

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

Guayaquil, 16 de Mayo del 2011.

**Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Ciudad.**

**De nuestras consideraciones:**

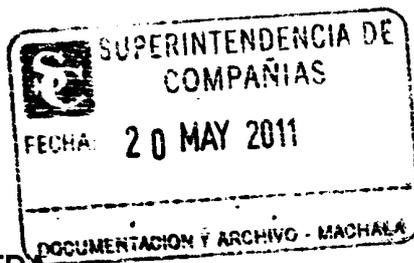
Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio del 2010 de la Empresa **CAMIONES BANANEROS "CABANA" S.A.**

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

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

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

Atentamente,



**CONMARTINEZ C. LTDA.**

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

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

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

Guayaquil, 16 de Mayo del 2011.

**Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Ciudad.**

**De nuestras consideraciones:**

Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio del 2010 de la Empresa **CAMIONES BANANEROS "CABANA" S.A.**

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

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

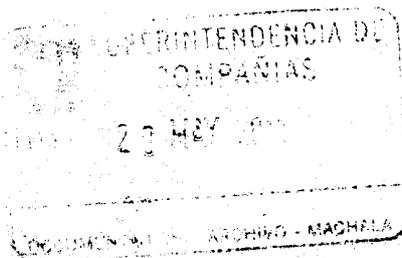
Agradecemos la gentileza que se digne dar a la presente, quedamos de ustedes.

Atentamente,

**CONMARTINEZ C. LTDA.**

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

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





**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.**

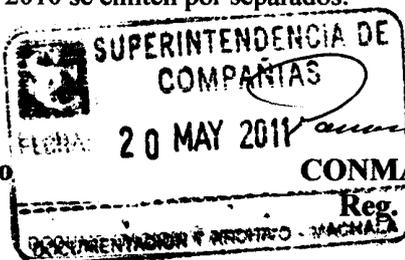
1. Hemos auditado el balance general de CAMIONES BANANEROS CABANA S.A., al 31 de Diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

2. Condujimos nuestra auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que planeemos y practiquemos para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros no contienen errores significativos. Una auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones de importancia efectuadas por la gerencia, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoria proporciona una base razonablemente para nuestra opinión. Como se explica en las políticas de contabilidad significativa, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador de los cuales están acordes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas.

3. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente; en todos los aspectos importantes la posición financiera de la Compañía CAMIONES BANANEROS CABANA S.A., al 31 de Diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, y de sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con los principios contables establecidos y autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.; como sujeto pasivo y agente de Retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2010 se emiten por separados.

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

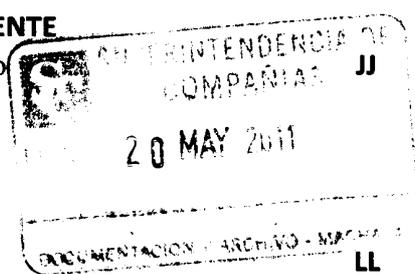


**CONMARTINEZ C. LTDA.  
Reg. Sup. Cías. No.110**

**Machala, Ecuador  
Mayo 13, 2011**

**CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en Dólares)**

<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
Efectivo	A	249.984,72	187.907,01
Inversiones	B	0,00	26.000,00
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	2.106.813,82	1.098.224,56
Inventarios	E	152.151,06	91.808,17
Pagos Anticipados	G	135.101,76	109.827,37
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>2.644.051,36</u></b>	<b><u>1.513.767,11</u></b>
 <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad Planta y Equipo	K	404.097,49	493.582,55
Deudores e inversiones a largo plazo	L	540.546,52	1.608.862,87
Otros activos	P	0,00	0,00
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b><u>3.588.695,37</u></b>	<b><u>3.616.212,53</u></b>
 <b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Sobregiro bancario	BB	4.211,58	0,00
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	806.607,64	699.208,91
Impuestos por Pagar	DD	89.343,42	100.082,82
Gastos Acumulados por Pagar	FF	118.594,60	66.370,29
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>1.018.757,24</u></b>	<b><u>865.662,02</u></b>
 <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Pasivo a largo plazo	JJ	683.868,58	784.248,60
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>1.702.625,82</u></b>	<b><u>1.649.910,62</u></b>
 <b>PATRIMONIO</b>			
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		532.394,20	582.418,23
Utilidad Acumulada		608.655,63	658.679,67
Utilidad del Ejercicio		100.048,07	80.232,36
<b>TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		<b><u>1.886.069,55</u></b>	<b><u>1.966.301,91</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>3.588.695,37</u></b>	<b><u>3.616.212,53</u></b>
		0,00	0,00



**CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en Dolares)**

	2009	2010
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Fletes y transportes	1.275.214,58	1.314.449,74
Servicios varios	3.429.443,95	3.534.959,34
Materiales de paletizado	21.768,71	22.438,48
Servicios varios	136.728,75	136.593,38
<b>TOTAL DE VENTAS</b>	<b><u>4.863.155,99</u></b>	<b><u>5.008.440,94</u></b>
 <b>COSTO DE VENTAS</b>		
Costo de Ventas	4.370.694,75	4.505.373,89
	<b><u>4.370.694,75</u></b>	<b><u>4.505.373,89</u></b>
 <b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos Administrativos	337.536,24	349.644,43
Gastos Operacionales	0,00	0,00
Gastos Financieros	0,00	0,00
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b><u>337.536,24</u></b>	<b><u>349.644,43</u></b>
 <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b><u>154.925,00</u></b>	<b><u>153.422,62</u></b>
 <b>Otros ingresos-egresos no operacionales</b>		
Otros ingresos	6.268,26	4.812,57
Otros egresos	1.487,78	1.752,86
<b>Total de Otros ingresos-egresos no operacionales</b>	<b><u>4.780,48</u></b>	<b><u>3.059,71</u></b>
 <b>UTILIDAD/perdida BRUTA DEL EJERCICIO</b>	<b>159.705,48</b>	<b>156.482,33</b>
 (-) 15% Participación Empleados	-23.955,82	-23.472,35
 (-) 25% Impuesto a la Renta	-35.701,60	-52.777,62
 <b>Utilidad neta del Ejercicio</b>	<b><u>100.048,06</u></b>	<b><u>80.232,36</u></b>

**CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL**

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD / PERDIDAS ACUMULADA	UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	800,00	90.000,00	400,00	532.394,20	553.771,65	608.655,63	100.048,07	1.886.069,55
Transferencia de Utilidad del ejercicio a utilidades acumuladas						100.048,07	-100.048,07	0,00
REG. LA PARTICIPACION DE UTILI				31.021,75		-31.021,75		0,00
REG. IMPUESTO A LA RENTA PENDI				19.002,28		-19.002,28		0,00
Utilidad Del Ejercicio							156.482,33	156.482,33
15% Participación Trabajadores							-23.472,35	-23.472,35
25% Impuesto a la Renta							-52.777,62	-52.777,62
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010</b>	<b>800,00</b>	<b>90.000,00</b>	<b>400,00</b>	<b>582.418,23</b>	<b>553.771,65</b>	<b>658.679,67</b>	<b>80.232,36</b>	<b>1.966.301,91</b>

**CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en Dólares)**

<b>FLUJO EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	4.949.626,95
(-) EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES	-4.942.881,38
OTROS INGRESOS	4.812,57
OTROS EGRESOS	-1.752,86
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b><u>9.805,28</u></b>
<b>FLUJO EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
COMPRA DE ACTIVO FIJO	-172.263,01
VENTA DE ACTIVO FIJO	0,00
<b>FLUJO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b><u>-172.263,01</u></b>
<b>FLUJO EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>	
PRESTAMOS A LARGO PLAZO	100.380,02
<b>EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>	<b><u>100.380,02</u></b>
<b>AUMENTO DEL EFECTIVO</b>	-62.077,71
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	249.984,72
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>187.907,01</u></b>

**CAMIONES BANANEROS CABANA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(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.

