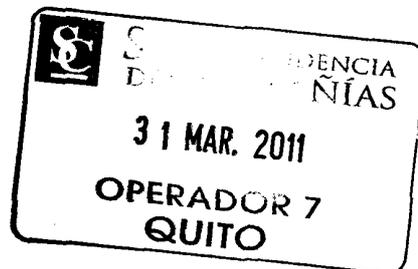


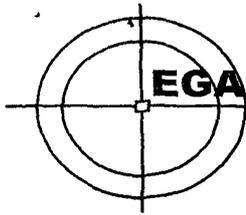
**"ABACÁ UNIÓN DEL ECUADOR S.A. ABAUDESA."**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



A9



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010**

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE ABAUDESA S. A."

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "ABAUDESA S. A.", los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2.010 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2.010. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "ABAUDES A S. A." al 31 de Diciembre de 2010, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
  
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI. - 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.

6. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.011, previa la elaboración por "ABAUDES S. A." de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC - RNAE N° 053  
Marzo, 28 de 2.011  
Quito - Ecuador

  
C.P.A. Jaime E. Egas Daza  
Gerente Auditoría (Socio)  
Registro N° 3511



AD

**"ABACÁ UNIÓN DEL ECUADOR S. A. ABAUDES A"**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010**

<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
CAJA CHICA	(NOTA 3)	332,74	SOBREGIRO BANCARIO	(NOTA 12)	8.683,99
BANCOS	(NOTA 4)	3.891,85	CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 13)	735.737,69
CTAS. POR COBRAR CLIENTES	(NOTA 5)	4.947,27	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 14)	26.326,73
OTRAS CTAS. POR COBRAR	(NOTA 6)	5.550,00	DOCUMENTOS POR PAGAR	(NOTA 15)	3.010,00
DOCUMENTOS POR COBRAR	(NOTA 7)	104.094,30	BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 16)	<u>7.582,58</u>
ANTICIPOS POR COBRAR	(NOTA 8)	22.935,05			
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 9)	159.492,32	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>781.340,99</b>
INVENTARIOS	(NOTA 10)	<u>523.432,48</u>			
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>824.676,01</b>	<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		
			PASIVO LARGO PLAZO	(NOTA 17)	<u>5.200,00</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>TOTAL PASIVO A L/P</b>		<u>5.200,00</u>
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 11)	48.068,85	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>786.540,99</b>
DEPREC. ACUM. ACT. FIJO		<u>-45.277,12</u>	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>2.791,73</b>	CAPITAL SOCIAL	(NOTA 18)	4.000,00
			APORTE FUTURA CAPITALIZ	(NOTA 19)	5.573,71
			RESERVAS	(NOTA 20)	32.671,29
			RESULTADO EJERC. ANT.	(NOTA 21)	-3.452,06
			RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 22)	<u>2.133,81</u>
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>40.926,75</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>827.467,74</b></u>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><b>827.467,74</b></u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**"ABACÁ UNIÓN DEL ECUADOR S. A. ABAUDES A"**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010**

<b>INGRESOS</b>		
VENTAS	<u>1.185.946,00</u>	1.185.946,00
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>		<u>-990.993,85</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>194.952,15</b>
<b>(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		
Gastos de Personal	-65.711,62	
Gastos Depreciación	-733,00	
Servicios	-13.779,35	
Impuestos y Contribuciones	-14.537,69	
Otros	-55.174,24	
Gasto de Ventas	<u>-24.992,81</u>	<u>-174.928,71</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>20.023,44</b>
<b>(-) EGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos no Operacionales	<u>-532,00</u>	-532,00
<b>(-) GASTOS FINANCIEROS</b>		
Gastos Bancarios	-613,38	
Costo Transf. Bancaria	-655,16	
Costo Chequera	<u>-30,00</u>	-1.298,54
<b>(+) INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos Varios	<u>5.527,85</u>	<u>5.527,85</u>
<b>Utilidad antes 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b>23.720,75</b>
(-)15% Participación Trabajadores		-3.558,11
(-)25% Impuesto a la Renta (Luego de Conciliación Tributaria)		-18.028,83
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO 2010</b>		<u><u><b>2.133,81</b></u></u>

