

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

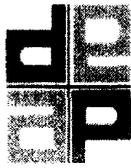
**panamerican & asociados co.**  
**CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES**

**CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**

**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.**

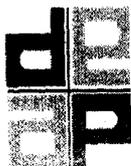
**CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES**

**CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**CONTENIDO:**

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



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

**panamerican & asociados co.**  
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

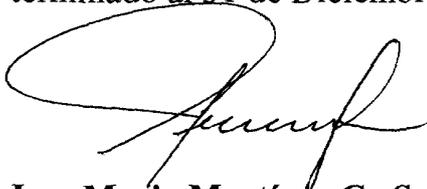
**A los Miembros de la Junta General de Accionistas de  
CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de **CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio, y el 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 auditoria 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 una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que efectuamos proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos 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**

4. En nuestra opinión los Estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2009 los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado

5.- Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarios de **CABANA S.A.**, 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  
Guayaquil, Ecuador  
Mayo 10, 2010**



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

**CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>VALORES</u>	
		<u>2.008</u>	<u>2.009</u>
<b><u>ACTIVO CORRIENTES</u></b>			
Efectivo	A	368.000,77	249.984,72
Cuentas Y Documentos Por Cobrar	C	1.796.847,27	2.106.813,82
Inventario	E	71.875,11	152.151,06
Pagos Anticipados	G	103.966,22	135.101,76
<b>Total Activo Corrientes</b>		<b>2.340.689,37</b>	<b>2.644.051,36</b>
<b>Activo Fijos</b>			
Propiedad Planta Y Equipo	K	385.967,63	404.097,49
<b>Total Activo Fijos</b>		<b>385.967,63</b>	<b>404.097,49</b>
<b>Activo No Corrientes</b>			
Cargos Diferidos	L	540.546,52	540.546,52
<b>Total De Activos No Corrientes</b>		<b>540.546,52</b>	<b>540.546,52</b>
<b>Total Activos</b>		<b>3.267.203,52</b>	<b>3.588.695,37</b>

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**PASIVOS**

**Pasivo Corrientes**

Sobregiro Bancario	BB	0,00	4.211,58
Cuentas Y Documentos Por Pagar	CC	561.791,51	806.607,64
Impuesto Por Pagar	DD	98.422,22	89.343,42
Gastos Acumulados Por Pagar	FF	110.113,52	118.594,60
Otros Pasivos Corriente	HH	1.476,99	0,00
<b>Total De Pasivo Corrientes</b>		<b>770.327,25</b>	<b>1.018.757,24</b>

**Pasivo No Corrientes**

Pasivos A Largo Plazo	JJ	710.854,79	683.868,58
<b>Total De Pasivo No Corrientes</b>		<b>710.854,79</b>	<b>683.868,58</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>1.481.182,04</b>	<b>1.702.625,82</b>

**Patrimonio De Los Accionistas**

Capital Social	LL	800,00	800,00
Futuro Aumento De Capital		90.000,00	90.000,00
Reserva de Capital		553.771,65	553.771,65
Reserva Legal		400,00	400,00
Reserva Facultativa		482.030,69	532.394,20
Utilidad/Pérdidas Acumuladas		558.292,11	608.655,63
Utilidad Del Ejercicio		100.727,03	100.048,07
<b>Total Patrimonio De Los Accionistas</b>		<b>1.786.021,48</b>	<b>1.886.069,55</b>
<b>Total Pasivos Y Patrimonio De Los Accionistas</b>		<b>3.267.203,52</b>	<b>3.588.695,37</b>

**CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>	<b><u>2.008</u></b>	<b><u>2.009</u></b>
<b><u>VENTAS</u></b>		
Fletes y Transportes	1.443.263,23	1.275.214,58
Servicios Varios	2.323.601,45	3.429.443,95
Materiales de Paletizado	22.119,03	21.768,71
Servicios Varios	169.297,04	136.728,75
<b>Total De Ventas</b>	<b><u>3.958.280,75</u></b>	<b><u>4.863.155,90</u></b>
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b><u>3.958.280,75</u></b>	<b><u>4.863.155,99</u></b>
<b>Costos Y Gastos Operacionales</b>		
Costo De Ventas	3.582.106,08	4.370.694,75
<b>Utilidad Bruta</b>	<b><u>430.787,56</u></b>	<b><u>492.461,24</u></b>
<b>Gastos Operacionales</b>		
Gastos Administrativos	270.567,09	337.536,24
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b><u>270.567,09</u></b>	<b><u>337.536,24</u></b>
<b>Utilidad Operacional</b>	<b><u>160.220,47</u></b>	<b><u>154.925,00</u></b>
<b>Otros Ingresos-Egresos No Operacionales</b>		
Otros Ingresos	4.962,74	6.268,26
Otros Egresos	2.945,53	1.487,78
<b>Total Ingresos-Egresos No Operacionales</b>	<b><u>2.017,21</u></b>	<b><u>4.780,48</u></b>
<b>Utilidad del Ejercicio Antes de Participación Trabajadores e Imp. Renta</b>	<b><u>162.237,68</u></b>	<b><u>159.705,48</u></b>
(-) 15% Participación Empleados	( 24.335,65)	( 23.955,82)
(-) 25% Impuesto a la Renta	( 37.175,00)	( 35.701,60)
<b>(=) Utilidad Neta</b>	<b><u>100.727,03</u></b>	<b><u>100.048,06</u></b>

**CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	UTIL / PERDIDAS ACUMULADAS	UTIL / PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008</b>	800,00	90.000,00	400,00	482.030,69	553.771,65	558.292,11	100.727,03	1.786.021,48
Transferencia de Utilidad del Ejercicio A Utilidades Acumuladas						100.727,04	-100.727,02	0,02
Transferencia de Utilidades Acumuladas A Reserva Facultativa				50.363,51		-50.363,52		-0,01
Utilidad Del Ejercicio 2009							159.705,48	159.705,48
(-) 15% Participación Empleados							-23.955,82	-23.955,82
(-) 25% Impuesto Por Pagar							-35.701,60	-35.701,60
								0,00
<b>SALDO A DICIEMBRE 31, 2009</b>	<b>800,00</b>	<b>90.000,00</b>	<b>400,00</b>	<b>532.394,20</b>	<b>553.771,65</b>	<b>608.655,63</b>	<b>100.048,07</b>	<b>1.886.069,55</b>

**CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(Expresado en Dólar)**

**FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION**

Efectivo recibido de clientes	4.553.189,44
(-)Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 4.427.044,77)
(-)Desembolsos por Gastos Operativos	( 272.566,11)
(-)Desembolsos por Impuestos Pagados	( 9.512,46)
(-)Gastos Acumulados por Pagar	8.481,08
(-)Pagos Anticipados	( 31.135,54)
Otros Ingresos	6.268,26
Otros Egresos	( 1.487,78)

**Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación** ( 173.807,88)

**Flujo De Efectivo En Actividades De Inversión**

Compra de Activo Fijo ( 82.778,04)

**Flujo Neto Utilizado en Actividades de Inversión** ( 82.778,04)

**Flujo De Efectivo En Actividades Financieras**

Préstamos a Largo Plazo ( 26.986,21)

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades Financieras** ( 26.986,21)

**Disminución Neto En Efectivo Y Sus Equivalentes**

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año. 118.016,05

368.000,77

**Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Final del Año**

249.984,72

**VER NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(Expresado en Dólar)**

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

**CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**, (La compañía) fue constituida el 14 de Agosto de 1981 en la ciudad de Salitre, provincia del Guayas-Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de Marzo de 1982. El objetivo es la ejecución de proyectos arquitectónicos de estructura de hormigón y de otras clases, construcción de inmuebles, caminos, puentes y toda clase de mercancías dentro del país desde y hacia cualquier lugar del mundo. En la actualidad la principal actividad es la prestación de servicios de transportación de banano y las compañías relacionadas Oro Banana S.A., Agrícolas Unidas del Sur S.A. "AUSURSA" y Agrícola Mercantil S.A. "AMERSA".

**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 Normas Ecuatorianas de Contabilidad Nec 17.

**LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS.**, están contabilizadas al

costo de adquisición 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 sobre costos originales más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con 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 estimada de los activos son los siguientes:

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

#### **PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA, Según Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliados en el país, su tarifa es del 25% de su base imponible.