## **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 estos 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.

Utilidad antes de impuestos	\$156,482.33
	.....
<b>15% Participación de trabajadores</b>	<b><u>\$23,472.35</u></b>

## **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.

## CONCILIACION TRIBUTARIA

<b>Utilidad del Ejercicio</b>	156.482,33
15% Participación Trabajadores	<u>23.472,35</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>133.009,98</b>
(+) Gastos no Deducibles	
<b>Base Imponible</b>	<b><u>133.009,98</u></b>
<b>25% Impuesto a la Renta</b>	<b><u>52.777,62</u></b>
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	-98,00
(-) RET. Fuente que le Realizaron en el año Fiscal	<u>-81.491,51</u>
<b>Saldo a Favor de Contribuyente</b>	<b><u><u>-28.811,89</u></u></b>

A. EFECTIVO	2009	2010
<b>Caja</b>		
Caja	217.125,98	103.091,90
	<u>217.125,98</u>	<u>103.091,90</u>
<b>Bancos</b>		
Banco del pacifico N°37464-4	0,00	39.683,75
Banco del pacifico N°793857	32.858,74	45.131,36
	<u>32.858,74</u>	<u>84.815,11</u>
	<u>249.984,72</u>	<u>187.907,01</u>

**Comentario:**

No se recibieron contestacion de las confirmaciones de saldos de la cuenta bancarias, pero se realizaron prosedimientos alternativos cruzando las cuentas bancarias con los mayores contables. Al 31 de diciembre del 2010 la cuenta bancos disminuyeron en \$62,077.71 su Saldo se presenta razonablemente.

B. INVERSIONES	2009	2010
Inversiones a corto plazo	0,00	26.000,00
	<u>0,00</u>	<u>26.000,00</u>
C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	2009	2010
Cientes	322.597,02	402.544,62
Cuentas por accionistas	1.170.020,44	0,00
Cuentas por relacionados	527.555,81	618.577,21
Otras Cuentas por Cobrar	17.108,15	73.667,15
Prestamos y Anticipos por Cobrar Empleados	69.854,35	4.068,51
	<u>2.107.135,77</u>	<u>1.098.857,49</u>
(-) Provisión de Cuentas por Cobrar	321,95	632,93
	<u>2.106.813,82</u>	<u>1.098.224,56</u>

**C-1 Clientes**

Aretina	13.162,98
Agropomo	639,00
Arbeloa	12.444,74
Agricola jx cia ltda	870,39
Bandecua	22.453,53
Bohorquez de la cruz oswaldo	50,40
Begracar cia ltda	831,19
Barniosa	621,77
Bontancorp	671,58
Correa Lopez Pablo Rene	68,48
Cruz Valiente Hilda Mercy	112,00
Cabaqui	41.222,01
Colbanano	55,00
Carrión Martínez Carlos	72,80
Ing. Cesar Chavez v.	528,44
Embarfru s.a.	1.930,72
Exp machala	12.115,11
Ecuaestibas	3.247,14
Exp agra la isla	2.373,35
Exprobiológico	105,60
Eurotrans	4.161,48
Falquez Carlos	458,84
Fruta rica	80.643,65
Frufresa s.a.	10.584,78

Fruitstylelife cia ltda	271,28
Falquez zambrano Antonio	1.137,40
Firesky s.a	428,13
Grubafal	24.453,72
Inka banana sac	455,85
Kintech s.a	436,11
Lindernegsa	7.129,85
Maressema	4.303,20
Merbanasa	3.054,90
Nature farming	100,00
oro estiba	472,23
Oro pallet s.a.	300,56
Portrans s.a.	10,25
Prese cia ltda.	952,60
Probana Exp	100,20
Predifal	833,15
Recepcar s.a.	9.578,42
Seatrade	120,00
Sevenseas	6.877,70
Samayacu cia ltda.	560,17
Tecniagro	427,83
Tecniagrex	1,67
Transpecuador s.a	125,90
Tropical agro	1.135,60
Valensi	453,45
Waytrade s.a	3.900,47
Del monte internacional GMBH	125.499,00
	<hr/>
	<b>402.544,62</b>

