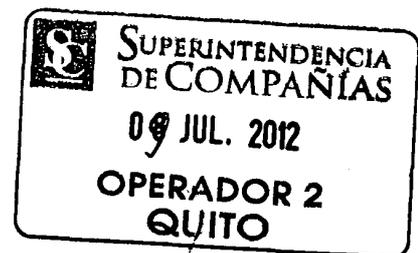


**ZONA FRANCA DE ESMERALDAS CEM
ZOFREE
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
A DICIEMBRE DE 2011**



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LOS SEÑORES
ACCIONISTAS DE ZONA FRANCA DE ESMERALDAS CEM ZOFREE.**

Informe de los Auditores Independientes

Hemos auditado los balances generales adjuntos de ZONA FRANCA DE ESMERALDAS CEM ZOFREE al 31 de diciembre de los años 2010 y 2011, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador y de las NIIF'S. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soportan 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. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ZONA FRANCA DE ESMERALDAS CEM ZOFREE. al 31 de diciembre de 2010 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Atentamente,



Ing. Teresa Ortiz Angulo
AUDITOR EXTERNO
REGISTRO RNAE N° 641

Esmeraldas, 19 de Enero del 2012



ZONA FRANCA DE ESMERALDAS C.É.M. ZOFREÉ
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Cuentas	dic-11		dic-10		VARIACION		Notas
					Dic-11 a Dic-10	Dic-11 a Dic-10	
Activos							
Caja - Bancos	71.844,66	5%	102.339,92	6%	-30.495	-42%	A
Ctas y Deots. por cobrar a corto plazo	114.738,13	7%	82.935,94	5%	31.802	28%	B
Otros activos corriente	443,57	0%	763,33	0%	-320	-72%	C
Obras en Proceso	117.296,97	8%	116.821,97	7%	475	0%	E
Muebles y Enseres	34.141,03	2%	34.141,03	2%	-	0%	E
Galpones	548.144,39	35%	548.144,39	33%	-	0%	E
Garitas	16.934,86	1%	16.934,86	1%	-	0%	E
Cerramiento	175.984,38	11%	175.984,38	11%	-	0%	E
Alumbrado e instalaciones eléctricas	381.056,74	25%	381.056,74	23%	-	0%	E
Edificio	107.317,93	7%	107.317,93	7%	-	0%	E
Vehículos	2.340,29	0%	2.340,29	0%	-	0%	E
Instalacion de agua potable	119.355,87	8%	119.355,87	7%	-	0%	E
Red de telecomunicaciones	222.055,88	14%	222.055,88	13%	-	0%	E
Bordillos y veredas	636.458,40	41%	636.458,40	39%	-	0%	E
Vias mtenas y estacionamiento	989.445,19	64%	989.445,19	60%	-	0%	E
Alcantarillado AA. SS	3.032,26	0%	3.032,26	0%	-	0%	E
Espacios deportivos	169.039,22	11%	169.039,22	10%	-	0%	E
Jardines y espacios verdes	14.834,68	1%	14.834,68	1%	-	0%	E
Herramientas mayores	3.083,82	0%	3.083,82	0%	-	0%	E
Plataformas	247.368,00	16%	247.368,00	15%	-	0%	E
Relleno y compactacion terreno	80.000,00	5%	80.000,00	5%	-	0%	E
Equipos de computacion	9.551,06	1%	9.551,06	1%	-	0%	E
Depreciacion Acumulada activos fijos	-2.516.200,57	-162%	-2.412.571,55	-146%	-103.629	4%	E
Activos amortizables (sistemas de computación)	4.000,00	0%	0,00	0%	4.000	100%	D
TOTAL ACTIVOS	1.552.266,76	100%	1.650.433,61	100%	-98.167	-6%	
Pasivos							
Cuentas por Pagar	90.986,15	6%	84.015,98	5%	6.970	8%	G
Provisiones Sociales por Pagar	1.593,32	0%	1.746,95	0%	-154	-10%	G
Retenciones por pagar	1.167,43	0%	998,42	0%	169	14%	G
Pasivo no corriente	32.082,11	2%	33.305,31	2%	-1.223	-4%	H
TOTAL PASIVOS	125.829,01	8%	120.066,66	7%	5.762	5%	
Patrimonio							
Capital	506.144,00	33%	506.144,00	31%	-	0%	I
Reserva de capital	7.603,11	0%	7.603,11	0%	-	0%	I
Reserva Legal	23.561,23	2%	23.561,23	1%	-	0%	I
Reservas por Valuación	1.029.670,29	66%	1.029.670,29	62%	-	0%	I
Unidades acumuladas no distribuidas	-44.681,83	-3%	-13.212,95	-1%	-31.469		I
Utilidad (Pérdida) Ejercicio actual	-48.234,20	-3%	24.226,10	1%	-72.460	150%	I
Resultados Acumulados por Adopción NIIF	-47.624,85	-3%	-47.624,85	-3%	-	0%	
TOTAL PATRIMONIO	1.426.437,75	92%	1.530.366,95	93%	-103.929	-7%	
Total Pasivos y Patrimonio	1.552.266,76	100%	1.650.433,61	100%	-98.167	-6%	
Maternalidad	1.086,587		1.155,304				

