuesto por pagar	DD	20.860,16	14.856.40
Gastos acumulados por pagar	FF	11.739,22	12.889.55
<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTES</b>		<u>987.759,57</u>	<u>830.990.49</u>
Pasivo a largo plazo	JJ	0.00	51.692.37
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<u>957.759.57</u>	<u>882.682.86</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS LL</b>			
Capital social		400,00	400,00
Reserva legal		257.02	257.02
Reserva de capital		3.573.94	3.573.94
Utilidad/perdidas acumuladas		12.814.76	57.419.62
Utilidad/perdida del ejercicio		44.604.86	( 1.857.90)
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>61.650,58</u>	<u>59.792.68</u>
<b><u>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		<b><u>1.049.410.15</u></b>	<b><u>942.475.54</u></b>

**“CAMELIA CIA. LTDA”**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólar)**

<b>INGRESOS OPERACIONALES:</b>	<b><u>2007</u></b>	<b><u>2008</u></b>
<b><u>Ventas:</u></b>		
Ventas de camarón	1.056.445,55	812.649.54
Ventas de transporte	0.00	20.577.16
	-----	-----
<b><u>Total de Ventas</u></b>	<b>1.056.445,55</b>	<b>833.226.70</b>
	-----	-----
<b><u>Total Ingresos Operacionales</u></b>	<b>1.056.445,55</b>	<b>833.226.70</b>
 <b><u>COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES:</u></b>		
Costo de Venta	939.490,88	733.621.13
	-----	-----
<b><u>Utilidad Bruta</u></b>	<b>116.954.67</b>	<b>99.605.57</b>
 <b><u>Gastos Operacionales</u></b>		
Gastos Administrativos	54.794,57	36.097.95
Gastos Financieros	1.747.57	11.726,69
	-----	-----
<b><u>Total Gastos Operacionales</u></b>	<b>56.542.14</b>	<b>47.824.64</b>
	-----	-----
<b><u>Utilidad Operacional</u></b>	<b>60.412.53</b>	<b>51.780.93</b>
 <b><u>OTROS INGRESOS – EGRESOS NO OPERACIONALES</u></b>		
Otros Ingresos	24.144,78	6.515.00
Otros Egresos	17.188,85	43.967.95
<b><u>TOTAL OTROS INGRESOS – EGRESOS NO OPERACIONALES</u></b>	<b>6.955,93</b>	<b>(37.452.95)</b>
	-----	-----
<b><u>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION</u></b>	<b>67.368.46</b>	<b>14.327.98</b>
<b><u>TRABAJADORES E IMPUESTOS</u></b>	<b>67.368.46</b>	<b>14.327.98</b>
	=====	=====

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

) )

**CAMELIA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólar)**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA CAPITAL</b>	<b>PERDIDA ACUMULAD</b>	<b>PERDIDA EJERCICIO</b>	<b>T O T A L</b>
<b>Saldo al 1 de Enero del 2008</b>	400,00	257,02	3.573,94	12.814,76	44.604,86	61.650,58
Transferencia de la Pérdida del Ejercicio a Utilidades Acumuladas				44.604,86	-44.604,86	0,00
Ajustes de la compañía					-10.718,23	-10.718,23
Utilidad del Ejercicio 2008					14.327,98	14.327,98
(-) 15% Participación Trabajadores					-2.149,20	-2.149,20
(-) 25% Impuesto a la Renta					-3.318,45	-3.318,45
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2008</b>	<b>400,00</b>	<b>257,02</b>	<b>3.573,94</b>	<b>57.419,62</b>	<b>-1.857,90</b>	<b>59.792,68</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CAMELIA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólar)**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

Efectivo recibido de clientes	1.297.372.34
(-)Efectivo pagado a proveedores	(1.137.236.70)
(-)Desembolsos por gastos Operativos	(27.621.58)
(-)Desembolso por impuestos pagados	( 3.854.56)
(-)Gastos acumulados por pagar	( 998.87)
(-)Pagos anticipados	( 7.785.63)
Otros Ingresos	6.515.00
Otros Egresos	(43.967.95)