**Conciliación Tributaria**

Utilidad antes del 15%	159.705,48
(-)15% Participación Empleados	23.955,82
	-----
<b>Utilidad antes del Impuesto a la Renta</b>	<b>135.749,66</b>
(+) Gastos No Deducibles	7.056,73
	-----
<b>Base Imponible</b>	<b>142.806,39</b>
(-)25% Impuesto a la Renta	35.701,60
(-) Retenciones en la Fuente	(80.492,98)
	-----
<b>Saldo a Favor del contribuyente</b>	<b>(44.791,38)</b>

**A. EFECTIVO**

	2.008	2.009
<b>CAJA</b>	<b>A-2</b>	
Caja	156.584,94	217.125,98
	<u>156.584,94</u>	<u>217.125,98</u>
<b>BANCOS</b>	<b>A-3</b>	
Banco del Pacífico No. 37464-4	36.355,59	0,00
Banco del Pacífico No.793857	175.060,24	32.858,74
	<u>211.415,83</u>	<u>32.858,74</u>
	<u>368.000,77</u>	<u>249.984,72</u>

**C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

	2.008	2.009
Cuentas Por Cobrar Clientes	<b>C-1</b> 327.462,65	322.575,94
Cuentas Por Cobrar Accionistas	<b>C-2</b> 853.388,09	1.170.020,44
Cuentas Por Cobrar Empresas Relacionadas	<b>C-3</b> 187.202,10	527.555,81
Prestamos Y Anticipos A Empleados	<b>C-4</b> 18.839,74	17.108,15
Otras Cuentas Por Cobrar	<b>C-5</b> 410.853,68	69.875,43
	<u>1.797.746,26</u>	<u>2.107.135,77</u>
<b>(-) PROVICION DE CUENTAS INCOBRABLES</b>	<u>898,99</u>	<u>321,95</u>
	<u>1.796.847,27</u>	<u>2.106.813,82</u>

**Detalle De Cuentas Por Cobrar Clientes**

	<b>C-1</b>
Agrolineas del Pacifico APACSA	0,00
Asociación Bananeros El Guabo	0,00
Aretina S.A.	2.740,88
Lcda.Armijos Paez Rosa	0,00
Agropromo S.A.	639,00
Arias Toledo Martha Elizabeth	0,00
Ambrosi Henriquez Napoleon	0,00
Aso. Agroart. y Org Primavera	0,00
Aplesa S.A.	3.908,07
Bandecua S.A.	17.439,22
Sr. Borja Hugo	0,00
Brundicorpi S.A.	0,00
Bohorquez De la Cruz Oswaldo	133,84
Bio del Pacifico C.A. BIOPACA	342,14
Banalitoral S.A.	0,00

Ban One C. a Int. de Comercio	0,00
Begracar Cia. Ltda.	831,19
Bananera Internacional Fyffes	0,00
Banana Exchange del Ecuador S.	0,00
Conmaret	0,00
Córdova Polo Edgar Eduardo	0,00
Cruz Valiente Hilda Mercy	0,00
Cabaqui S.A.	55.286,82
Ceinconsa S.A	169,40
Cimexpriba S. A	4.759,45
Colbanano S.A.	0,00
Carrion Martinez Carlos Magno	131,60
Ing. Cesar Chavez V.	12,29
Del Monte Fresh Produce Int. I	1.160,52
Delindecsa	0,00
Derty S.A.	0,00
Embarfru	19,99
Exportadora Machala Cia.Ltda.	47.982,79
Esgrisa	1.198,40
Electroecuatoriana	0,00
Ecuaestibas S.A.	3.185,28
Exportadora Agricola La Isla	2.021,25
Exprobiologico S.A.	137,50
Eurotrans Cia. Ltda.	7.949,66
Frujasa S.A.	0,00
Falquez Carlos	458,84
Fruta Rica S.A.	40.517,44
Fernandez Briones Galo	0,00
Frufresa S.A.	5.959,70
Fruitstylelife Cia. Ltda.	271,28
Guanuche Barrera Nelson	204,25
Gropagro S.A.	2.076,74
Galbusera S.A.	79,20
Green Ban Cia. Ltda.	0,00
Garc. a Guzman Marco Ing.	15.038,20
Grubafal S.A.	0,00
Hcda. Mar. a Lorena	4.428,24
Honores Toro Nestor Carlin	0,00
Hcda. Nueva Colonia	0,00
Hcda. Carmen Elena	0,00
Hcda. Cristina	0,00
Hcda.Maria Lorena(Servio serra	0,00

