

exp: 70849



INDELTRO S.A.

Estados Financieros

31 de Diciembre de 2010 y 2009

Con el Informe de los Auditores Independientes

INDELTRO S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

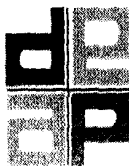
Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

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 INDELTRO S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de **INDELTRO 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 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 Internacionales de Auditoria~~ con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión expresada a continuación.

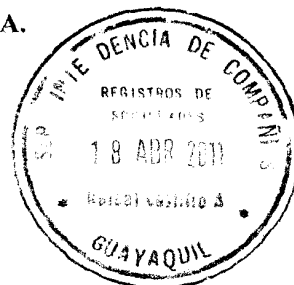
3. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados se presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **INDELTRO S.A.**, al 31 de Diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **INDELTRO S.A.**, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003 como sujeto pasivo por obligación propia 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**

**Guayaquil - Ecuador
Abril 15, 2011**

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



INDELTRO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares)

<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Efectivo	A	393.011,08	211.112,48
Cuentas y Documentos por Cobrar	C	693.912,27	624.160,04
Inventarios	E	599.668,90	298.038,81
Pagos Anticipados	G	871,18	-
Otros Activos Corrientes	I	6.012,75	47.791,24
Total Activo Corriente		1.693.476,18	1.181.102,57
Propiedad, Planta Y Equipo	K	409.147,18	487.148,83
Inversiones A Largo Plazo	L	392,48	392,48
Otros Activos No Corriente	Q	10.814,38	13.588,98
Total Del Activo		2.113.830,22	1.682.232,86
Pasivo Y Patrimonio De Los Accionistas			
Pasivo Corriente:			
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	1.382.265,29	1.110.590,25
Impuestos por Pagar	DD	54.828,52	39.864,53
Gastos Acumulados por Pagar	FF	124.197,52	86.397,78
Otros Pasivos	HH	0,00	3.218,45
Total Pasivos Corriente		1.561.291,33	1.240.071,01
Total Pasivo		1.561.291,33	1.240.071,01
Patrimonio De Los Accionistas	LL		
Capital Social		4.000,00	4.000,00
Reserva Legal		2.000,00	2.000,00
Reserva de Capital		96.170,43	96.170,43
Utilidad Acumulada Ejercicio Anteriores		154.443,79	185.547,47
Utilidad del Ejercicio		295.924,67	154.443,95
Total Del Patrimonio De Los Accionistas		552.538,89	442.161,85
Total Pasivo Y Patrimonio De Los Accionistas		2.113.830,22	1.682.232,86

INDELTRO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas Locales	3.029.998,49	2.533.006,25
Exportaciones	20.520,01	228.729,21
(-) Descuentos Ventas	-273.813,64	0,00
(-) Devoluciones Ventas	-65.609,75	84.814,96
Total Ventas	2.711.095,11	2.219.462,08
<u>Costos Y Gastos Operacionales</u>		
Costo De Venta	-1.546.027,81	-1.368.701,41
Gastos De Administración	-409.564,59	-302.133,09
Gastos De Ventas	-269.985,42	-227.717,04
Total Costos Y Gastos Operacionales	-2.225.577,82	-1.898.551,54
<u>Gastos E Ingresos No Operacionales</u>		
Otros Ingresos	15.361,19	26.162,94
Otros Egresos	-48.060,41	-98.146,89
Total Otros Ingresos No Operacionales	-32.699,22	-71.983,95
Utilidad Del Ejercicio Antes De Participación De Empleados E Impuestos A La Renta	452.818,07	248.926,59
(-) 15% Participación Trabajadores	69.894,23	37.338,99
(-) 25% Impuesto a la Renta	86.999,17	57.143,66
Utilidad del Ejercicio	295.924,67	154.443,95

))

INDELTRO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	RESERVA ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de Enero 2010	4.000,00	2.000,00	96.170,43	185.547,47	154.443,95		442.161,85
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio 2009 a Perdida Acumulada				154.443,95	-154.443,95		-
Pago de Dividendo a los Accionistas hasta 2008				-185.547,47	-		-185.547,47
Ajuste efectuado por la compañía				-0,16			-0,16
Utilidad del Ejercicio antes de Participacion e Impuesto a la Renta					452.818,07		452.818,07
(-)15% Participacion Trabajadores					-69.894,23		-69.894,23
(-) 25% Impuesto a la Renta					-86.999,17		-86.999,17
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	4.000,00	2.000,00	96.170,43	154.443,79	295.924,67		552.538,89