**" ABACÁ UNIÓN DEL ECUADOR S. A. ABAUDES A "**  
**BALANCE COMPARATIVO**  
**DICIEMBRE 2.009 - DICIEMBRE 2.010**

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2009	SALDO AL 31/12/2010	AUMENTOS	DISMINUCIONES
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Caja Chica	65,23	332,74	267,51	-
Bancos	49.130,60	3.891,85	-	45.238,75
Cuentas por Cobrar Clientes	5.308,16	4.947,27	-	360,89
Otras Cuentas por Cobrar	8.085,00	5.550,00	-	2.535,00
Documentos por Cobrar	156.220,99	104.094,30	-	52.126,69
Anticipos por Cobrar	541.949,37	22.935,05	-	519.014,32
Impuestos Anticipados	131.538,07	159.492,32	27.954,25	-
Inventarios	452.553,97	523.432,48	70.878,51	-
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.344.851,39</b>	<b>824.676,01</b>	<b>99.100,27</b>	<b>619.275,65</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Activos Fijos	48.068,85	48.068,85	-	-
(-) Dep. Acumulada Activos Fijos	-44.544,12	-45.277,12	-	733,00
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>3.524,73</b>	<b>2.791,73</b>	<b>-</b>	<b>733,00</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.348.376,12</b>	<b>827.467,74</b>	<b>99.100,27</b>	<b>620.008,65</b>
			<b>520.908,38</b>	
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Sobregiro Bancario	-	8.683,99	8.683,99	-
Cuentas por Pagar	1.289.225,19	735.737,69	-	553.487,50
Impuestos por Pagar	16.372,22	26.326,73	9.954,51	-
Documentos por Pagar	-	3.010,00	3.010,00	-
Beneficios Sociales	3.985,77	7.582,58	3.596,81	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.309.583,18</b>	<b>781.340,99</b>	<b>25.245,31</b>	<b>553.487,50</b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>				
Pasivo Largo Plazo	-	5.200,00	5.200,00	-
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>-</b>	<b>5.200,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.309.583,18</b>	<b>786.540,99</b>	<b>30.445,31</b>	<b>553.487,50</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	4.000,00	4.000,00	-	-
Aporte Futura Capitalización	5.573,71	5.573,71	-	-
Reservas	32.671,29	32.671,29	-	-
Resultado Ejercicios Anteriores	-3.452,06	-3.452,06	-	-
Resultado del Ejercicio	-	2.133,81	2.133,81	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>38.792,94</b>	<b>40.926,75</b>	<b>2.133,81</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.348.376,12</b>	<b>827.467,74</b>	<b>32.579,12</b>	<b>553.487,50</b>
			<b>520.908,38</b>	

**" ABACÁ UNIÓN DEL ECUADOR S. A. ABAUDES A "**  
**MOVIMIENTO PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010**

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2.009	4.000,00	5.573,71	1.073,53	31.597,73	-3.452,06	-	38.792,91
	Utilidad del Ejercicio 2010						23.720,75	23.720,75
31-dic-10	15% Participación Trabajadores						-3.558,11	-3.558,11
31-dic-10	25% Impuesto a la Renta (luego de la Conciliación Tribut.)						-18.028,83	-18.028,83
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.010	4.000,00	5.573,71	1.073,53	31.597,73	-3.452,06	2.133,81	40.926,72

" ABACÁ UNIÓN DEL ECUADOR S. A. ABAUDES A "

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido de Clientes	1.186.306,89
Efectivo Pagado Proveedores	-1.096.345,54
Efectivo Pagado por Gastos de Admt y Vtas	-108.484,09
Efectivo Pagado Empleados	<u>-63.137,92</u>

EFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN -81.660,66

Efectivo Pagado por Impuestos	-36.028,57
Efectivo Recibido por Documentos por Cobrar	52.126,69
Efectivo Pagado por Ingresos no Operacionales	5.527,85
Efectivo Pagado por Gastos no Operacionales	-532,00
Efectivo Pagado por Gastos Financieros	-1.298,54
Efectivo Pagado por Documentos por Pagar	3.010,00
Efectivo Pagado por Pasivos L/P	<u>5.200,00</u>

28.005,43

FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN -53.655,23

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Recibido por Sobregiro Bancario	<u>8.683,99</u>
---------------------------------	-----------------

EFECTIVO GENERADO POR ACTIV. DE FINANCIAMIENTO 8.683,99

DISMINUCION EN EFECTIVO -44.971,24

EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.009 49.195,83

EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.010 4.224,59

**" ABACÁ UNIÓN DEL ECUADOR S. A. ABAUDESА"  
 CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad del Ejercicio		2.133,81
------------------------	--	----------

**PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO**

Gasto Depreciación Activos Fijos	733,00	733,00
<b>Efectivo Generado por Operación</b>		<b>2.866,81</b>

**CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES**

(+)	Disminucion Cuentas por Cobrar Clientes	360,89	
(+)	Disminución Otras Cuentas por Cobrar	2.535,00	
(+)	Disminución Documentos por Cobrar	52.126,69	
(+)	Disminución Anticipos por Cobrar	519.014,32	
(-)	Aumento Impuestos Anticipados	-29.380,90	
(-)	Aumento Inventarios	-70.878,51	
(-)	Aumento Cuentas por Pagar	-553.487,50	
(+)	Disminución Impuestos por Pagar	11.381,16	
(+)	Disminución Documentos por Pagar	3.010,00	
(+)	Disminución Beneficios Sociales	3.596,81	
(+)	Disminución Provisión para Desahucio	5.200,00	-56.522,04

**FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES  
 DE OPERACIÓN**

-53.655,23

## "ABACÁ UNION DEL ECUADOR S. A. ABAUDESA"

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.010

#### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en la República del Ecuador, el 17 de Mayo de 1995 ante el Doctor Alfonso Freire Zapata, Notario Décimo Cuarto del Cantón Quito. Tiene como objetivo principal la exportación de **abacá**, la importación, distribución y comercialización de toda clase de productos e insumos agrícolas, para el efecto podrá actuar como agente, representante o concesionaria de compañías nacionales o extranjeras e importar toda clase de equipos y demás implementos necesarios para la superación. Adicionalmente podrá participar en la conformación y administración de todo tipo de sociedades en el Ecuador o en países extranjeros.

**Tributariamente se identifica con el RUC #1791296311001**

#### 2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

##### a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

De conformidad a la Resolución N° 08.6.DSC.010 del 30 de noviembre del 2.008 de la Superintendencia de Compañías: ARTÍCULO SEXTO “Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad “NEC” de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2.009, hasta el 31 de diciembre del 2.010 y hasta el 31 de diciembre del 2.011, para las compañías y antes mencionados en los numerales 1) 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución respectivamente.”

En el caso de **ABAUDESA S. A.** hasta el 31 de diciembre del 2.011

## **b) ACTIVOS FIJOS**

Están presentados al costo histórico.

Las ganancias o pérdidas por ventas o retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

## **c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS**

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

## **d) INVENTARIOS**

Los inventarios están valorizados al costo promedio el cual no excede al valor de mercado.

**e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO**

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

**f) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

**LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA**

**Art.92.-** Sustitúyase el segundo inciso del Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

**g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

### NOTA 3.- CAJA CHICA

Incluye:

Santo Domingo		<u>332,74</u>	332,74
---------------	--	---------------	--------

### NOTA 4.- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	<u>3.891,85</u>	3.891,85
----------------	----	-----------------	----------

a) Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte. #</u>	<u>Valor</u>	
Banco Internacional	0410007058-8	<u>3.891,85</u>	
		3.891,85	

### NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Incluye:

Cientes	a)	5.228,91	
Provisión para Incobrables		<u>-281,64</u>	4.947,27

a) Incluye:

Rodriguez Segundo/ Arriola Carme	350,00		
Isidro Córdova	<u>4.878,91</u>	5.228,91	

### NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Préstamos Empleados	a)	<u>5.550,00</u>	5.550,00
---------------------	----	-----------------	----------

a) Incluye:

Tsuchiya Goto	750,00		
José Cobeña	720,00		
Washington Anangono	1.860,00		
Montaño José	175,00		
Santos Oscar	1.900,00		
Loor Deivís	<u>145,00</u>	5.550,00	

#### NOTA 7.- DOCUMENTOS POR COBRAR

**Incluye:**

Dctos. Devolución IVA por Cobrar	<u>104.094,30</u>	104.094,30
----------------------------------	-------------------	------------

#### NOTA 8.- ANTICIPOS POR COBRAR

**Incluye:**

Ronquillo Aviles Tomás Felipe	7.029,48	
Mieles Ronquillo Deitty	8.990,06	
Rodriguez Segundo/ Arriola Carmen	1.000,61	
Córdova Isidro	2.120,51	
Erazo Darwin/ De la Torre Félix	1.940,33	
Barzallo Dario	799,03	
Cabrera Andrés	<u>1.055,03</u>	22.935,05

#### NOTA 9.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

**Incluye:**

Retención Impto a la Renta.	28.808,75	
IVA en Compras	<u>130.683,57</u>	159.492,32

#### NOTA 10.- INVENTARIOS

**Incluye:**

Mercaderias	<u>523.432,48</u>	523.432,48
-------------	-------------------	------------

#### NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

**Incluye:**

(VER ANEXO)

#### NOTA 12.- SOBREGIRO BANCARIO

**Incluye:**

Banco Internacional Cta. Cte.	410-007058-8	<u>8.683,99</u>	8.683,99
-------------------------------	--------------	-----------------	----------