Inka Banana SAC	0,00
Industrial Frutera Ecuatoriana	506,16
Kimtech S.A.	2.167,71
Leomari S.A.	0,00
Maressema Cia. Ltda.	1.527,00
Megamaq	0,00
Merbanasa	0,00
Megascale S.A.	0,00
Nelfrance Export S.A.	897,60
Nino Fruit Compa, y S.A.	0,00
Nature Farming	100,00
Orofruit	0,00
Oro Estiba S.A.	5.710,29
Prese Cia Ltda.	0,00
PIRECUESA	0,00
Ausursa - Hcda. Pensilvania	0,00
Provefruit	0,00
Probana Expor Cia. Ltda.	67,20
Perez Illescas Angela Maria	0,00
Recepcar S.A.	2.725,73
Rosales betancourt Ernesto W.	0,00
Ribaki S.A.	0,00
Sermatran S.A.	403,43
Seatrade S.A.	120,00
Sertecban S.A.	43.557,74
Silverfruit S.A.	0,00
Sub Banano S.A.	0,00
Sevenseas Corp. S.A.	9.265,71
Serporest Cia. Ltda.	210,00
Serrano Abad Liliana	0,00
Tecniagro	427,83
Tinmar	0,00
Trust Control International	0,00
Terra Sol Corp. S.A.	0,00
Tecniagrex S.A.	20.867,89
Transpecuador S.A.	125,90
Thermocont S.A.	0,00
Verytech S.A.	6.186,61
Waytrade S.A.	621,01
Yudafin S.A.	8.004,95
	<u>322.575,94</u>

## C-2.- Detalle De Cuentas Por Cobrar Accionistas

Oro Banana S.A.	1.170.020,44
	<u>1.170.020,44</u>

## C-3.- Detalle De Cuentas Por Cobrar empresas Relacionadas

Ausur S.A.	1.000,00
Agricola Mercantil Amer S.A.	146,02
Begoro	961,28
Bantro Banano Tropical S.A.	29,08
Banim S.A.	835,43
Hcda. La Maravilla	3.716,10
Hcda. Tendales	1.647,78
Hcda. Rio Milagro	742,50
Oro Banana	55,00
Serviosa-Pesoro	623,70
Serrano Aguilar Servio Augusto	585,75
Ausursa	2.611,20
Amer S.A.	0,00
Bantro S.A.	2.408,00
Banim Bananas Imperial S.A.	23.297,60
Hcda. Nueva Colonia	4.790,80
Hcda. La Maravilla	26.589,60
Hcda. Tendales.-Jorge Alex Ser	907,60
Hcda. Carmen Elena	5.153,67
Hcda. Rio Milagro	2.466,32
Jedesco S.A.	86.912,29
Serrano Correa Servio Augusto	348.165,13
Servio S.A.	13.910,96
	<u>527.555,81</u>

## C-4.- Prestamos Y Anticipos A Empleados C-4-1

Anticipos Empleados	17.108,15
	<u>17.108,15</u>

**C-4-1.- Detalle De Anticipos Empleados**

Armijos Aguilar Sergio Alejand	8.861,89
Armijos Acaro Ulices Euclides	715,61
Alvarado Fernandez Ulises Artu	10,00
Anzules Franco Braulio Bienven	66,00
Alvarado Mu, oz Manuel Cristoba	290,00
Avila Caicedo Ronald Alexander	270,00
Anzules Franco Luis Adalberto	119,81
Acaro Viteri Richard Fernando	0,00
Acosta Garces Jorge Luis	5,00
Benalcazar Valencia Luis Temis	0,00
Bonilla Murillo Richard	255,00
Bohrquez Holguin Diodoro Mari	20,00
Cardenas Ortega Marco Antonio	0,00
Cruz Valarezo W. lson Eduardo	0,00
Calderon Manuel Enrique.	0,00
Carranza Birme Javier	46,00
Coronel Ordo, ez Marco	0,00
Cruz Robles PEdro Pablo	0,00
Castro Perez Luis ALberto	174,00
Calle Jara julio Cesar	20,00
Crespin Lopez Luis A.	55,00
Chacon Herrera David Federico	990,00
Espinoza Alvarado Benito de Je	276,84
Elizalde Samaniego Wilfrodo	0,00
Fernandez Guajala Danny	0,00
Feijoo Ochoa Luis Antonio	0,00
Gomez Ibanez Remigio Javier	0,00
Garcia Centeno Freddy Rodrigo	140,00
Guzm□n Hermida Jos • Manuel	346,90
Guaman Pelaez Nestor	180,00
Hidalgo Hurtado Angel Hugo	0,00
Jaramillo Aguilar Christian R.	378,60
Lecaro Murillo Carlos Eduardo	0,00
Laines Morante Walter Eduardo	0,00
Loayza Galvez Guilber Cristoba	0,00
Lucin Marquez Luis Enrique	34,15
Mocha Mocha Bolivar antonio	15,43
Moreno Ru. z Carlos	0,00
Munzon Angel Alex Francisco	0,00
Moreira Ortiz Franklin Luciano	26,00