(*) **NOTA:** Según la Ley de Compañías en el Art. 297 en el caso de Sociedades Anónimas. Las compañías de las utilidades liquidas de cada ejercicio se tomara un porcentaje del 10% para este objetivo; con el que se forma un fondo de reserva hasta que este alcance el 50% del Capital Social

INDELTRO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares)

Flujo De Efectivo En Actividades De Operación

Efectivo Recibido De Clientes	2.641.342,88
Efectivo Pagado A Proveedores, Empleados Y Otros	-2.204.030,48
Total	437.312,40

Otros Ingresos	15.361,19
Otros Egresos	-48.060,41
Efectivo Neto Proveniente De Operación	404.613,18

Flujo De Efectivo En Actividades De Inversión

Venta De Propiedad, Planta Y Equipo	17.809,89
Compra De Propiedad, Planta Y Equipo	-54.977,00
Efectivo Neto Proveniente De Inversión	-37.167,11

Flujo De Efectivo En Actividades De Financiamiento

Pago De Dividendos Accionistas	-185.547,47
Efectivo Neto Proveniente De Financiamiento	-185.547,47

Aumento Neto Del Efectivo	181.898,60
Efectivo Al Inicio Del Año	211.112,48
Saldo Del Efectivo Al Final Del Año	393.011,08

INDELTRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA.

INDELTRO S.A. (La compañía) fue constituida en 24 de Junio de 1983 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, bajo la denominación de **INDUSTRIAL DEL TROPICO INDELTRO S.A.**, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Agosto de 1983.

OBJETO DE LA COMPAÑIA, Es la producción y comercialización de tanques plásticos y otros para la venta local y exportar bienes relacionadas con sus objeto, celebrar toda clase y contrato civiles, comerciales e industriales a fines y conexos con su objeto y permitidos por la ley pudiendo adquirir o vender acciones o realizar inversiones que le permitan el logro de sus fines.

CAPITAL SOCIAL, La compañía al 31 de Diciembre del 2010, presenta un capital suscrito y pagado es de cuatro mil US\$ 4,000.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en ochocientas acciones ordinarias y normativas de US\$ 0,04 cada una y este es aportado por los accionistas.

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.

La Compañía lleva sus registros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, las mismas que han sido tomadas de las Normas Internacionales de Contabilidad. En aquellas transacciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en su efecto se aplican las normas y prácticas establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., están contabilizados al costo de adquisición re-expresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las re-expresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

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

<u>A C T I V O</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5%	20
Maquinarias y Equipos	10%	10
Instalaciones y Moldes	10%	10
Muebles y Enseres	10%	10
Vehículos	20%	5
Equipo de Computación	33%	3

LOS INVENTARIOS, Están valorados al costo el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

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

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

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

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	452.818,07
(-) 15% Participación Empleados	69.894,23
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	382.923,84
(+) Gastos no Deducibles (*)	13.143,47
Base Imponible	396.067,31
(-) Deducciones incremento neto de empleados	27.828,25
(-) Deducciones trabajadores con discapacidad	20.242,38
(-) 25% Impuesto a la Renta	86.999,16
(-) Impuesto a la salida de divisas	11.488,28
(-) Retenciones en la Fuente	23.685,82
Impuesto por Pagar	51.825,06

(*) Valor Por Concepto De Gastos Pagados Con Comprobantes De Venta Que No Reúnen Los Requisitos Tributarios, Remuneraciones Y Beneficios No Aportadas Al IESS. Comisiones Pagadas Con Liquidaciones De Compras. Pagos Que No Sustentan Costos Y Gastos, Como Lo Determina La L.O.R.T.I.

A. EFECTIVO

Caja

Caja Chica	260,00	260,00
	260,00	260,00

Bancos

Guayaquil Cta.Cte No.110621-0	94.495,76	53.750,15
Pichincha Cta.Cte No.3477070204	298.255,32	-
Lloyds Bank	-	157.102,33
	392.751,08	210.852,48
	393.011,08	211.112,48

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cientes	(1)	668.410,18	602.245,57
Cuentas por Cobrar Empleados	(2)	19.701,80	16.852,54
Otras Cuentas por Cobrar	(3)	5.800,29	5.061,93
		693.912,27	624.160,04

(1) Clientes

Clientes Locales	543.829,31	519.760,20
Cheque Post Fechados	124.580,87	82.485,37
	668.410,18	602.245,57