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

Incluye:

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2009	AUMENTOS	DISMINUCIONES	BAJA DE ACTIVOS	DEPRECIACIÓN 2.010	SALDO AL 31/12/2.010
Equipo de Oficina	2.961,29					2.961,29
Equipo de Computación	770,81					770,81
Muebles y Enseres	931,79					931,79
Maquinaria y Equipo	43.404,96					43.404,96
(-) Depreciación Acumulada Activos Fijos	-44.544,12				-733,00	-45.277,12
<b>TOTAL</b>	<b>3.524,73</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-733,00</b>	<b>2.791,73</b>

### NOTA 13 .- CUENTAS POR PAGAR

#### Incluye:

Proveedores	a)	<u>735.737,69</u>	735.737,69
-------------	----	-------------------	------------

#### a) Incluye:

Corporacion ABC	95.052,06		
Atsushi Uchida	81.496,75		
Anticipo Exportación Mitsui	459.792,88		
Anticipo Exportación Oji Paper	<u>99.396,00</u>	735.737,69	

### NOTA 14 .- IMPUESTOS POR PAGAR

#### Incluye:

Impuesto a la Renta por Pagar 2010		18.028,83	
Retención Fte. Impto a la Rta	a)	3.904,27	
Retención IVA	b)	<u>4.393,63</u>	26.326,73

#### a) Incluye:

<i>Retención Fte. Impuesto a la Rta.</i>			
Ret. Fte. Impto a la Rta. 1%	67,86		
Ret. Fte. Impto a la Rta. 2%	388,47		
Ret. Fte. Impto a la Rta. 10%	<u>3.447,94</u>	3.904,27	

#### b) Incluye:

<i>Retención IVA</i>			
Retención IVA 100%	<u>4.393,63</u>	4.393,63	

### NOTA 15 .- DOCUMENTOS POR PAGAR

#### Incluye:

Acreeedores Varios		<u>3.010,00</u>	3.010,00
--------------------	--	-----------------	----------

### NOTA 16 .- BENEFICIOS SOCIALES

#### Incluye:

Décimo Tercer Sueldo	231,66		
Décimo Cuarto Sueldo	2.000,00		
15% Participación Trabajadores 2009	3.558,11		
Aportes IESS por Pagar	<u>292,67</u>		

Préstamo Quirografario	109,30	
Fondos de Reserva	74,96	
Aporte Patronal	349,00	
I.E.S.S y S.E.C.A.P	31,30	
Vacaciones por Pagar	935,58	7.582,58
	<u>          </u>	

#### NOTA 17.- PASIVO LARGO PLAZO

Incluye:

Provisión para Desahucio	<u>5.200,00</u>	5.200,00
--------------------------	-----------------	----------

#### NOTA 18.- CAPITAL PAGADO

Incluye:

Capital Pagado	a) <u>4.000,00</u>	4.000,00
----------------	--------------------	----------

a) Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Tanabe Tanabe Masahiro	12,50%	500,00
Hasegawwa Izumi	12,50%	500,00
Tsuchiya Goto Seiji	12,50%	500,00
Hansawa Satoh Masaru	12,50%	500,00
Kudo Kato Motohide	12,50%	500,00
Ito Takahashi Masato	12,50%	500,00
Uchida Fujii Nao	25,00%	1.000,00
	<u>100,00%</u>	<u>4.000,00</u>

#### NOTA 19.- APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Incluye:

Aportes Futuras Capitalizaciones a)	<u>5.573,71</u>	5.573,71
-------------------------------------	-----------------	----------

a) Incluye:

Saldo al 31/12/08	<u>5.573,71</u>	5.573,71
-------------------	-----------------	----------

## NOTA 20 .- RESERVAS

### Incluye:

Reserva Legal		1.073,56	
Reserva de Capital	*	<u>31.597,73</u>	32.671,29

\* Recomendamos absorber las Pérdidas de Ejercicios Anteriores con el rubro Reserva de Capital de conformidad a su normativa legal.

## NOTA 21 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

### Incluye:

Utilidades Ejercicios Anteriores		17.767,54	
Pérdida de Ejercicios Anteriores		<u>-21.219,60</u>	-3.452,06

## NOTA 22 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

### Incluye:

Resultado del Ejercicio antes del 15% Participación Trabajadores e Impto a la Renta		23.720,75	
(-)15% Participación Trabajadores		-3.558,11	
(-)25% Impuesto a la Renta		<u>-18.028,83</u>	2.133,81