**C-4-1.- Detalle De Anticipos Empleados**

Armijos Aguilar Sergio Alejand	8.861,89
Armijos Acaro Ulices Euclides	715,61
Alvarado Fernandez Ulises Artu	10,00
Anzules Franco Braulio Bienven	66,00
Alvarado Mu, oz Manuel Cristoba	290,00
Avila Caicedo Ronald Alexander	270,00
Anzules Franco Luis Adalberto	119,81
Acaro Viteri Richard Fernando	0,00
Acosta Garces Jorge Luis	5,00
Benalcazar Valencia Luis Temis	0,00
Bonilla Murillo Richard	255,00
Bohrquez Holguin Diodoro Mari	20,00
Cardenas Ortega Marco Antonio	0,00
Cruz Valarezo W. Ison Eduardo	0,00
Calderon Manuel Enrique.	0,00
Carranza Birme Javier	46,00
Coronel Ordo, ez Marco	0,00
Cruz Robles PEdro Pablo	0,00
Castro Perez Luis ALberto	174,00
Calle Jara julio Cesar	20,00
Crespin Lopez Luis A.	55,00
Chacon Herrera David Federico	990,00
Espinoza Alvarado Benito de Je	276,84
Elizalde Samaniego Wilfrodo	0,00
Fernandez Guajala Danny	0,00
Feijoo Ochoa Luis Antonio	0,00
Gomez Ibanez Remigio Javier	0,00
Garcia Centeno Freddy Rodrigo	140,00
Guzm□n Hermida Jos • Manuel	346,90
Guaman Pelaez Nestor	180,00
Hidalgo Hurtado Angel Hugo	0,00
Jaramillo Aguilar Christian R.	378,60
Lecaro Murillo Carlos Eduardo	0,00
Laines Morante Walter Eduardo	0,00
Loayza Galvez Guilber Cristoba	0,00
Lucin Marquez Luis Enrique	34,15
Mocha Mocha Bolivar antonio	15,43
Moreno Ru. z Carlos	0,00
Munzon Angel Alex Francisco	0,00
Moreira Ortiz Franklin Luciano	26,00

Moreira Haro Nicolás Guillermo	249,86
Mendez Amari Nelson Gabriel	150,00
Montalvo Rivera Roberto R.	121,28
Macias Salazar Ruben Dario	52,66
Maza Jumbo Jimmy Ismael	0,00
Meneses Torres Javier F.	90,00
Maldonado Tenesaca Carlos	0,00
Putan Gamboa Cesar Teofilo	0,00
Paez Pedro	190,00
Peñafiel Correa Jose Eduardo	295,37
Pineda Poma Francisco Manfredo	195,00
Putnam Sandoval Cesar Anibal	0,00
Ponce Torres Patricio Javier	0,00
Pizarro Perez Erwin Karolys	60,00
PEzo Arcentales Kelvin Heithel	169,99
Pizarro Mena Pedro Cristian	0,00
Sacco Freire Jonathan Bryan	0,00
Quimi Toro Freddy Alitteh	0,00
Quintanilla Maura Jhonny	170,00
Reyes Emilio Perfecto	0,00
Rivera Cacao Sixto Vicente	0,00
Ramírez Romero Jhonny Douglas	35,00
Ramos Quiroz Ricarte Tomas	0,00
Rodríguez Gallardo Ronal Guill	0,00
Rivera Barreto Milton Heribert	74,35
Riofrio Rivera Freddy Efrain	588,38
Ramírez Campoverde Rolando de Je	0,00
Ramos Garza Rogelio G.	0,00
Reyes Romero Jhon F.	0,00
Rodriguez Arroyo Nilo	0,00
Romero Sisalima Fernando Crist	115,00
Sacco Guerrero Walter Paul	5,00
Santacruz Lorono Jose Adriano	0,00
Santacruz Cefla Carlos Roberto	0,00
Sedamanos Fernandez Edwin Geov	0,00
Suárez Benítez Winston Reclee	62,17
Saca Cedillo Luis A.	0,00
Santacruz Rubira Frank Dario	0,00
Sotomayor Vargas Roberto Santi	330,00
Serrano Batallas Karina Yadira	0,00
Toro Loaiza Nancy Karina	0,00