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION** **82.422.05**

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Compra de Activo Fijo	129.276,68
-----------------------	------------

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES D/INVERSION** **129.276,68**

**EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Préstamos a largo plazo	51.692.37
-------------------------	-----------

**Efectivo Neto en Actividades Financieras** **51.692.37**

<b>Aumento del Efectivo</b>	<b>4.837,74</b>
<b>Efectivo y sus Equivalentes a Principios de año</b>	<b>500.00</b>

**Saldo del Efectivo al Final de año** **5.337.74**

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CAMELIA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en Dólar)**

**IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA.**

**CAMELIA CÍA. LTDA., (La compañía)** fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia de Guayas, el 25 de Enero del 1979. La Compañía tiene por objeto dedicarse a la actividad pesquera en sus tres fases; extracción, procesamiento comercialización, así como también formación, construcción y explotación de criaderos de especies biocuáticas a su transformación y a la transformación de los mismos. Como consecuencia de la actividad que se acaba de determinar, podrá adquirir en propiedad de arrendamiento barcos pesqueros, instalar plantas industriales para envase de los productos del mar y frigoríficos, así como celebrar contratos de asociación de acuerdo con la ley y Reglamento de pesca y desarrollo pesquero. Podrá ejercer toda actividad industrial o comercial y de inversión relacionada con sus objetivos, esto es, con los de la industria pesquera o con sus objetivos, esto es con los de la industria pesquera o con sus actividades conexas. Efectuará toda clase de actos, contratos y operaciones civiles, mercantiles o de cualquier naturaleza que tengan relación con sus objetivos. Consecuentemente en el ejercicio de estas actividades, la Compañía queda facultada para adquirir toda clase de muebles o inmuebles incluyendo la de otorgar y recibir garantías o préstamos relacionados con su objetivo. El plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años contados a partir de la inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

**CAPITAL SOCIAL**, la compañía al 31 de Diciembre del 2008, presenta un Capital Social de \$ 400.00.

**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.

**INVERSIONES.,** están contabilizados al costo histórico, de acuerdo al valor de mercado el efecto que se reconoce. Al recibir el dividendo en efectivo debe registrarse a resultado como ingreso y los dividendos en acciones deben registrarse en el patrimonio y no afectan al estado de resultado. La compañía realiza su conversión de acuerdo a Resolución de la Superintendencia de Compañías a partir del 13 de Marzo del 2008.

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

**LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS.,** de la compañía están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las reparaciones y mantenimientos de estos se cargan al gasto al incurrirse en ellas las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de estos activos es cargada al estado de resultados y ha sido calculada sobre los costos originales más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo en las disposiciones vigentes, éstas 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</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinarias y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Herramientas	10	10
Equipo de Computación	33.33	3
Edificios	5	20

### **OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

Las obligaciones bancarias están siendo contabilizadas al valor generado por la obligación, de acuerdo al valor pactado con la institución bancaria que se reconoce al recibir el valor acreditado y debe registrarse en el balance general como un pasivo, los intereses son provisionados mensualmente al gasto contra un pasivo por pagar. Los intereses han sido cancelados en su totalidad de acuerdo a cada vencimiento mensual.

**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.

Indicamos que debido a lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno los Art. 36, 37, 38 y el 104 del Código de Trabajo. Los gastos no deducibles deberán ser considerados como base para el cálculo del 15% Participación Trabajadores.