**c-2 Detalle de Otras Cuentas por Cobrar**

Armijos Aguilar Sergio A.	7.595,00
Armijos Aguilar Jorge W.	30,00
Belnalcazar Valecia Luis T.	110,00
Bohorquez Holguin Diodoro	100,00
Cardenas Ortega Marco A.	80,00
Carranza Birne Javier	100,00
Castro Perez Luis A	174,00
Calle Jara Julio C	205,00
Chacon Herrera David	1.220,01
Espinoza Alvarado Benito	276,84
Fernandez Guajala Danny	12,82
Feijo Ochoa Luis A	33,63
Guaman Hermida Jose Manuel	313,90
Guaman Pelaez Nestor	40,00
Moncha Moncha Bolivar A.	15,43
Moreira Ortiz Franklin	26,00
Moreira Haro Nicolas G.	249,86
Montalvo Rivera Roberto	121,28
Menenses Torres Javier F.	26,20
Maldonado Tenesaca Carlos	150,00
Obaco Brito Pedro Stalin	5,00
Paez Pedro	30,00
Peñafiel Correa jose E	295,37
Pineda Poma Francisco M.	866,00
Putan Sandoval Cesar	120,00
Pezo Arcentales Kelvin	300,00
Ramon Romero Jhony D.	519,25

Rivera Barreto Milton	74,35
Riofrio Rivera Freddy	588,38
Ramon Campoverde Rolando	170,00
SatantaCruz Lorena jose Adriano	390,00
SatantaCruz Cefla Carlos Roberto	140,00
Sedamanos Fernandez Edwin	60,00
Suarez Benites Winston	62,17
Sotomayor Vargas Roberto	181,11
Serrano Batallas Karina Yadira	789,00
Ulloa Castro Jose Luis	414,61
Valarezo Ganchozo Daniel	30,00
Valenzuela Aguilar Jorge	108,25
Zapata Ricarte Fulto	130,00
Zambrano Zavala Luis Eduardo	70,00
Zuñiga Pincay jose Luis	45,00
Ing. Edgar Cordova Encalada	7.978,40
Zambrano Basurto Leudes	500,00
Zuñiga Lopez Jhonny	16.000,00
Moscoso Garcia Servio	1.871,60
Jaramillo Kleber	1.290,00
Delgado Medrano Jennifer	745,50
Bandecua	78,40
Banco Procredit	1.635,84
Espinoza Glen	3.280,00
Guanuche Nelson	4.010,16
I.e.s.s.	2.701,22
Miranda Quiñonez Felix	399,00
Operador Portuario Especializado Opes	9.910,62
Ureta Anibal	174,81
Zambrano Zavala Luis E.	1.030,00
Varios.	5.793,14
	<u>73.667,15</u>

**Comentario:**

Revisamos las cuentas con el sistema de credito de la compañía y las analizamos las cuentas con el objeto de determinar si la reserva para cuentas dudosa era adecuada. La provision de cuentas para cuentas por cobrar incobrables es adecuada. Cabe mencionar que existen cuentas por cobrar al inicio del 2010 y que fueron reclasificadas a largo plazo por ser reconocidas como activos a largo plazo, las mismas tendran un beneficio futuro mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2010 su saldo disminuyo por un valor de **\$1,008,589.26** comparado con el periodo anterior, su Saldo se presenta razonablemente.

**E. INVENTARIOS**

	<b>2009</b>	<b>2010</b>
Angulos	125.097,66	69.707,00
Grapas	5.991,13	3.603,29
Sunchos	21.062,70	18.497,88
	<u>152.151,49</u>	<u>91.808,17</u>

**Comentario:**

Participamos de la Toma Física del Inventario al 31 de Diciembre del 2010 y se hicieron pruebas considerables de las multiplicaciones, sumas y resúmenes de los Inventarios, y encontramos que habían sido resumidos con exactitud. Al término del 31 de Diciembre del 2010 los inventarios aumentaron en **\$60,342.42** su Saldo se presenta razonablemente.