Valores tomados de los Estados Financieros al 31-dic-2010 y 2011

ZONA FRANCA DE ESMERALDAS C.EM. ZOFREE
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CUENTAS	dic-11		dic-10		Dic-11 a Dic-10		Notas
					Variación	%	
VENTAS NETAS							
Ventas							
Arrendamiento locales	203.612.06	79%	254.091	83%	-50.479	-25%	
Otros servicios a usuarios de ZOFREE	49.816.99	19%	52.994	17%	-3.177	-6%	
Otros servicios no operacionales	4.017.86	2%	376	0%	3.642	91%	
TOTAL VENTAS NETAS	257,446.91	100%	307,461	100%	-50,014	-19%	
COSTOS Y GASTOS	305,681.11	119%	323,244	105%	-17,563	-6%	
GASTOS OPERACIONALES	301,978.72	117%	323.225	105%	-21.246	-7%	
GASTOS REMUNERACIONES	71.147.51	28%	71.299	23%	-151	0%	
GASTOS SERVICIOS	70.744.63	27%	94.346	31%	-23.601	-33%	
MATERIALES Y SUMINISTROS	924.42	0%	2.031	1%	-1,107	-120%	
SERVICIOS PARA USUARIOS	44.707.77	17%	44.589	15%	118	0%	
APORTES Y BENEFICIOS SOCIALES	8.514.13	3%	9.692	3%	-1.178	-14%	
DEPRECIACIONES	103.629.02	40%	99.059	32%	4.570	4%	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1.614.35	1%	1.620	1%	-6	0%	
OTROS GASTOS	696.89	0%	588	0%	109	16%	
GASTOS NO OPERACIONALES	3,702.39	1%	19	0%	3,683	99%	
OTROS GASTOS	3,702.39	1%	19	0%	3,683	99%	
Utilidad/Pérdida antes Part/Impt.	-48,234.20	-19%	-15,783	-5%	-32,451	67%	

OBSERVACIONES

La compañía cuenta con un sistema informático contable llamado SAI-XP, el mismo que cumple los siguientes principios contables:

Las transacciones son registradas por partida doble

Existe uniformidad en las cuentas contables y aplica un plan de cuenta acorde a la actividad de la empresa.

Tanto los ingresos como los gastos y costos son registrados en el momento que se devengan.