Ulloa Castro Jos • Luis	414,61
Ureta VMez Anibal Antonio	0,00
Vivanco Villalta Carmen Guille	0,00
Valenzuela Paez Jorge Ramiro	0,00
Valarezo Ganchozo Daniel	0,00
Vera Villalta Walter W.	0,00
Valverde Navarrete Lilia MAric	35,00
Valenzuela Aguilar Jorge R.	108,25
Valarezo Correa Marco Enrique	170,00
Zapata Ricaurte Fulton	130,00
Zuniga Pincay Jose Luis	0,00
	<hr/>
	<b>69.875,4</b>

**C-4.-Detalle De Otras Cuentas Por Cobrar**

Delgado Medrano Jennifer Eliza	313,50
Jaramillo Kleber Ab.	1.290,00
Moscoso Garc. a Servio Efren	2.891,60
Zu, iga L頻ez Jhonny	16.000,00
Zambrano Basurto Leudes	500,00
Lcdo. Alejandro Armijos	2.000,00
lcdo. Ulises Armijos A	867,21
Espinoza Glen Ab.	3.280,00
Guanuche Barrera Nelson	3.810,16
Ing. Edgar C「rdova (Hcda. Mar.	7.978,40
I.E.S.S.	2.701,22
Moreno Ruiz Carlos Omar	505,16
Miranda Qui, 「nez Felix Nazario	399,00
Oper.Portuario Espec.S.A.OPESA	19.910,62
Ureta Anibal	27,81
Zavala Orellan Miguel	25,00
Zambrano Zavala Luis Eduardo	1.030,00
Varios	6.345,75
	<hr/>
	<b>69.875,43</b>

**E. INVENTARIO**

	<b>2.008</b>	<b>2.009</b>
Angulos	E-1 56.896,48	125.097,66
Grapas	E-2 4.048,51	5.991,13
Suncho	E-3 10.930,12	21.062,27
	<hr/>	<hr/>
	<b>71.875,11</b>	<b>152.151,06</b>

**G. PAGOS ANTICIPADOS**

	2.008	2.009
Impuestos pagados por anticipado	G-1 89.773,23	120.483,90
Depósitos en garantía	12.742,40	13.190,96
Seguros pagados por anticipado	G-2 1.450,59	1.426,90
	<u>103.966,22</u>	<u>135.101,76</u>

**G-1.- Detalle De Impuestos pagados por anticipado**

Retenciones En La Fuente	G-1-1 62.618,28	80.492,98
IVA por Crédito Tributario	26.545,53	13.938,22
Credi.Tribut, Retenc.anos ante	609,42	26.052,70
	<u>89.773,23</u>	<u>120.483,90</u>

G-1-1 Detalle de Retenciones	Saldo Inicial	Ret. Del Periodo	Ajustes	Saldo
Retenciones en la Fuente	11.829,14	8.981,17	11.829,14	8.981,17
Retención en la Fuente 2%	49.374,74	70.619,86	49.374,74	70.619,86
Retención en la Fuente 8% arriendos	1.414,40	891,95	1.414,40	891,95
	<u>82.618,28</u>	<u>80.492,98</u>	<u>62.618,28</u>	<u>80.492,98</u>

**Nota:** La Compañía tiene un Saldo en la cuenta de Retenciones en la Fuente, que le fueron efectuadas en el Período Fiscal 2009 por un monto de \$ 80.492,98, valor que puede ser utilizado en la Conciliación Tributaria.

**G-2.- Depósitos En Garantía**

Autoridad Portuaria Pto.Bol. va	12.742,40	13.190,96
	<u>12.742,40</u>	<u>13.190,96</u>

**G-3.- Detalle De Los Seguros pagados por anticipado**

Constitucion C.A. Compania Seg	0,00	97,39
Hispana de Seguros S.A.	584,87	555,72
Latina Seguros y Reaseguros CA	0,00	773,79
Memoser Compa. a de Seguros S.	87,22	0,00
Seguros Sucre S.A.,	392,07	0,00
Sul America Compan.de Seguros	386,43	0,00
	<u>1.450,59</u>	<u>1.426,90</u>

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

Prestamos A Compañías Relacionadas	540.542,39	540.542,39
Inversiones	4,13	4,13
	<u>540.546,52</u>	<u>540.546,52</u>

