

**AGRE S.A.****Estados Financieros**

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2009

**Contenido**

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	2
Estados Financieros Auditados	
Balance General.....	4
Estado de Resultados.....	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	7
Estado de Flujos de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	9

## **Informe de los Auditores Externos Independientes**

A los Accionistas y Directores de  
**AGRE S.A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos examinado el balance general de AGRE S.A. que comprenden, el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de Cambios en el Patrimonio de Accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

1. La Gerencia de la compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de forma que estos no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

3. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las Estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

**Opinión.**

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AGRE S.A. al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



**Orly León M., Gerente  
Representante Legal  
Reg. 0.22854**



**Audicenter S.A.  
Reg. Sup. Cías. No. SC.RNAE-656.**

**Guayaquil, Ecuador  
Julio, 09 del 2010**

# AGRE S.A.

## BALANCE GENERAL

	AL 31 DICIEMBRE 2009 (US Dólares)	AL 31 DICIEMBRE 2008 (US Dólares)
<b>Activos</b>		
Activos corrientes:		
Efectivo (Nota A)	90.988	120.713
Cuentas por cobrar (Nota C)	42.044	179.392
Pagos anticipados (Nota G)	188.636	76.896
Otros activos corrientes (Nota I)	15.436	510.048
<b>Total activos corrientes</b>	<b>337.103</b>	<b>887.049</b>
Propiedades y equipos (Nota K):		
Terrenos	181.880	181.880
Maquinarias y equipos	682.684	356.000
Vehículos	634.530	34.530
Equipos de computación	3.181	3.354
Total al costo	1.502.276	575.764
Depreciación acumulada	(186.136)	(8.849)
<b>Total propiedades y equipos, neto</b>	<b>1.316.140</b>	<b>566.916</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.653.243</b>	<b>1.453.964</b>

  
 MANUEL CEDENO SALVATIERRA  
 Gerente General

  
 FELIX CHUPANA YAHUITA  
 Contador

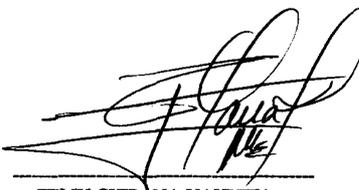
*Ver notas adjuntas.*

# AGRE S.A.

## BALANCE GENERAL

	AL 31 DICIEMBRE 2009 (US Dólares)	AL 31 DICIEMBRE 2008 (US Dólares)
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>		
Pasivos corrientes:		
Obligaciones bancarias (Nota AA)		
Cuentas y documentos por pagar (Nota CC)	646.302	561.605
Impuestos por pagar (Nota DD)	123.585	85.280
Gastos acumulados (Nota FF)	45.874	64.262
Otros pasivos corrientes (Nota II)	332.619	303.550
Total pasivos corrientes	1.293.305	1.218.197
Pasivos a Largo Plazo (Nota JJ)	144.925	203.500
<b>Total pasivos</b>	<b>1.293.305</b>	<b>1.218.197</b>
<b>Patrimonio de accionistas:</b>		
Capital social (nota LL)	216.807	800
Aportes para futuras capitalizaciones	6.000	6.000
Reserva legal	1.296	1.296
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	11.665	11.665
Utilidad del ejercicio	124.170	216.007
Total patrimonio de accionistas	359.938	235.768
<b>Total pasivos y patrimonio de accionistas</b>	<b>1.653.243</b>	<b>1.453.964</b>