**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE/2010**

	US\$
A) FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Recibido de Clientes	257,033.40
Pago de Remuneraciones	-64,775.36
Pago a proveedores	-150,705.27
Participación Utilidades trabajadores	-4,750.22
Otros Ingresos	-
	<hr/>
Efectivo neto proveniente/utilizado en actividades de operación:	<u>36,802.55</u>
B) FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Incremento/Disminución Cuentas por Cobrar	-28,144.77
Adquisición de propiedad planta y equipo	-4,475.00
Disminución de inversiones temporales	-
	<hr/>
Efectivo neto proveniente/utilizado en actividades de inversión:	<u>-32,619.77</u>
C) FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes Futuras Capitalizaciones	-
Dividendos pagados	-34,678.04
	<hr/>
Efectivo neto proveniente/utilizado en actividades de financiamiento:	<u>-34,678.04</u>
BANCOS	
Incremento durante el año (A + B + C)	-30,495.26
Saldo al 1 de Enero	102,139.92
	<hr/>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	<u>71,644.66</u>
	<hr/>
	71,644.66

Ing. Fernando Moncayo C.
GERENTE ZOFREE

Fabio Posligua F.
CONTADOR ZOFREE

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidades Acumuladas no Distribuidas	Utilidades del Ejercicio
Saldo al 31 de Diciembre/2010	506,144.00	23,561.23	7,603.11	31,468.90	24,226.10
Distribución Ejercicio/2010				-31,468.90	-24,226.10
Resultado del Ejercicio/2011		591.38			5,322.41
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE/2011	506,144.00	24,152.61	7,603.11	-	5,322.41

**Ing. Fernando Moncayo C.
GERENTE DE ZOFREE**

**Fabio Posligua Flores
CONTADOR**

**ZONA FRANCA DE ESMERALDAS CEM ZOFREE.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

ZONA FRANCA DE ESMERALDAS CEM ZOFREE. fue constituida el 15 de Enero de 1987, en la ciudad de Esmeraldas, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón de Esmeraldas el 4 de noviembre de 1987, de conformidad con el Decreto Ejecutivo N. 1277 publicado en el R. O. N. 310 del 8 de Noviembre de 1985.

Sus objetivos principales según minuta de constitución es el desarrollo industrial de la región y captar el Comercio Internacional en mayor proporción con el consiguiente beneficio para el Estado a la vez que lograr una óptima utilización de sus instalaciones portuarias para que pueda proyectar el Ecuador como un importante centro de abastecimiento para una considerable fracción de América del Sur, principalmente del área del Pacífico ya que la ubicación geográfica con respecto a los países proveedores como Japón, los del Sur Asiático y oeste de Estados Unidos es económicamente ventajosa que la zona del Canal de Panamá que está sobre el Caribe y al otro lado del Canal, paso que encarece los productos al entrar y salir de la zona.

El Código de la Producción que entró en vigencia a partir de enero del 2011, derogó la ley de Zonas Francas del Ecuador, razón por la cual Zona Franca de Esmeraldas a partir de esa fecha deja de operar como tal, en lo que se refiere a los beneficios que se encontraban detallados en esa Ley, tanto para los Usuarios como para los Administradores

NOTA 2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los más importantes principios y prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

a. PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo al cronograma establecido por la Superintendencia de Compañías para la aplicación de las NIC- NIIFs en el Ecuador, Zona Franca de Esmeraldas C.E.M. ZOFREE estaba obligada a aplicar estas normas a partir del 2011, razón por la cual los Estados Financieros se han preparado de acuerdo a lo establecido en las mencionadas normas. Teniendo como referencia además para efectos tributarios también el Balance en NEC.

Los registros contables se mantienen en dólares de los Estados Unidos de América.

b. RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los servicios son prestados, siendo esta la base del reconocimiento de realización. “Este principio requiere que el ingreso esté devengado antes de ser registrado”.

c. CUENTAS EN MONEDA EXTRANJERA

La compañía mantiene su contabilidad expresada en dólares norteamericanos según la actual legislación tributaria referente a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC # 17), aplicada en el año 2000. Adicionalmente el 100% de su movimiento corresponde a cuentas relacionadas con esta moneda, razón por la cual sus estados financieros no presentan ningún tipo de conversión en relación a otra moneda internacional.

d. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Se provisiona por cuentas incobrables 1%, sobre la base legal emitida por el Servicio de Rentas internas

e. DEPRECIACION PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades planta y equipo se deprecian en línea recta

f. AMORTIZACIONES

La empresa mantiene en activos amortizables el saldo de \$ 4,00.00, que corresponde a paquetes informáticos adquiridos a fines del mes de diciembre del 2011, la empresa técnicamente y de acuerdo a la Normativa Tributaria deberá determinar el tiempo a amortizar este bien, ya que es considerado un gasto deducible.

g. PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo al CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES, publicado en Quito, el miércoles 29 de diciembre del 2010 – R.O. N° 351 ZONA FRANCA DE ESMERALDAS CEM ZOFREE, está obligada a declarar y pagar el 25% de Impuesto a la Renta.