**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.

## CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad antes del 15%	14.327.98
<b>15% Participación Empleados</b>	<b>2.149.20</b>
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	12.178.78
(+) Gastos No Deducibles	43.967.95
Base Imponible	56.146.73
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
<b>25% Impuesto a la Renta</b>	<b>14.036.68</b>
<b>(-) Anticipo pagado</b>	<b>( 10.536.82)</b>
<b>(-) Retención en la fuente realizadas en el año fiscal</b>	<b>( 181.41)</b>
<hr style="border-top: 3px double black;"/>	
<b>Impuesto por pagar</b>	<b>3.318.45</b>

<b>A. EFECTIVO</b>	<u>2007</u>	<u>2008</u>
<b><u>Caja</u></b>		
Caja Chica	500,00	500,00
	-----	-----
	<b>500,00</b>	<b>500,00</b>
	-----	-----
<b><u>Bancos</u></b>		
Banco de Machala cta. Cte. 101065	0.00	4.837.74
	-----	-----
	<b>0.00</b>	<b>4.837.74</b>
	-----	-----
	<b>500.00</b>	<b>5.337.74</b>

**C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Cientes	C-1	182.765,38	1.241.89
Socios/accionistas	C-2	404.475,34	59.504.20
Préstamos y anticipos a empleados	C-3	5.521,87	7.992.00
Otras Cuentas por Cobrar	C-4	154.610,01	173.669.94
		-----	-----
		<b>747.372,60</b>	<b>242.408.03</b>

**DETALLE DE CUENTAS POR COBRAR CLIENTES C-1**

EXPALSA S.A.	336,74	1.241.21
C.C. San Juan S.A.	19.013,24	0.00
Madero Cía. Ltda.	3.627,44	0.00
San Juan S.A.	41,57	0.00
La Fortuna	227,79	0.00
Camaronera Blanca	559,92	0.00
Soc. Chávez Fajardo y Millán	158.948,00	0.00
Promarisco	10,68	0.68
	-----	-----
	<b>182.765.38</b>	<b>1.241.89</b>

**DETALLE DE CUENTAS POR COBRAR SOCIOS/ACCIONISTA**

ISUARO FAJARDO	404.475,34	59.504..20
	=====	=====
	<b>404.475,34</b>	<b>59.504.20</b>

**DETALLE DE PRESTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS**

Caicedo Juan Carlos	128,53	469.42
Enrique Ojeda	50,00	0.00

Juan Carlos Madrit Luzuriaga	171,85	828.40
Xavier Olivares (Guardia)	102,00	432.50
Robayo Pablo	763,84	2.338.47
Bravo Yasminia	414,81	617.06
Omar Castillo Mendoza	432,59	0.00
Richard Antonio Hernández Rivas	600,00	0.00
Alberto Daniel Jumbo Vargas	429,56	0.00
Galo Gonzalo Aguilar	633,93	0.00
Angel Leonidas Ramírez	862,50	0.00
Andrew Vladimir Madrit Vera	26,00	0.00
José Miguel Medina Medina	10,00	0.00
Darwin Medina	33,85	0.00
César Aníbal Muñoz Troya	675,16	0.00
Carlos Vileda	165,60	0.00
Medina Fernando	0,00	101.50
Fernando Guamán Cueva	0,00	921.51
Rodrigo Galván Riofrío.	0,00	310.80
Osvaldo Daniel Granda Villals	0,00	40.00
Manuel Issac Orellana	0,00	26.00
Angel Leonidas Ramírez	0,00	746.46
José Pichaicela Medina	0.00	28.22
Andrew Vladimir Madrit Vera.	0,00	48.00
Darwin Alexander Guilas M.	0,00	13.64
José Miguel Medina Medina	0,00	28.22
Silvia Molina	0,00	42.75
Juan Fernando Salazar Lopez	0,00	58.51
Vicente Chirogue	0,00	188.00
Eduardo Miguel Santana	0,00	330.15
Jhonny Gustavo Lopez Orellana	0,00	13.64
Juan Carlos Merchán Olivares	0,00	246.45
Pablo Luciano Olvera Peralta	0,00	1.50
Norman Vinicio Ramos	0,00	28.85
Daniel Yaya Rivera	0,00	10.00
Roberto Ramos P.	0,00	40.00
Miguel Loor Ibarra	0,00	31.95
Duque Cosar Victor Hugo	0,00	50.00
Carlos Zambrano	21,65	0.00
	<b>5.521.87</b>	<b>7.992.00</b>