  
 MANUEL CEDEÑO SALVATIERRA  
 Gerente General

  
 FELIX CHIPANA YAHUITA  
 Contador

*Ver notas adjuntas.*

# AGRE S.A.

## ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE  
2009  
(US Dólares)

**Ingresos operacionales:**

Ventas netas **1.699.330**

**Costos y Gastos operacionales:**

Costo de Venta **(1.406.098)**

Gastos de Administración **(44.580)**

**Total gastos operacionales (1.450.678)**

**Otros ingresos y egresos no operacionales:**

Gastos financieros **(51.841)**

Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta **196.811**

(-) 15% Participación de trabajadores **(29.522)**

Utilidad antes de impuesto a la renta **167.289**

25% Impuesto a la renta **(43.119)**

**Utilidad del Ejercicio 124.170**

  
MANUEL CEDEÑO SALVATIERRA  
Gerente General

  
FELIX CHIPANA YAHUITA  
Contador

*Ver notas adjuntas.*

AGRE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
(EXPRESADO EN DÓLARES)

	Futuro			Utilidad		Utilidad Del ejercicio	Total
	Capital Social	Aumento de Capital	Reserva Legal	Perdida Acumulada			
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	800	6.000	1.296	11.665	216.006	235.768	
Transferencia de utilidad del ejercicio a capital social	216.006	-	-	-	(216.006)	-	
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	196.811	196.811	
(-) 15% Participación Trabajadores	-	-	-	-	(29.522)	(29.522)	
(-) 25% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(43.119)	(43.119)	
Saldos al 31 de Diciembre Del 2009	216.806	6.000	1.296	11.665	124.170	359.938	

(US Dollars)

  
MANUEL CEDENO SALVATIERRA  
Gerente General

  
FELIX CHIPANA YAHUJA  
Contador

Ver notas adjuntas.

# AGRE S.A.

## Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de Diciembre del 2009

### FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES

Conciliación entre utilidad neta y el flujo de efectivo neto  
Utilizado en actividades de operación

UTILIDAD NETA	124.170
(+) Depreciación	177.287
<b>FLUJO REAL DEL EFECTIVO</b>	<b>301.458</b>

### CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

#### AUMENTOS, DISMINUCIONES:

Disminución en cuentas por cobrar	143.086
Aumento en impuestos por pagar	38.305
Aumento en cuentas por pagar	84.697
Disminución en otros activos corrientes	494.613
Aumento otros pasivos corrientes	29.068
Aumento en cuentas por cobrar clientes	(5.738)
Disminución en pasivos acumulados	(18.388)
Aumento en pagos anticipados	(111.740)
<b>FLUJO NETO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b><u>955.361</u></b>

### FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición De Activos Fijos	<u>(926.511)</u>
------------------------------	------------------

### FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Disminución de los pasivos a largo plazo	<u>(58.575)</u>
<b>Aumento Del Efectivo</b>	<b><u>(29.725)</u></b>
Efectivo al final del año	90.988
Efectivo a inicio de año	120.713

  
MANUEL CEDENO SALVATIERRA  
Gerente General

  
FELIX CHIPANA YAHUITA  
Contador

Ver notas adjuntas.

# AGRE S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2009

### 1. Actividades

La Compañía fue constituida el 10 de Enero del 2006 en Ecuador y su principal actividad es el Desarrollo de la industria de construcción en todas sus facetas, estos en obras de ingeniería civil en la República del Ecuador.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los cuatros últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2009	4.3%
2008	8.8%
2007	3.3%
2006	2.9%

### 2. Políticas Contables Significativas

#### Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en U. S. dólares. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañía del Ecuador, dichas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada el 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero del año 2012, y cumplir ciertos requerimientos de información sobre el proceso de implementación de las NIIF.

# AGRE S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

A continuación se describe los requerimientos y las fecha a ser presentados:

Marzo del 2011:

- Plan de implementación
- Plan de capacitación
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Septiembre del 2011:

- Conciliación del balance general y del patrimonio neto reportados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) al reportado bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

### **Efectivo**

Incluye dinero en efectivo y depósitos en bancos disponibles.

### **Valuación de Inventarios**

Están registrados al costo de adquisición en base al método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

### **Propiedades y Equipos**

Están registrados al costo de adquisición., El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

### **Propiedades y Equipos (continuación)**

Edificios e instalaciones	5%
Equipos técnicos	20%
Equipos de computación	33%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%

# AGRE S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **Otros Activos corrientes**

Representan principalmente pagos anticipados de sueldos honorarios, pago por compra de bienes y servicios, registrados al costo de adquisición.