Para el período analizado, esto es al 31 de diciembre del 2011 la compañía presenta una pérdida de US\$ 48,234.20, por efecto de la aplicación de NIIFs, pues del nuevo valor de los activos fijos se dedujo la depreciación anual, la misma que incrementó los gastos de la empresa; este gasto de depreciación se considera no deducible por ser producto de revalorización de las propiedades plantas y equipos. Al realizar la conciliación tributaria para efectos de cálculo del Impuesto a la renta, se determina una utilidad antes de Participación Trabajadores y por Reserva Legal de USD 9.277 (nueve mil doscientos setenta y siete dólares).

h. LEY DE FACTURACION

La compañía cumple los requerimientos estipulados en el Reglamento de Facturación emitido por el Servicio de Rentas Internas, para respaldar tanto sus movimientos contables como los tributarios.

i. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, y sobre la base de la conciliación tributaria, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades, para el ejercicio 2011 la provisión por este concepto asciende a USD 1.391 (Un mil trescientos noventa y un de dólares).

g.- EMPRESAS RELACIONADAS

La compañía no mantiene en sus registros contables ninguna relación con empresas relacionadas, por tal razón no se presenta ninguna novedad en este sentido.

En tal sentido, se cumple lo que dispone el artículo 4 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, al señalar:

“Cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país. Para establecer partes relacionadas cuando las transacciones realizadas entre éstas, no se ajusten al principio de plena competencia la Administración aplicará los métodos descritos en este reglamento.”

h.- DERECHOS DE AUTOR

ZONA FRANCA DE ESMERALDAS CEM ZOFREE cumple cabalmente con lo dispuesto a los Derechos de autor de patentes, conocimientos y activos que han cumplido los procesos necesarios para hacer uso de una patente.

ZONA FRANCA DE ESMERALDAS C.E.M ZOFRE
REVISION ANALITICA AL BALANCE GENERAL.- EXPLICACION DE VARIACIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

A.- Caja - Bancos comprende las siguientes cuentas

Cuentas	Diciembre 2011	Diciembre 2010	Variación	
			US\$	%
Caja General	1,292.85	200.00	1,093	85%
Bancos locales	70,551.81	102,139.92	-31,588	-45%
Total Caja - Bancos	71,844.66	102,339.92	-30,495	-42%

Se realizará reconciliación bancaria

CAJA-BANCOS

CAJA GENERAL	1292.85	NOTA 1
BANCOS LOCALES	70551.81	2
TOTAL	71844.66	

(1) Incluye los saldos de la cuenta Caja chica (\$ 200.00) y Caja Mayor (\$ 1092.85)

(2) Incluye los saldos de las cuentas que mantiene en los siguientes bancos.

Banco del Pichincha	51856.71
Banco Internacional	18695.1

La mayor parte de los movimientos se realizan cuenta bancaria del Banco del Pichincha