#### DETALLE DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Valores por liquidar	0.00	116.950.36
Deudores Varios	119.093,14	52.886.84
Anticipo a proveedores	35-350.84	3.832.74
	<b>154.610,01</b>	<b>173.669.94</b>

## K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

<b>CONCEPTO</b>	<b>SALDO AL DIC. 31, 2007</b>	<b>COMPRAS</b>	<b>SALDO AL DIC. 31, 2008</b>
<b><u>COSTO</u></b>			
Terrenos	62.886,40	0,00	62.886,40
Construcciones	21.069,73	0,00	21.069,73
Maquinarias y equipos	89.759,77	1.612,80	91.372,57
Muebles y Equip. de Oficina	4.275,81	70,00	4.345,81
Vehículos	81.997,24	125.791,23	207.788,47
Equipo de computacion	2.599,82	240,00	2.839,82
Equipos de oficina	1.412,32	0,00	1.412,32
Equipos de Comunicación	4.253,92	786,25	5.040,17
Otros Activos Fijos	10.173,32	846,40	11.019,72
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>278.428,33</b>	<b>129.346,68</b>	<b>407.775,01</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>			
Construcciones	11.410,66	0,00	11.410,66
Maquinarias y equipos	48.610,90	7.875,31	56.486,21
Muebles y Equip. de Oficina	2.353,55	1.217,32	3.570,87
Vehículos	44.406,97	26.177,40	70.584,37
Equipo de computacion	1.407,98	488,67	1.896,65
Equipos de oficina	764,87	72,68	837,55
Equipos de Comunicación	2.303,78	451,82	2.755,60
Otros Activos Fijos	5.509,53	105,74	5.615,27
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>116.768,24</b>	<b>36.388,94</b>	<b>153.157,18</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>161.660,09</b>	<b>92.957,74</b>	<b>254.617,83</b>

**E. INVENTARIOS**

Productos en proceso	14.126,50	265.826.42
	-----	-----
	<b>14.126.50</b>	<b>265.826.42</b>
	=====	=====

**G. PAGOS ANTICIPADOS**

Retenciones en la fuente de impuestos a la renta	4.619,29	4.800.70
Anticipo de impuesto a la renta	2.932,60	10.536.82
	-----	-----
	<b>7.551,89</b>	<b>15.337.52</b>
	=====	=====

**L. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO**

Soc. Chávez Fajardo Y Millán	0.00	158.948.00
Operaciones por liquidar	118.129,07	0.00
	=====	=====
	<b>118.129,07</b>	<b>158.948.00</b>

**BB. SOBREGIRO BANCARIO**

Banco del Austro	93.309,78	21.185.69
	-----	-----
	<b>93.309,78</b>	<b>21.185.69</b>
	=====	=====

**CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Proveedores Locales (1)	15.240,97	268.273.03
Cuentas por pagar socios/accionistas	171.070,70	40.836.94
Cuentas por pagar varios acreedores	518.557,02	472.948.88
Anticipos por ventas futuras	156.981,72	0.00
	-----	-----
	<b>861.850,41</b>	<b>782.058.85</b>
	=====	=====

**(1) Proveedores Locales**

Servicentro 19	114,68	0.00
Expalsa S.A. División balanceada	2.471,23	230.694.33
Empagram S.A.	7.711,83	0.00
Kalkoserv S.A.	225,10	145.45
Caraguay Caraguay Hugo Balbino	3.243,71	0.00
Promrisco S.A.	465,59	465.59
González Maldonado Mary Estela	424,52	0,00
Dulia Mariela Ocampo Alvarez	0,00	3.96
Normaluz S.A.	0,00	4.398.40
Martínez Luna Miguel Andrés	0,00	137.57
Conecel S.A.	0,00	37.73

Ramón Renda Maritza Alexandra	0,00	7.43
Teojama Comercial S.A.	0,00	32.382.57
Becerra Prado Duval Naum	270.38	0.00
Minchalo Barros Manuel Giovanni	333.93	0.00
	-----	-----
	<b>15.240.97</b>	<b>268.273.03</b>