### **Reservas Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

### **Participación de Trabajadores**

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados imponibles del período en que se devenga.

### **Impuesto a la Renta**

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 15% del valor de las utilidades a ser reinvertidas y el 25% del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

## AGRE S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **Impuesto a la Renta (Continuación)**

Las declaraciones de impuesto a la renta no fueron revisadas por las autoridades tributarias hasta el 31 de Diciembre del 2009. Por lo tanto no existen glosas pendientes de pago.

En la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, la Compañía sumó gastos no deducibles por US\$ 5.187

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta del ejercicio económico 2009 queda como sigue:

#### **Conciliación Tributaria**

Utilidad del Ejercicio antes de Participación e impuesto a la renta	196.811
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>(29.522)</u>
Utilidad Antes del Impuesto a la Renta	167.289
(+) Gastos no Deducibles	<u>5.187</u>
Base para el cálculo del Impuesto a la Renta	172.476
25% IMPUESTO A LA RENTA	43.119
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	(4.974)
(-) Retención en la Fuente Realizadas	<u>(10.852)</u>
<b>Impuesto a la Renta a Pagar</b>	<b><u>27.293</u></b>

# AGRE S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### A. Efectivo

Al 31 de Diciembre el efectivo consiste de lo siguiente:

<b>CAJA</b>	<b>Al 31 De Diciembre Del 2009 (US Dólares)</b>	<b>Al 31 De Diciembre Del 2008 (US Dólares)</b>
Caja Despacho	29.602	89.429
<b>BANCOS</b>	<b>Al 31 De Diciembre Del 2009 (US Dólares)</b>	<b>Al 31 De Diciembre Del 2008 (US Dólares)</b>
Banco Internacional	3.332	30.691
Banco Comercial	548	592
Banco de Guayaquil	57.507	-
<b>Total Bancos</b>	<b>61.386</b>	<b>31.283</b>
<b>TOTAL EFECTIVO</b>	<b>90.988</b>	<b>120.713</b>

**AGRE S.A.**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**C. Cuentas por Cobrar**

Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<b>Al 31 De Diciembre Del 2009 (US Dólares)</b>	<b>Al 31 De Diciembre Del 2008 (US Dólares)</b>
<b>CIA RELACIONADAS POR COBRAR</b>		
Construc. CPB	2.350	2.350
<b>Total cia. relacionadas por cobrar</b>	<b>2.350</b>	<b>2.350</b>
<b>CLIENTES POR COBRAR</b>		
Consejo Prov. Manabí	8.375	5.506
Cuerpo de Ing. Ejercito	10.860	24.447
Municipio de Junín	899	4.000
Ramon Muñoz	19.557	
<b>Total Clientes Por Cobrar</b>	<b>39.691</b>	<b>33.953</b>
<b>ACCIONISTAS POR COBRAR</b>		
Acc. por Cobrar CCPB	-	312
Acc. por Cobrar Alessandro Poggi	-	890
<b>Total accionistas por cobrar</b>	<b>-</b>	<b>1.202</b>
<b>CTAS POR COBRAR VARIOS</b>		
Alessandro Poggi	-	123.527
Humberto Poggi Z.	-	5.681
Francisco B. Sornoza	-	9
Paola Poggi	-	6.130
Julio Cesar Romero (Material)	-	65
Apertura Cta.Bco Guayaquil	-	1.000
Varios Deudores	-	5.200
<b>Total Cuentas Por Cobrar Varios</b>		<b>141.612</b>
<b>Empleados por Cobrar</b>		
Vera p. Karina g.	-	9
Mero s. Raúl e.	-	3
López a. Omar Edison		222
Mendoza vaca Jesús Alberto	3	34
Chipana Yahuita Félix	-	7
<b>TOTAL EMPLEADOS POR COBRAR</b>	<b>3</b>	<b>274</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>42.044</b>	<b>179.392</b>