Clientes Locales

Consmape	11.702,42	5.288,98
Zurita Distribuciones	13.584,92	7.329,58
Centro Ferretero Ricky	19.451,20	17.209,71
Expalsa Exportadora de Alimentos	13.330,23	0,00
Zurita Yanes Marcelo	6.071,78	0,00
Promarisco S.A.	9.061,92	0,00
Tubasec	29.411,71	17.716,90
Loayza Ramirez Roberth Jose	43.766,86	24.792,90
Ingeconsa	5.006,72	0,00
Ferreteria Fabian	0,00	9.823,86
Style's Technology S.A.	0,00	7.144,15
Angres de Guzman Montero	7.424,08	7.424,08
Zurimport Cia. Ltda.	0,00	6.481,62

Dipor S.A.	5.817,39	5.400,72
Aguirre Calderon Felix	0,00	27.556,18
Corporacion El Rosado S.A.	14.078,83	41.087,99
Proveedores y Ventas S.A.	8.542,79	10.666,27
Aquapools S.A.	10.301,84	0,00
Propemar S.A.	0,00	5.327,02
Municipio de Babahoyo	0,00	13.085,26
Movicorp S.A.	7.992,61	9.992,61
Latinoamericana de Petroleos	39.869,75	30.604,12
Corpacel S.A.	7.761,85	0,00
Laboratorios Carvagu	24.226,19	0,00
Armijos Vivanco Bladimir	12.624,88	0,00
Ortiz de la Cadena Luis	11.651,93	0,00
Mapplas	5.171,39	0,00
Proceflex	6.268,17	0,00
Unilimpio S.A.	10.334,21	0,00
Camara de Comercio de Guayaquil	0,00	14.338,86
Cepromar S.A.	0,00	7.538,60
Carrillo Briones Norma	10.469,65	10.469,65
Nutec Representaciones	8.435,20	0,00
Hidalgo e Hidalgo S.A.	14.230,50	0,00
Gran Comercio Aron	7.135,06	6.899,05
Grinlaser S.A.	12.720,04	0,00
Florana Farms S.A.	12.280,29	0,00
Meintertrade S.A.	8.692,60	0,00
Corecomsa S.A.	0,00	60.645,72
Santoscmi S.A.	0,00	11.478,15
Gobierno Municipal de Archidona	0,00	22.447,42
Coecimsa	13.049,56	13.049,56
Wutsa S.A.	6.611,42	6.111,42
Clientes con Saldos Menores a \$ 5,000,00	126.751,32	119.849,82
	543.829,31	519.760,20

(2) Cuentas por Cobrar Empleados

Prestamos Empleados	6.989,84	10.394,44
Prestamos Trabajadores	12.711,96	6.458,10
	19.701,80	16.852,54

(3) Otras Cuentas por Cobrar

Angamarca Carlos	595,93	4.210,57
Orna Gonzalo	-	147,00
Anticipo para Compra	4.300,00	-
Gomez Vince Lorena	200,00	-
Porta fondo de equipo	94,36	94,36
Profelecsa	200,00	200,00
Wuthsa S.A.	410,00	410,00
	5.800,29	5.061,93

E. INVENTARIOS

Materia Prima	369.120,69	163.315,25
Materia Prima en Transito	57.948,15	-
Productos en Proceso	4.481,98	6.055,73
Productos Terminado	71.380,99	93.352,64
Productos Terminado Varios	16.813,07	0,00
Materia Prima Molida-Scrap	42.989,91	114,20
Materia Prima-semimolida	6.255,65	0,00
Suministros	26.440,26	26.135,59
Mercadería en poder de Terceros	1.837,13	6.819,78
Otros Inventarios	2.401,07	2.245,62
	599.668,90	298.038,81

G. PAGOS ANTICIPADOS**Retenciones e Impuestos**

Crédito Tributario Retención IVA	871,18	-
	871,18	-

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Seguro Suces S.A. (a)	1.025,78	1.657,56
Depósitos en Garantía (b)	4.986,97	46.133,68
	6.012,75	47.791,24

(a)Compañía de Seguros Seguros Sucre S.A. saldo que corresponde al seguro que mantiene la Compañía para la Cobertura de siniestros en pólizas de robo, incendio, fidelidad y equipos electrónicos.

(b) Depósitos en garantía que por efecto de la importación de materia prima granulado, se entrega a las compañías navieras por devolución de contenedores.