B.- Cuentas y Documentos por cobrar a corto plazo

Cuentas	Diciembre 2011	Diciembre 2010	Variación	
			US\$	%
Ingresos por servicios de logística	3,148.34	0.00	3,148	100%
Explorestal Ind. S.A.	1,724.22	0.00	1,724	100%
Tenaris Global Serv. Panama S.A	130.79	0.00	131	100%
Acograsas S.A	323.33	0.00	323	100%
Globalcafe S.A	25.00	0.00	25	100%
Conserv Cia. Ltda	25.00	0.00	25	100%
Cargoport Cia. Ltda	920.00	0.00	920	100%
Otras Cuentas por Cobrar	457.59	2,025.86	-1,568	-343%
Facturas por Cobrar	133,352.76	106,973.56	26,379	20%
Explorestal Ind. S.A	0.00	2,723.35	-2,723	
Tenaris Global Serv. Panama S.A	10,810.31	16,501.15	-5,891	-56%
Wang Su-Chuen	40,995.48	30,195.48	10,800	26%
Acograsas S.A	77,700.38	60,875.10	16,825	22%
Globalcafe S.A	5,209.70	0.00	5,210	100%
Fierroinca	65.47	0.00	65	100%
Cargoport Cia. Ltda	4,404.83	1,540.00	2,865	65%
Conserv Cia. Ltda	-	75.00	-75	
Provisión cuentas incobrables	-5,833.41	-4,936.52	-697	12%
Impuestos	10,039.00	0.00	10,039	100%
IVA EN Compra de Bienes y Servicios	1,930.31	0.00	1,930	100%
Retención Imp. Renta	1,809.64	0.00	1,806	100%
Retención IVA	6,303.05	0.00	6,303	100%
Anticipos Contratos Servicios	0.00	4,000.00		
Total Ctas y Dcts por cobrar	146,997.69	112,999.42	33,998	23%

1 Representan o agrupan los servicios complementarios que ZOFRE brinda: provisionn de agua potable, energía eléctrica, telecomunicaciones, etc.

2 La política que se aplica el el 1% de las cuentas por cobrar del periodo

C.- Otros activos corrientes

Cuentas	Diciembre 2011	Diciembre 2010	Variación	
			US\$	%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	443.57	763.33	-320	-72%
Primas seguros Anticipados (Activos Fijos - Salud)	443.57	763.33	-320	-72%

ZONA FRANCA DE ESMERALDAS C.E.M ZOFREE
REVISION ANALITICA AL BALANCE GENERAL.- EXPLICACION DE VARIACIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

TOTAL	443.57	763.33	-320	-72%
--------------	---------------	---------------	-------------	-------------

D.- Inventarios

La empresa no cuenta con materiales en stock, por cuanto no tiene políticas de control interno que regulen los suministros
NOTA: No existe políticas ni normativas de control interno en cuanto a los inventarios de materiales de consumo.

E. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los activos fijos son depreciados por el método de línea recta, considerando una vida útil:

Equipos de computación 3 años

Muebles y enseres 10 años

Equipos y herramientas 10 años

Edificio se deprecia a 20 años

Vehículos a 5 años

Se toma como base los auxiliares de los mayores para determinar el valor de los activos fijos

y las respectivas depreciaciones, además se realizó una verificación física

La empresa no tiene codificado los activos fijos, ni establecen políticas de control interno, en cuanto a custodia y responsabilidades.

Cuentas	Diciembre 2011	Diciembre 2010	Variación	
			US\$	%
Obras en proceso	117,296.97	116,821.97	475.00	0%
Muebles y Enseres	34,141.03	34,141.03	-	0%
Galpones	548,144.39	548,144.39	-	0%
Garitas	16,934.86	16,934.86	-	0%
Cerramiento	175,984.38	175,984.38	-	0%
Alumbrado e instalaciones electricas	381,056.74	381,056.74	-	0%
Edificio	107,317.93	107,317.93	-	0%
Vehículos	2,340.29	2,340.29	-	0%
Instalacion de agua potable	119,355.87	119,355.87	-	0%
Red de telecomunicaciones	222,055.88	222,055.88	-	0%
Bordillos y veredas	636,458.40	636,458.40	-	0%
Vias internas y estacionamiento	989,445.19	989,445.19	-	0%
Alcantarillado AA. SS	3,032.26	3,032.26	-	0%
Espacios deportivos	169,039.22	169,039.22	-	0%
Jardines y espacios verdes	14,834.68	14,834.68	-	0%
Herramientas mayores	3,083.82	3,083.82	-	0%
Plataformas	247,368.00	247,368.00	-	0%
Relleno y compactacion terreno	80,000.00	80,000.00	-	0%
Equipos de computación	9,551.06	9,551.06	-	0%
Depreciacion activos fijos	-2,516,200.57	-2,412,571.55	-103,629.02	4%
Sistemas de computación	4,000.00	-	4,000.00	100%
TOTALES	1,365,240.40	1,464,394.42	-99,154.02	-7%

F.- Gastos de constitución (No cuenta con gastos de constitución puesta que la empresa esta en marcha.