# AGRE S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### I. Otros activos corrientes

Al 31 de Diciembre otros activos corrientes consisten de lo siguiente:

	<b>Al 31 De Diciembre Del 2009 (US Dólares)</b>	<b>Al 31 De Diciembre Del 2008 (US Dólares)</b>
<b>ANTICIPOS PAGADOS</b>		
<b>Anticipo Sueldo Empleados</b>		
Mero N. Guillermo	-	31
<b>Total anticipo Sueldo Empleados</b>	-	<b>31</b>
<b>ANTICIPO HONORARIOS</b>		
Ing. Roció Estupiñan	-	3.978
Ab. Lenin Zambrano	-	2.060
Angélica M. Becerra L.	<b>138</b>	1.000
Arq. Carlos Vásquez	-	6.500
Alex Proaño	<b>3.000</b>	-
<b>Total Anticipo Honorarios</b>	<b>3.138</b>	<b>13.538</b>
<b>ANTICIPO EN COMPRAS / SERVICIOS</b>		
Gasolinera El Rocío	-	3.100
Billy García	-	1.250
Eica	-	32.000
Size Enterprises	<b>12.298</b>	16.528
Comp.CCPB	-	22.300
Indusur	-	8
Serv Francisco Vela G.	-	100
Min. Energía y Minas	-	2.477
Serv Modesto Mera	-	2.930
Iván Palacios	-	17.990
Cedarapids Inc,	-	248.000
DITECA S.A.	-	120.000
Compra Varios	-	25.972
Varios.	-	1.835
Servic. Transporte	-	1.990
<b>Total De Anticipo Compras/ Servicios</b>	<b>12.298</b>	<b>496.480</b>
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>15.436</b>	<b>510.048</b>

# AGRE S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### G. Pagos Anticipados

Al 31 de Diciembre los Pagos Anticipados consisten de lo siguiente:

	Al 31 De Diciembre Del 2009 (US Dólares)	Al 31 De Diciembre Del 2008 (US Dólares)
<b>ANTICIPO DE IMPUESTOS</b>		
Crédito Tributario	82.089	79
Anticipo impuesto a la renta	4.974	2.708
Pago Previo	150	-
<b>Retención en La Fuente</b>		
Ret. Fuente 1% por cobrar	10.852	8.086
Ret. Fuente 2 % por cobrar	-	1.832
<b>Total retención en la fuente</b>	<b>10.852</b>	<b>9.918</b>
<b>IVA por cobrar</b>		
IVA 12% por cobrar	87.016	63.142
IVA 30% por cobrar	3.555	1.049
<b>TOTAL ANTICIPO DE IVA</b>	<b>90.571</b>	<b>64.190</b>
<b>TOTAL PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>188.636</b>	<b>76.896</b>

## AGRE S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### K. Propiedad Planta Y Equipo

Al 31 de Diciembre propiedad planta y equipo consisten de lo siguiente:

	Saldos al 31 de Diciembre del 2007	Adiciones	Saldos al 31 de Diciembre del 2008	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldos al 31 de Diciembre del 2009
	<i>(US Dólares)</i>					
Terrenos	-	181.880	181.880	-	-	<b>181.880</b>
Maquinarias y equipos	-	356.000	356.000	326.684	-	<b>682.684</b>
Vehículos	7.950	26.580	34.530	600.000	-	<b>634.530</b>
Equipos de computación	2.474	880	3.354	-	(173)	<b>3.181</b>
<b>Sub total</b>	<b>10.424</b>	<b>565.340</b>	<b>575.764</b>	<b>926.684</b>	<b>(173)</b>	<b>1.502.276</b>
Depreciación acumulada	(258)	(8.591)	(8.849)	(177.287)	-	<b>(186.136)</b>
<b>Total activo fijo</b>	<b>10.166</b>	<b>556.749</b>	<b>566.916</b>	<b>749.397</b>	<b>(173)</b>	<b>1.316.140</b>