**K.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO**

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/08</u>	<u>COMPRAS/A</u> <u>DICIONES</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/09</u>
<b><u>COSTO</u></b>			
Herramientas	5.526,43	0,00	5.526,43
Edificios	163.153,49	0,00	163.153,49
Maquinarias y Equipos	587.688,13	66.630,51	654.298,64
Muebles y Enséres	15.235,46	12.632,65	27.868,11
Vehículos	90.064,57	1.466,00	91.530,57
Equipos de Computación	17.381,27	879,88	18.261,15
Instalaciones	16.130,50	0,00	16.130,50
Otros Activos Fijos	624,03	1.169,00	1.793,03
	<b>895.783,88</b>	<b>82.778,04</b>	<b>978.561,92</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>			
Edificios	99.138,57	8.083,25	101.221,82
Maquinarias y Equipos	292.530,48	44.143,13	336.673,61
Muebles y Enséres	19.422,38	2.111,96	21.534,34
Vehículos	78.221,86	6.690,30	84.912,16
Equipos de Computación	13.603,14	2.152,85	15.755,99
Equipos de Oficina	513,39	0,00	513,39
Instalaciones	6.386,43	1.351,92	7.738,35
Otros Activos Fijos	0,00	114,77	114,77
	<b>509.816,25</b>	<b>64.648,18</b>	<b>574.464,43</b>
	<b>385.967,63</b>	<b>18.129,86</b>	<b>404.097,49</b>

**Detalle De Pprestamos A Compañías Relacionadas**

Ausur S.A	0,00	175.000,00
Apacsa Agrol. neas del Pac. fico	0,00	334.542,39
Begoro Bebidas Gaseosas El Oro	1.410.132,55	31.000,00
	<b>1.410.132,55</b>	<b>540.542,39</b>

**Detalle De Inversiones**

Banim S.A.	3,95	3,95
Tahicorp S.A.	0,18	0,18
	<b>4,13</b>	<b>4,13</b>

**BB. SOBREGIRO BANCARIO**

Banco del Pac. fico No. 37464-4	<b>BB-1</b>	0,00	4.211,58
		<b>0,00</b>	<b>4.211,58</b>

**CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

Prestamos De Acc. Corto Plazo	<b>CC-1</b>	0,00	13.611,21
Cuentas Por Pagar Proveedores	<b>CC-2</b>	257.596,35	271.214,11
Acreedores Varios	<b>CC-3</b>	304.195,16	519.610,57
Tasas E Imptos./Servicios	<b>CC-4</b>	0,00	2.171,75
		<b>561.791,51</b>	<b>806.607,64</b>

**CC-1.-Detalle De Prestamos De Acc. Corto Plazo**

Garc. a Larrea Hugo Enrique	2.010,00
Nu, ez D. az Vicente Alfredo	11.601,21
	<b>13.611,21</b>

**Nota:**

La Compañía Mantiene Valores Por Pagar A Accionistas A Corto Plazo. Cabe Indicar Que Estos Valores No Generan Interés

**CC-2.- Detalle De Cuentas Por Pagar Proveedores**

Bohorquez Oswaldo	331,72
Cabrera Victor Leonardo	15.592,50
Chucuca Chica Jorge Alexander	238,33
Guam□n Mendoza Carlos Alberto	10.047,50
Jaya Fernandez Sandro R.	40,67

Retención Personal C. a.	840,45
Robles Cruz Vicente Emilio	8.910,00
Serrano Correa Servio	13.127,06
Valdiviezo Zambrano Galo Enriq	3.450,80
Varios	<u>218.635,08</u>
	<b>271.214,11</b>

**CC-3.- Detalla De Acreedores Varios**

Armijos Paez Rosa Narcisa	25.859,93
Aguilar Orellana Carlos Joffre	27.699,22
Bandecua S.A.	292,66
Burneo Guzman Santiago Patrici	695,37
Barrera Ullauri Mildred Cecili	1.158,85
Conauto	6.874,62
Cruz Valiente Hilda Mercy	1.513,05
Arevalo Niola Diana Estefania	13.025,47
Dico Hierro C. a Ltda.	112,62
Davila Rogel Juana Teodora	3.510,80
El Rosado S.A.	28,81
Jedesco S.A,	256,61
Jaramillo Lozano Vicente Rodri	1.131,54
Metales y Afines S.A,	1.249,60
Medina Palomino Tania	94,07
Murillos Aldas Jonathan Carlos	34.624,70
Navarrete Maldonado Jose Rafae	392,00
Oro Diesel Cia. Ltda.	899,97
Operad.Port. Espec. (OPESA)	345.336,85
Pickuel S.A.	6.237,00
Pereira Macas Wellington Alber	13.067,93
Rosales Betancourt Ernesto Wil	10,00
Rueda Guanuche David Leonardo	5.314,51
Santistevan Ramirez Richard Le	600,88
Su Grapa C. a. Ltda.	590,70
Sertecban	167,78
Seguinma C. a Ltda.	69,53
Sornoza Tomala Wilder Leonardo	22.547,70
Tecnocalidad	1.342,50
Veintemilla Lozano Edgar Ing.	485,10
Vega Arias Nancy Magdalena	826,14
Varios	<u>3.594,06</u>
	<b>519.610,57</b>