<b>G. PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
Impuesto pagados por anticipado	120.483,90	81.589,51
Iva por credito tributario	0,00	26.922,40
Depositos en garantia	13.190,96	0,00
Seguros pagados anticipados	1.426,90	1.315,46
	<b><u>135.101,76</u></b>	<b><u>109.827,37</u></b>

<b>L. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
Prestamos a compañías relacionadas	540.542,39	1.608.858,74
Inversiones	4,13	4,13
	<b><u>540.546,52</u></b>	<b><u>1.608.862,87</u></b>

**Comentario:**

No se presenta variacion alguna en esta cuenta. Su saldo al 31 de diciembre del 2010 se encuentra razonablemente

<b>BB. SOBREGIRO BANCARIO</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
Obligaciones a corto plazo	4.211,58	0,00
	<b><u>4.211,58</u></b>	<b><u>0,00</u></b>

<b>CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
Prestamos de acc. Corto plazo	13.611,21	13.611,21
Cuenta por pagar proveedores	271.214,11	343.407,36
Acreedores varios	519.610,57	342.190,34
Tasa e imptos. Servicios	2.171,75	0,00
	<b><u>806.607,64</u></b>	<b><u>699.208,91</u></b>

<b>DD. IMPUESTO POR PAGAR</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
Impuestos a la renta por pagar	35.701,60	52.777,62
Retenciones iva por pagar	5.697,60	5.681,62
Retenciones Fuente por pagar	4.908,62	12.839,68
Relacion de dependencia	694,94	215,12
Iva cobrado	42.340,66	28.568,78
	<b><u>89.343,42</u></b>	<b><u>100.082,82</u></b>

**Comentario:**

Habiendo hecho las investigaciones mas minuciosas, opinamos que todos los Impuestos por pagar están contabilizados.

<b>FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
Beneficios sociales	82.610,77	29.337,28
IESS	12.028,01	13.560,66
Participacion Trabajadores 15%	23.955,82	23.472,35
	<b><u>118.594,60</u></b>	<b><u>66.370,29</u></b>

**Comentario:**

Habiendo hecho las investigaciones mas minuciosas, opinamos que todas las obligaciones con los trabajadores entre ellos 15% participación Trabajadores y las Obligaciones con el IESS, se encuentran razonablemente los saldos.

**FF-1.- Detalle de Beneficios sociales**

Vacaciones		12.655,78
Decimo tercer sueldo		2.641,50
Decimo cuarto sueldo		14.040,00
		<u>29.337,28</u>

**JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO**

	2009	2010
Provision Jubilacion	0,00	34.325,23
Indemnizaciones Laborales	0,00	30.706,79
Acreedores varios	683.868,58	719.216,58
	<u>683.868,58</u>	<u>784.248,60</u>

**Comentario:**

La cuenta acreedores varios se origina de prestamos a el señor Serrano Correa Servio

**APORTE FUTURA CAPITALIZACION**

Serrano Aguilar Jorge Alex	30,000.00
Larrea García Hugo	30,000.00
Núñez Díaz Vicente Alfredo	30,000.00
	-----
	<b>90,000.00</b>

**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.

<b>Saldo al 1 de Enero del 2010</b>	<b>553,771.65</b>
	-----
<b>Saldo a Diciembre 31 del 2010</b>	<b>553,771.65</b>
	=====

**PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2010 la compañía no tiene pasivos contingentes que representen futuros desembolsos de efectivos.

**OTRAS REVELACIONES**

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

## **DERECHOS DE AUTOR**

En cumplimiento con las disposiciones legales, la compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en todo lo que se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de Diciembre del 2010, utiliza en su procesamiento informático.

## **HECHOS SUBSECUENTES**

Según resolución N°.06.Q.ICIU.004 de 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial N° 348 de 4 de septiembre del mismo año, el Ecuador adopto las normas internacionales de información financiera "NIIF" y determino que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la superintendencia de compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. El artículo primero de la resolución N°.08.G.DSC establece el cronograma de aplicación, el mismo que la compañía se encuentra en el tercer grupo. Cabe indicar que las compañías que se encuentran en el tercer grupo aplicaran a partir del 1 de enero del 2012. Así mismo se establece al año de 2011 como periodo de transición. La compañía no ha elaborado su plan de capacitación y tampoco tiene un plan de implantación al término y presentación del informe.