#### CC Cuentas Y Documentos Por Pagar

Al 31 de Diciembre las cuentas y documentos por pagar consisten de lo siguiente:

	Al 31 De Diciembre Del 2009 (US Dólares)	Al 31 De Diciembre Del 2008 (US Dólares)
Cuentas por pagar proveedores (1)	<b>363.399</b>	211.022
Cuentas por pagar honorarios	<b>135</b>	-
Cuentas por pagar varios (2)	<b>282.769</b>	350.201
Documentos por pagar (3)	-	382
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>646.302</b>	<b>561.605</b>

# AGRE S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### CC Cuentas Y Documentos Por Pagar (Continuación)

	<b>Al 31 De Diciembre Del 2009 (US Dólares)</b>	<b>Al 31 De Diciembre Del 2008 (US Dólares)</b>
<b>(1) CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES</b>		
IIASA	6.697	6.379
Llantera Cárdenas	4.547	3.764
Billy García	692	61
IIASA Cheque post.	-	629
Taller Palau	707	-
Conauto	-	1.938
El Safadi C. Anwar	-	565
Metropolitan Serv Cia Ltda.	74.128	74.128
Eica	540	540
Conecel	-	1.395
Elizabeth Bailón G.(Factura)	-	991
Puntelec S.A.	1.300	1.300
La Hora	44	44
Jhon A.Angulo (Ing.Elctr)	748	748
Coactur (combustible)	4.355	8.503
Telecomsersa S.A	30.692	55.000
Duskcorp S.A.	36.291	55.000
Varios	38	38
Ferretería Continental	46.665	-
Alutec Cia Ltda.	38.044	-
Multimetales S.A.	23.514	-
La LLave	1.343	-
Diteca S.A.	1.465	-
Palacios Navia Erick	8.154	-
Manandes S.A.	55	-
Seguros Colonial	8.189	-
Tecnovoladuras	1	-
Audicenter S.A.	880	-
Unifer	29.215	-
Profarmací Cia Ltda.	45.095	-
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES</b>	<b>363.399</b>	<b>211.022</b>

# AGRE S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### CC Cuentas Y Documentos Por Pagar (Continuación)

	<b>Al 31 De Diciembre Del 2009 (US Dólares)</b>	<b>Al 31 De Diciembre Del 2008 (US Dólares)</b>
<b>(2) CUENTAS POR PAGAR VARIOS</b>		
Construc CPB.	<b>104.222</b>	149.094
Elvensa S.A.	<b>1.556</b>	
Humberto Poggi Zambrano	<b>78.855</b>	182.640
Ketmesa C.A.	<b>2.074</b>	2.074
Francisco Somoza	<b>3.147</b>	3.287
Félix Chipana	<b>22</b>	36
Teresita Zambrano	<b>600</b>	1.077
Progen S.A.	<b>-</b>	9.579
Jacinto Palma	<b>61</b>	30
Rocío Estupiñan	<b>1.993</b>	
Varios (P.Trab.Fdo.)	<b>2.384</b>	2.384
P. DITECA S.A.	<b>87.855</b>	
<b>Total cuentas por pagar varios</b>	<b>282.769</b>	<b>350.201</b>
<b>(3) DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		
Coop.Comercio Ltda.Cred # Aless	<b>-</b>	<b>382</b>

# AGRE S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### DD Impuestos por pagar

Al 31 de Diciembre los impuestos por pagar consisten de lo siguiente:

	Al 31 De Diciembre Del 2009 (US Dólares)	Al 31 De Diciembre Del 2008 (US Dólares)
<b>Retenciones En La Fuente Por Pagar (1)</b>	<b>17.667</b>	10.720
<b>IVA por Pagar (2)</b>	<b>62.798</b>	30.829
<b>Impuesto a la Renta por Pagar</b>	<b>43.119</b>	43.731
<b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>123.585</b>	85.280
<b>(1) Retenciones en la Fuente por Pagar</b>		
Reten en la Fuente 1%	5.278	6.682
Reten en la Fuente 2 %	1.233	4.038
Reten en la Fuente 8%	6.864	-
Reten en la Fuente 1X 100 %	1	-
Impto. a la Renta por Pagar periodo 09	4.291	-
<b>Retenciones en la Fuente por Pagar</b>	<b>17.667</b>	<b>10.720</b>
<b>(2) IVA por Pagar</b>		
IVA por Pagar 12%	53.003	30.592
Retención IVA 30%	233	77
Retención IVA 70%	3.331	160
Retención IVA 100%	6.232	
<b>Total IVA por Pagar</b>	<b>62.798</b>	<b>30.829</b>

# AGRE S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### FF. Gastos Acumulados

Al 31 de Diciembre los gastos acumulados consisten de lo siguiente:

	Al 31 De Diciembre Del 2009 (US Dólares)	Al 31 De Diciembre Del 2008 (US Dólares)
Participación Trabajadores	29.522	45.836
Aporte al less (1)	894	3.871
Préstamos Quirografarios	47	
Sueldo por Pagar - Agre (2)	15.411	14.555
<b>TOTAL GASTOS ACUMULADOS</b>	<b>45.874</b>	<b>64.262</b>
<b>(1) APOORTE AL IESS</b>		
Aporte al less Individual por pagar	287	1.683
Aporte al less Patronal por pagar	372	2.187
Fondo de Reserva Acumul. mensual	235	
	<b>894</b>	<b>3.871</b>
<b>(2) SUELDO POR PAGAR - AGRE</b>	-	-
Anchundia D.Julio Justino	182	755
Anchundia S.Serafin Narcis		425
Del Castillo P.Ruben River	191	761
Delgado A. Francisco Lino	150	283
Franco T. Juan Flavio	-	56
Loor A. Lino Efrén	-	26
López A.Omar Edison	178	-
Mendoza V. Jesús Alberto	-	-
Mendoza Z. Ángela Karina	233	95
Mero Ch.Luis Rodrigo	-	620
Mero N. Guillermo	-	56
Poggi Carlo Alessandro	11.456	7.515
Santana S. Leonardo Eugeni	11	11
Santana S. Miguel Vicente	1.376	1.036
Santana S.Oswaldo Leonardo	166	834
<b>Subtotal</b>	<b>13.942</b>	<b>12.471</b>

**Pasan.....**

# AGRE S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### FF. Gastos Acumulados (continuación)

	<b>Al 31 De Diciembre Del 2009</b>	<b>Al 31 De Diciembre Del 2008</b>
	<b>(US Dólares)</b>	<b>(US Dólares)</b>
<b>Vienen.....</b>		
<b>Subtotal</b>	<b>13.942</b>	<b>12.471</b>
Santos Moreira Klever	-	516
Vera O. Luis Miguel	<b>271</b>	61
Villamar L.Williams	<b>350</b>	350
Gómez C.Saul Arnaldo	-	20
Holguín Santana Rodolfo	-	70
Quijije Santana Daniel	-	38
Santana Villafuerte Jaime	<b>176</b>	176
Laz Anchundia Edgar	-	40
Sornoza Quezada Francisco	<b>331</b>	760
Anchundia Santana José	-	53
Félix Chipana	<b>227</b>	-
Santana Santana Efrén	<b>113</b>	-
<b>total Sueldo por Pagar - Agre</b>	<b>15.411</b>	<b>14.040</b>

# AGRE S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### II. Otros pasivos corrientes

Al 31 de Diciembre otros pasivos corrientes consisten de lo siguiente:

	<b>Al 31 De Diciembre Del 2009 (US Dólares)</b>	<b>Al 31 De Diciembre Del 2008 (US Dólares)</b>
<b>Anticipos Recibidos</b>		
Cociasa	<b>105.000</b>	105.000
Bolívar Cevallos-Jhon	<b>53.500</b>	18.000
Construc C.P.B.	<b>30.040</b>	30.040
Ecuatoriana de Construc	<b>10.511</b>	10.511
Mabersa S.A.	<b>57.039</b>	140.000
PROGEN S.A.	<b>10.000</b>	-
Pedro Verduga	<b>66.530</b>	-
<b>Total Otros Pasivos Corrientes</b>	<b>332.618</b>	<b>303.550</b>

### JJ Pasivos A Largo Plazo

Al 31 de Diciembre los pasivos a largo plazo consisten de lo siguiente:

	<b>Al 31 De Diciembre Del 2009 (US Dólares)</b>	<b>Al 31 De Diciembre Del 2008 (US Dólares)</b>
IIASA Por Pagar L/P Por Cargadora 962H	<b>144.925</b>	<b>203.500</b>

## AGRE S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### LL. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2008, el capital social consistía de 800.00 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00, el 17 de Agosto del 2009 la junta general de accionistas procedió a incrementar el capital social mediante la emisión de 206.006 acciones ordinarias nominativas de un dólar cada una, mediante la capitalización de las utilidades correspondientes al ejercicio económico 2008.

A continuación se detalla el cuadro de integración de capital:

Accionistas	(US Dólares)		
	Capital Social al 31 de diciembre del 2008	Utilidades capitalizadas	Capital Social al 31 de Diciembre del 2009
Carlos Poggi Del Salto	799	215.736	216.535
Ángela Mendoza	1	270	271
<b>Total</b>	<b>800</b>	<b>216.006</b>	<b>216.806</b>

#### Aplicación de las normas internacionales de información financiera (NIIF)

Mediante Resolución 08.G.DSC.10, fechada Noviembre 20 del 2008 la Superintendencia de Compañías emitió el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

A continuación se describe el cronograma de aplicación:

1. A partir del 1 de enero del 2010 aplicarán las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

# AGRE S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **Aplicación de las normas internacionales de información financiera (NIIF) (Continuación)**

2. A partir del 1 de enero del 2011 aplicarán las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

3. A partir del 1 de enero de 2012 aplicarán las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1, 2 y 3 del Artículo Primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el Apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.

(b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF; y,

(c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

# AGRE S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### FF. Gastos Acumulados

Al 31 de Diciembre los gastos acumulados consisten de lo siguiente:

	Al 31 De Diciembre Del 2009 (US Dólares)	Al 31 De Diciembre Del 2008 (US Dólares)
Participación Trabajadores	29.522	45.836
Aporte al less (1)	894	3.871
Préstamos Quirografarios	47	
Sueldo por Pagar - Agre (2)	15.411	14.555
<b>TOTAL GASTOS ACUMULADOS</b>	<b>45.874</b>	<b>64.262</b>
<b>(1) APOORTE AL IEES</b>		
Aporte al less Individual por pagar	287	1.683
Aporte al less Patronal por pagar	372	2.187
Fondo de Reserva Acumul. mensual	235	
	<b>894</b>	<b>3.871</b>
<b>(2) SUELDO POR PAGAR - AGRE</b>	-	-
Anchundia D.Julio Justino	182	755
Anchundia S.Serafin Narcis		425
Del Castillo P.Ruben River	191	761
Delgado A. Francisco Lino	150	283
Franco T. Juan Flavio	-	56
Loor A. Lino Efrén	-	26
López A.Omar Edison	178	-
Mendoza V. Jesús Alberto	-	-
Mendoza Z. Ángela Karina	233	95
Mero Ch.Luis Rodrigo	-	620
Mero N. Guillermo	-	56
Poggi Carlo Alessandro	11.456	7.515
Santana S. Leonardo Eugeni	11	11
Santana S. Miguel Vicente	1.376	1.036
Santana S.Oswaldo Leonardo	166	834
<b>Subtotal</b>	<b>13.942</b>	<b>12.471</b>