**CC-4.-Detalle De Tasas E Impuestos / Servicios**

Administradora Fondos BG S.A.	162,00
Emeloro S.A.	850,00
Pacifictel-Conecel	100,00
Genesis	132,57
El Rosado S.A.	707,02
Otecel	160,16
TripleOro	60,00
	<u>2.171,75</u>

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

Impuestos A La Renta Por Pagar	37.175,00	35.701,60
Retenciones Iva Por Pagar	<b>DD-2</b> 11.605,05	5.697,60
Retenciones Fuente Por Pagar	<b>DD-1</b> 5.493,99	4.908,62
Relacion De Dependencia	<b>DD-3</b> 846,65	694,94
IVA Cobrado	43.301,53	42.340,66
	<u>98.422,22</u>	<u>89.343,42</u>

**DD-1.-Detalle Retenciones En La Fuente**

Transp Priv.y Pasajer.1%	3.135,69
Otras Rent Aplicables 2%	620,26
Otras Rent Aplicables 8%	2,80
Otras Rent Aplicables 1%	1.149,87
	<u>4.908,62</u>

**DD-2.- Detalle Retenciones Iva**

IVA Prest. Servicios 70%	1.856,51
IVA Compra Bienes 30%	3.487,38
Comp-Serv. Liq. Comp.100%	353,71
	<u>5.697,60</u>

**DD-3.- Detalle De Renta Empleados Y Trabajadores**

Armijos Aguilar Sergio Alejand	579,14
Serrano Correa Servio	115,80
Vivanco Villalta Carmen Guille	0,00
	<u>694,94</u>

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Beneficios Sociales	<b>FF-1</b>	65.236,60	82.610,77
IESS	<b>FF-2</b>	18.381,41	12.028,01
Participación Trabajadores 15%		24.335,65	23.955,82
Otros Gastos Por Pagar		2.159,86	0,00
		<b>110.113,52</b>	<b>118.594,60</b>

**Detalle De Beneficios Sociales**

	<b>FF-1</b>	
Vacaciones		15.760,41
Decimo Tercer Sueldo		2.675,78
Decimo Cuarto Sueldo		14.733,41
Indemnizaciones Laborales		26.429,95
Provisi <sup>o</sup> n Jubilaci <sup>o</sup> n		23.011,22
		<b>82.610,77</b>

**Detalle De Iess**

	<b>FF-2</b>	
Aporte Individual		3.112,54
Aporte Patronal I.E.S.S.		3.664,96
Aporte Patronal I.E.C.E.		163,55
Aporte Patronal S.E.C.A.P.		163,55
Prestamos I.E.S.S.		1.944,84
Fondo de Reserva		2.978,57
		<b>12.028,01</b>

**JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO**

Acreeedores Varios	<b>JJ-1</b>	710.854,79	683.868,58
		<b>710.854,79</b>	<b>683.868,58</b>

**JJ-1.- Detalle De Acreeedores Varios**

Serrano Correa Servio Augusto		683.868,58
		<b>683.868,58</b>

**Nota:**

La Cuenta Que Se Mantiene Con El Se<sup>o</sup>or Serrano Correa Servio Augusto, es Gerente de la Compa<sup>o</sup>nia. Cabe Indicar Que Esta Cuenta No Genera Interes. A su vez no existe Garantia ni prenda, y tiene como vencimiento un plazo no mayor de tres a<sup>o</sup>os.

### **APORTE FUTURA CAPITALIZACION**

Serrano Aguilar Jorge Alex	30,000.00
Larrea García Hugo	30,000.00
Núñez Díaz Vicente Alfredo	30,000.00

-----  
**90,000.00** ✓

### **RESERVA LEGAL**

De acuerdo a la Legislación vigente la compañía debe transferir 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 el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdida futuras o para aumento de capital, y para compensar el saldo deudor de la Re-expresión Monetaria.

### **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**

✓  
**553,771.65**

**Saldo a Diciembre 31 del 2009**

-----  
**553,771.65**  
=====

### **HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2009 y la fecha de preparación de éstos estados financieros, (Mayo 10, 2010) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.