**DETALLE DE CUENTAS POR PAGAR SOCIOS/ACCIONISTAS.**

Isauro Fajardo Espinoza	171.070,70	40.836.94
	-----	-----
	<b>171.070,70</b>	<b>40.836.94</b>

**DETALLE CUENTAS POR PAGAR VARIOS ACREEDORES**

Chávez, Fajardo y Millan	219.150,81	219.150,81
Astudillo Fajardo	26.296,21	0.00
Chávez Fajardo y Argaza	165.000.00	118.499.88
Emerita Fajardo	0,00	4.400.00
Mardeoro Cía. Ltda.	108.110,00	130.898.19
	=====	=====
	<b>518.557,02</b>	<b>472.948.88</b>

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

Retenciones en la Fuente	1.338,22	754.20
Retención IVA	2.871,71	65.52
Impuesto a la Renta	16.422,34	14.036.68
Impuesto a la Renta empleados	227,89	0.00
	-----	-----
	<b>20.860,16</b>	<b>14.856.40</b>
	=====	=====

**(1) Retención en la Fuente**

Retención en la Fuente 1% trabajadores autónomos	57.14	0.00
Retención en la Fuente 1% costo ind	0,36	0.00
Retención en la Fuente 1% transportes	14,10	0.00
Retención en la Fuente 1% luz, telecomunicaciones	1,74	0.00
Retención en la Fuente 5%	0,03	0.00
Retención en la Fuente 8%	90,67	0.00
Retención en la Fuente 2% trabajadores autónomos	417,87	0.00
Retención en la Fuente 2% bienes no produc por soci	712,60	754.20
Retención en la Fuente 2% suministros y materiales	1,52	0.00
Retención en la Fuente 2% repuestos	13,15	0.00
Retención en la Fuente 2% lubricantes	14,36	0.00
Retención en la Fuente 2% activos	2,32	0.00
Retención en la Fuente 2% otros servicios	12,36	0.00
	-----	-----
	<b>1.338,22</b>	<b>754.20</b>

**(2) RETENCIONES IVA**

Retención IVA 100%	2.833,79	0.00
Retención IVA 70%.	27,81	0.00
Retención IVA 30%	10,11	65.52
	-----	-----
	<b>2.871.71</b>	<b>65.52</b>

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Obligaciones con el IESS (2)	1.345,04	1.855.88
Participación trabajadores 15%	7.641,26	2.149.20
Sueldos por pagar	352,59	3.691.31
Beneficios Sociales	2.400,33	5.193.16
	-----	-----
	<b>11.739.22</b>	<b>12.889.55</b>

**(2) Obligaciones con el IESS**

Aporte Ind. Patronal IESS	584,94	807.09
IECE-SECAP	62,56	86.32
Aporte patronal/IECE-SECAP	697,54	962.47
	-----	-----
	<b>1.345,04</b>	<b>1.855.88</b>

**DETALLE DE BENEFICIOS SOCIALES**

Décimo tercer sueldo	521,33	719.33
Décimo cuarto sueldo	949,17	1.583.33
Fondos de reserva	929,83	2.890.50
	-----	-----
	<b>2.400,33</b>	<b>5.193.16</b>

**JJ. PASIVO A LARGO PLAZO**

Préstamo Bancario	0.00	51.692.37
	-----	-----
	<b>0.00</b>	<b>51.692.37</b>
	=====	=====

## **PRÉSTAMO BANCARIO**

Capital	55.326.00
Intereses	11.98%
Monto de la cuota	1.456.39
Fecha de inicio	12/09/2008
Fecha de vencimiento	22/07/2012

## **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 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 o para aumento de capital.

## **ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de Diciembre del 2008, la compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

## **OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmatriculadas 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 cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de Diciembre del 2008, utiliza en su procesamiento informático.

## **HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2008 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Marzo 03, 2010) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.