**Pasan.....**

# AGRE S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### FF. Gastos Acumulados (continuación)

	<b>Al 31 De Diciembre Del 2009</b>	<b>Al 31 De Diciembre Del 2008</b>
	<b>(US Dólares)</b>	<b>(US Dólares)</b>
<b>Vienen.....</b>		
<b>Subtotal</b>	<b>13.942</b>	<b>12.471</b>
Santos Moreira Klever	-	516
Vera O. Luis Miguel	271	61
Villamar L.Williams	350	350
Gómez C.Saul Arnaldo	-	20
Holguín Santana Rodolfo	-	70
Quijije Santana Daniel	-	38
Santana Villafuerte Jaime	176	176
Laz Anchundia Edgar	-	40
Sornoza Quezada Francisco	331	760
Anchundia Santana José	-	53
Félix Chipana	227	-
Santana Santana Efrén	113	-
<b>total Sueldo por Pagar - Agre</b>	<b>15.411</b>	<b>14.040</b>

# AGRE S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### II. Otros pasivos corrientes

Al 31 de Diciembre otros pasivos corrientes consisten de lo siguiente:

	<b>Al 31 De Diciembre Del 2009 (US Dólares)</b>	<b>Al 31 De Diciembre Del 2008 (US Dólares)</b>
<b>Anticipos Recibidos</b>		
Cociasa	<b>105.000</b>	105.000
Bolívar Cevallos-Jhon	<b>53.500</b>	18.000
Construc C.P.B.	<b>30.040</b>	30.040
Ecuatoriana de Construc	<b>10.511</b>	10.511
Mabersa S.A.	<b>57.039</b>	140.000
PROGEN S.A.	<b>10.000</b>	-
Pedro Verduga	<b>66.530</b>	-
<b>Total Otros Pasivos Corrientes</b>	<b>332.618</b>	<b>303.550</b>

### JJ Pasivos A Largo Plazo

Al 31 de Diciembre los pasivos a largo plazo consisten de lo siguiente:

	<b>Al 31 De Diciembre Del 2009 (US Dólares)</b>	<b>Al 31 De Diciembre Del 2008 (US Dólares)</b>
IIASA Por Pagar L/P Por Cargadora 962H	<b>144.925</b>	<b>203.500</b>

# AGRE S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### LL. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2008, el capital social consistía de 800.00 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00, el 17 de Agosto del 2009 la junta general de accionistas procedió a incrementar el capital social mediante la emisión de 206.006 acciones ordinarias nominativas de un dólar cada una, mediante la capitalización de las utilidades correspondientes al ejercicio económico 2008.

A continuación se detalla el cuadro de integración de capital:

Accionistas	(US Dólares)		
	Capital Social al 31 de diciembre del 2008	Utilidades capitalizadas	Capital Social al 31 de Diciembre del 2009
Carlos Poggi Del Salto	799	215.736	216.535
Ángela Mendoza	1	270	271
<b>Total</b>	<b>800</b>	<b>216.006</b>	<b>216.806</b>

### Aplicación de las normas internacionales de información financiera (NIIF)

Mediante Resolución 08.G.DSC.10, fechada Noviembre 20 del 2008 la Superintendencia de Compañías emitió el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

A continuación se describe el cronograma de aplicación:

1. A partir del 1 de enero del 2010 aplicarán las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

## AGRE S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **Aplicación de las normas internacionales de información financiera (NIIF) (Continuación)**

2. A partir del 1 de enero del 2011 aplicarán las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

3. A partir del 1 de enero de 2012 aplicarán las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1, 2 y 3 del Artículo Primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el Apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.

(b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF; y,

(c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

## AGRE S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **Aplicación de las normas internacionales de información financiera (NIIF) (Continuación)**

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 o 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

La Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Dejar sin efecto el Artículo Tercero de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año. Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes mencionados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución, respectivamente.

#### **Hechos posteriores.-**

Al 31 de diciembre del 2009 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros

---