INDELTRO S.A
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
PROPIEDADES,MAQUINARIAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO AL 01/01/2010	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS/ BAJAS TRANSFERENCIAS	SALDO AL 31/12/2010
<u>COSTO</u>				
Construcciones en Curso	45.653,12	-	33.602,70	12.050,42
Moldes en Proceso	7.228,43	28.170,87	28.638,91	6.760,39
Edificios	316.884,05	33.602,70	-	350.486,75
Instalaciones	27.925,46	-	-	27.925,46
Maquinarias y Equipos	161.743,86	16.500,00	-	178.243,86
Moldes	202.120,88	26.643,34	-	228.764,22
Muebles y Enseres	15.144,29	1.198,51	-	16.342,80
Herramientas	22.522,30	-	-	22.522,30
Equipos de Oficina	15.604,17	948,72	900,00	15.652,89
Equipos de Computación	37.537,20	4.712,90	1.226,25	41.023,85
Vehiculos	50.700,10	3.446,00	28.383,93	25.762,17
TOTAL COSTOS	903.063,86	115.223,04	92.751,79	925.535,11
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-52.998,24	-28.332,57	-	-81.330,81
Instalaciones	-26.267,46	-1.658,00	-	-27.925,46
Maquinarias y Equipos	-132.755,62	-17.645,08	-	-150.400,70
Moldes	-113.392,95	-22.034,00	-	-135.426,95
Muebles y Enseres	-12.247,16	-4.095,64	-	-16.342,80
Herramientas	-13.099,98	-9.422,32	-	-22.522,30
Equipos de Oficina	-9.627,09	-6.738,30	-712,50	-15.652,89
Equipos de Computación	-25.172,45	-16.521,33	-669,93	-41.023,85
Vehiculos	-30.354,08	-6.761,66	-11.353,57	-25.762,17
TOTAL DEPRECIACION	-415.915,03	-113.208,90	-12.736,00	-516.387,93
TOTAL ACTIVO FIJO	487.148,83	2.014,14	80.015,79	409.147,18

L. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Electroquil (*)	392,48	392,48
	392,48	392,48

(*) Inversión representativo de 12 acciones nominativas de 0.04 centavos de dólar cada una, con un valor de \$ 0.48 centavos de dólar; con fecha de emisión 06 de junio del 2005.

(*) Inversión representativo de 392 acciones nominativas de 1 dólar cada una, con un valor de \$ 392.00 dólares; con fecha de emisión 06 de junio del 2005.

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Otras Cuentas por Cobrar (1)	5.857,23	5.857,23
Cuentas por Cobrar Clientes L/P (2)	4.957,15	4.006,62
	10.814,38	9.863,85

(1) Otras Cuentas por Cobrar

Solbanco (*)	5.857,23	5.857,23
	5.857,23	5.857,23

(*) **Nota.-** Saldo pendiente de cobro en la cuenta corriente de esta institución bancaria. Banco cerrado y administrado por la Agencia de Garantías de Depósito AGD. Correspondiente a fondos retenidos. Valores que hasta la presentación de este informe la administración de la compañía desconoce la fecha de su devolución.

(2) Cuentas por Cobrar L/P

Pinturas M&M	-	2.774,60
Patricio Loor	4.006,62	4.006,62
Fundación Zagales	950,53	950,53
	4.957,15	7.731,75

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores Locales	(1)	915.178,11	974.029,77
Proveedores del Exterior	(2)	446.343,92	127.500,00
Otras Cuentas por Pagar	(3)	20.743,26	2.650,45
		1.382.265,29	1.104.180,22

(1) Proveedores Locales

Proveedores	583.042,69	641.894,35
Acreedores Varios	332.135,42	332.135,42
	915.178,11	974.029,77

(1) Proveedores

Corporacion el Rosado S.A.	0,00	423,89
Toni S.A.	0,00	471,38
Su Farmacia Cia. Ltda.	0,00	318,55
Kmotor S.A.	0,00	505,95
Cipeq Cia. Ltda.	0,00	1.888,00
Ferreteria La Union	551,28	0,00
Betancourth Segundo	2.658,15	2.859,52
Codepartes S.A.	0,00	341,17
Conecel	7.608,56	6.096,27
Ruedas y Carruchas Industriales	550,14	0,00
Comerquim Cia. Ltda.	932,40	0,00
Elsy Andrade Vallarino	2.253,36	0,00
Juan Falquez Fuerte	1.000,00	1.000,00
Congas S.A.	4.129,75	1.726,09
Electrica de Guayaquil	2.641,04	2.311,01
Lezva S.A.	0,00	60.587,41
Chapman S.A.	100.113,75	107.304,90
Chipalec S.A.	152.167,97	152.167,97
Bananic S.A.	146.190,22	146.190,22
Vietman S.A.	110.739,96	110.739,96
Procavi S.A.	17.761,19	17.761,19
Tolozano S.A.	21.146,71	21.146,71
Asans S.A.	5.726,02	5.725,90
Proveedores con Saldos Menores a \$ 500,00	6.872,19	0,00
Proveedores con Saldos Menores a \$ 300,00	0,00	2.328,26
	583.042,69	641.894,35