G.- PASIVOS CORRIENTE.

Cuentas	Diciembre 2011	Diciembre 2010	Variación	
			US\$	%
Cuentas por Pagar	93,182.23	84,016	9,166	10%
Provisiones Sociales por Pagar	1,593.32	1,747	-154	-10%
Retenciones por pagar	1,167.43	998	169	14%
Total	95,943	86,761	9,182	10%

NOTAS

1
2
3

1.- CUENTAS POR PAGAR

Esta representado por las siguientes cuentas.

Dividendos por Pagar	82726.9
15% Participacion Trabajadores	1391.48
Gastos por Pagar	1411
Otras Cuentas por Pagar	117.1
IVA en Ventas	4789.19
Fondos para Terceros	2746.56
TOTAL	93182.23

Se documenta en base a los registros contables proporcionados por el sistema, roles de pagos, detalle de dividendos declarados y contabilizados, etc. Y los respectivos mayores.

2.- PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR

Décimo Tercer Sueldo	290
Décimo Cuarto Sueldo	885
IESS: Aporte Patronal	383
IESS: Secap e Iace	35
TOTAL:	1,593

El saldo al 31 dic/10 de acuerdo a planillas, roles de pago y respectivos mayores

ZONA FRANCA DE ESMERALDAS C.E.M ZOFREE
REVISION ANALITICA AL BALANCE GENERAL.- EXPLICACION DE VARIACIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

3.- RETENCIONES POR PAGAR

Luego de revisar se determina que la empresa cancela oportunamente los beneficios sociales y corresponden a:

IESS: Aporte Individual	325.39
IESS: Préstamos Quirografarios	339.29
Inpuestos Retención Fuente	502.75
TOTAL	1,167.43

Se cruza información con los mayores, documentos fuentes (roles de pago, planillas del IESS, comprobantes de retención, anexos y declaraciones)

H.- OPERACIONES A LARGO PLAZO

Esta dado por Las siguientes obligaciones que mantiene la empresa.

Esmezofran Cia. Ltda. (Ex-usuario)	18513.35
Negociación de Galpón mediante de Acta de Compra - Venta a 30 meses plazo. Parte proporcional incluida en pasivo del año 2012	18513.35

I.- PATRINOMIO

CUENTAS	Diciembre 2011	Diciembre 2010	Variación	
			US\$	%
Capital	506,144.00	506,144.00	0.00	0%
Reserva de capital	7,603.11	7,603.11	0.00	0%
Reserva Legal	23,561.23	23,561.23	0.00	0%
Reserva por Valuación	1,029,670.29	1,029,670.29	0.00	
Utilidades acumuladas no distribuidas	-44,681.83	-13,212.93	-31,468.90	
Utilidad (Pérdida) Ejercicio actual	-48,234.20	24,226.10	-72,460.30	
Utilidad (Pérdida) Ejercicio actual	-47,624.85	-47,624.85	0.00	0%
Total	1,426,437.75	1,530,366.95	-103,929.20	-7%

1.- RESERVA LEGAL.

Se Considera el 10% de las utilidades del periodo de cada año como reserva legal

2.- CAPITAL SOCIAL.

A la fecha del capital autorizado esta pagado totalmente

3.- RESULTADO DEL EJERCICIO ACTUAL

Las utilidades han bajado notablemente por incertidumbre de la continuidad de las operaciones de la empresa.

puesto que según estatutos y acuerdo de creación la existencia de la empresa era de 20 años, los mismos que se cumplieron en el mes de febrero. Lo que ha obligado a los directivos de la empresa actuar con cautela en cuanto la contratación de nuevos usuarios o los existentes se han retirado.