(2) Proveedores del Exterior

Pacific Ltda. Corp. (*)	215,749,92	-
Lotte International Co.Ltd.	51.264,00	-
Va Intertrading Aktiengesellsc	51.830,00	
Devans Trading Corp.	127.500,00	127.500,00
	446.343,92	127.500,00

(*) **Nota.-** Saldo pendiente de cancelar por concepto de reembolso de gastos en el exterior, generados en las operaciones de la compañía; realizado el 29 de junio del 2007

(3) Otras Cuentas por Pagar

Diversos producción-cambios-reparaciones	8.660,57	2.650,45
Varias Provisiones	12.082,69	6.410,03
	20.743,26	9.060,48

DD. IMPUESTOS POR PAGAR**Impuestos por Pagar:**

Retención a la Fuente 1% (1)	323,30	346,92
Retención a la Fuente 2% (2)	261,66	155,85
Retención a la Fuente 8% Servicios (3)	29,79	219,70
Impuesto a la Renta - Compañías (*)	51.825,06	16.914,64
Impuesto a la Renta - Empleados	1.022,56	601,51
Retención IVA (4)	1.066,15	1.327,42
Retención Seguros y Reaseguros	-	0,26
Retención IVA Venta	300,00	-
IVA 12% compras	-	20.298,23
	54.828,52	39.864,53

(*) De acuerdo a las Ley de Régimen tributario Interno, la tarifa para aplicar del Impuesto a la Renta es del 25%

(1) Retención en la Fuente 1%

Publicidad	3,85	4,18
Otros Servicios	158,98	166,80
Entre Sociedades	2,60	-
Transporte de Bienes	109,94	130,02
Transporte privado de pasajero	47,93	45,92
	323,30	346,92

(2) Retención en la Fuente 2%

Predomina la Mano de Obra	194,03	94,97
Otros Servicios	67,63	60,88
	261,66	155,85

(3) Retención en la Fuente 8%

Arrendamiento Inmuebles a Sociedades	-	200,00
Honorarios y Comisiones	29,79	5,60
Otras retenciones	-	14,10
	29,79	219,70

(4) Retención IVA

Retención 30%	169,17	513,83
Retención 70%	590,69	292,74
Retención 100%	306,29	520,85
	1.066,15	1.327,42

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**Beneficio Sociales y Patronales por Pagar:**

Beneficios Sociales (1)	102.580,59	67.193,15
Obligaciones con empleos (2)	7.639,44	6.252,73
Obligaciones y Retenciones IESS (3)	13.977,49	12.951,90
	124.197,52	86.397,78

(1) Beneficios Sociales

Décimo Tercer Sueldo	4.787,95	4.467,01
Décimo Cuarto Sueldo	13.176,72	12.980,84
Vacaciones	14.721,69	12.406,31
15% Participación Utilidades (*)	69.894,23	37.338,99
	102.580,59	67.193,15

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

(2) Obligaciones con Empleados

Roles Empleados	603,85	557,74
Roles Obreros	2.441,62	1.112,33
Comisiones y Bonificaciones	4.593,97	4.582,66
	7.639,44	6.252,73

(3) Obligaciones y Retenciones con el IESS

Fondos de Reserva	3.691,49	3.872,86
Préstamos Hipotecarios	476,74	-
IECE-SECAP	456,24	422,24
Aporte Patronal IESS	5.087,13	4.708,54
Aporte Personales IESS	4.265,89	3.948,26
	13.977,49	12.951,90

HH. OTROS PASIVOS

Anticipo a Clientes	-	3.067,87
Varios por pagar empleado	-	150,58
	-	3.218,45

LL. CAPITAL SOCIAL

<u>NOMBRE Y APELLIDOS</u>	<u>No. ACCION</u>	<u>VALOR NOMINAL</u>	<u>TOTAL</u>
Kirenia Financial Inc.	99.999	0,04	3.999,96
Ortiz Larco Carlos Julio	1	0,04	0,04
	100.000,00		4.000,00

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 en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

ADAPTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Con fecha 04 de septiembre del 2006 mediante Registro Oficial No. 348 se publico la siguiente resolución No. 06.Q.ICI-004 con fecha 21 de agosto del 2006 que resuelve la Superintendencia de Compañías del Ecuador en su artículo 2 disponer que las "NIIF" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros con esta disposición. Según resolución No. 08.GDSC.010 emitido por la Superintendencia de Compañías, se establece el cronograma de implementación de la (NIIF).

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, Reexpresión Monetaria.

Saldo al 1 de Enero del 2010	96,170.43

Saldo a Diciembre 31 del 2010	96,170.43
	=====

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2010 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (20 de abril del 2011), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.