

HUESCA S.A.  
Por los años terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010  
Informe de Auditor Externo Independiente

Informe del Auditor Externo Independiente	2
Estados Financieros Auditados	4
Balance General	4
Estado de Resultados	6
Estado de Cambio o de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	10



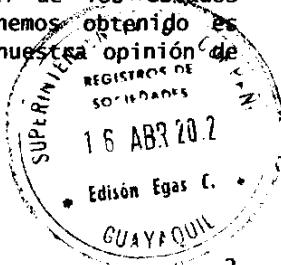
# AUDILEGAL®

Legal Ecuatoriana de Auditoría - Negocios, Auditoría Legal S.A.  
AUDITORES INDEPENDIENTES, ARBITROS & CONTADORES PÚBLICOS

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la junta Directiva y a los Accionistas  
De la Compañía HUESCA S.A.  
Ciudad.-

1. Hemos auditados el balance general adjunto de la compañía HUESCA S.A., al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. Estos estados financieros son de responsabilidad de la gerencia de la compañía, por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue afectada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría "NIA". Estas Normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de vivencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio y criterio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude y error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fines de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de 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 expresar nuestra opinión de auditoría.



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
COMPANÍA HUESCA

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos la situación financiera de la compañía HUESCA S.A., al 31 de diciembre del 2011 los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por al año terminados en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

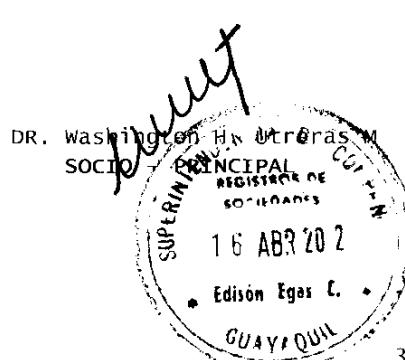
5. En el 2006 el Superintendente de Compañías mediante resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto, publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año, instruyo la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determino su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías "SIC", para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. Posteriormente mediante resolución No. ADM08199 de 3 de julio de 2008, publicada en el suplemento del registro oficial No. 378 de 10 de julio de 2008, el superintendente de compañías ratifico el cumplimiento de la resolución oficial No.06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, y ante el pedido del gobierno nacional de prorrogar la entrada en vigencia de la NIIF, para permitir que los empresarios del país puedan enfrentar de mejor manera los posibles impactos de la crisis financiera global, el 20 de noviembre mediante resolución No. 08.G.DSC, la superintendencia de Compañías resolvió establecer un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, en tres grupos; para mi cliente que forma parte del grupo tres - aplicara a partir del 1 de enero de 2012, estableciéndose como periodo de transición el año 2011; para tal efecto deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos de acuerdo a NIIF, a partir del año 2011.

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, los auditores externos deberemos presentar el informe de cumplimiento tributario en las secretarías regionales del Servicio de Rentas Internas a nivel nacional correspondientes a la jurisdicción del sujeto auditado, con la totalidad de sus anexos y de acuerdo al contenido establecido por la administración tributaria, para el año 2011.

No. De registro en la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-2-736

C.P.A. Roger A. Timbiano Utreras  
SOCIO - GERENTE GENERAL  
No. Licencia Profesional# 10.574

RUC Auditor/Firma de Auditoría# 0992642882001  
Guayaquil, 30 de marzo de 2012



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
COMPAÑÍA HUESCA

HUESCA S.A.  
BALANCES GENERALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
(US Dólares completos)

	NOTAS	2011	2010
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Bancos	(7)	47,689.11	9,022.93
Inversiones Temporales	(8)	12,003.47	23,493.22
Cuentas y Documentos por Cobrar	(9)	190,539.51	88,616.74
Impuestos Retenidos	(10)	90,266.89	59,307.20
Inventarios	(11)	134,456.11	90,759.26
Otros Activos Corrientes	(12)	<u>25,028.72</u>	<u>26,262.02</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>499,983.81</u></b>	<b><u>297,461.37</u></b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</b>			
Costo Histórico	(13)	3,896,023.59	3,838,105.70
Depreciación Acumulada		<u>(2,610,277.47)</u>	<u>(2,402,461.65)</u>
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</b>		<b><u>1,285,746.12</u></b>	<b><u>1,435,644.05</u></b>
<b>ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>			
Intangibles y Cargos Diferidos	(14)	<u>12,480.00</u>	<u>22,874.98</u>
<b>TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>		<b><u>12,480.00</u></b>	<b><u>22,874.98</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1,798,209.93</u></b>	<b><u>1,755,980.40</u></b>

Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros

  
Eco. Henri de Reiset Margary  
Representante Legal

  
C.P.A Ana Valverde  
Contador General

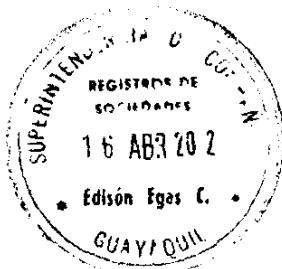


	NOTAS	2011	2010
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Bancarias	(15)	166,962.26	81,899.44
Cuentas por Pagar	(16)	10,536.69	27,156.69
Prestamos Accionistas	(17)	326.07	5,960.70
Gastos Acumulados por Pagar	(18)	163,802.31	111,121.55
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>341,627.33</b>	<b>226,138.38</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
Préstamos a Largo Plazo	(19)	<u>1,045,935.74</u>	<u>1,177,527.46</u>
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b><u>1,045,935.74</u></b>	<b><u>1,177,527.46</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>1,387,563.07</u></b>	<b><u>1,403,665.84</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	(3)	150,000.00	150,000.00
Aporte para Futuro Aumento de Capital		14,148.84	14,148.84
Reserva Legal		15,142.25	15,142.25
Otras Reservas		163,806.46	154,062.42
Resultado del Ejercicio		67,549.32	18,961.05
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>410,646.87</u></b>	<b><u>352,314.56</u></b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b><u>1,798,209.93</u></b>	<b><u>1,755,980.40</u></b>

*Henri de Reiset Margary*  
Eco. Henri de Reiset Margary  
Representante Legal

*Ana Valverde*  
C.P.A Ana Valverde  
Contador General

Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros



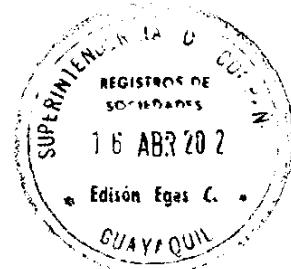
HUESCA S.A.  
 ESTADO DE RESULTADOS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
 (US Dólares completos)

NOTAS	2011	2010
<b>INGRESOS DE OPERACION</b>		
Ventas Netas	3,227,979.48	2,668,877.14
Costo de Ventas	<u>(1,749,468.32)</u>	<u>(2,208,873.10)</u>
<b>Utilidad Bruta</b>	<u>1,478,511.16</u>	<u>460,004.04</u>
<b>GATOS DE OPERACIÓN</b>		
Gastos de Administración	(399,495.70)	(419,997.22)
Gastos Indirectos	(888,885.39)	
Gastos Financieros	(79,105.32)	
<b>TOTAL GASTOS DE DE OPERACIÓN</b>	<u>(1,367,486.41)</u>	<u>(419,997.22)</u>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<u>111,024.75</u>	<u>40,006.82</u>
(+)INGRESOS NO OPERACIONALES	2,032.79	0.00
(-)15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	(5) (16,653.71)	(6,001.02)
(-)24% IMPUESTO A LA RENTA	(26,821.72)	(12,937.97)
(-)10% RESERVA LEGAL	<u>0.00</u>	<u>(2,106.78)</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u>67,549.32</u>	<u>18,961.05</u>

*Henri de Reiset Margary*  
 Eco. Henri de Reiset Margary  
 Representante Legal

*Ana Valverde*  
 C.P.A Ana Valverde  
 Contador General

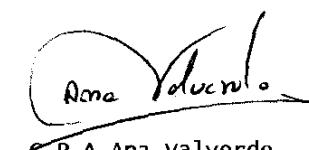
Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros



HUESCA S.A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
 (US Dólares completos)

	Capital Social	Aporte para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal y Facultativa	Reserva de Capital	Resultado del Ejercicio	Total
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009</b>	<b>150.000,00</b>	<b>14.149,00</b>	<b>15.791,00</b>	<b>151.306,00</b>	<b>62.218,00</b>	<b>393.464,00</b>
Reclasificación a Reserva de Capital	0,00	0,00	(2.755,53)	2.755,53	0,00	0,00
Ajuste Redondeo	0,00	0,00	0,00	0,89	0,00	0,89
Distribución de dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	(62.218,00)	(62.218,00)
Utilidad del Ejercicio Neto	0,00	0,00	0,00	0,00	18.961,05	18.961,05
Apropiación para Reserva Legal	0,00	0,00	2.106,78	0,00	0,00	2.106,78
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010</b>	<b>150.000,00</b>	<b>14.148,84</b>	<b>15.142,25</b>	<b>154.062,42</b>	<b>18.961,05</b>	<b>352.314,56</b>
Reclasificación a Reserva de Capital	0,00	0,00	0,00	9.744,04	0,00	9.744,04
Distribución de Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	(18.961,05)	(18.961,05)
Utilidad del Ejercicio Neto	0,00	0,00	0,00	0,00	67.549,32	67.549,32
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011</b>	<b>150.000,00</b>	<b>14.148,84</b>	<b>15.142,25</b>	<b>163.806,46</b>	<b>67.549,32</b>	<b>410.646,87</b>

  
 Eco. Henri de Reiset Margary  
 Representante Legal

  
 C.P.A Ana Valverde  
 Contador General

Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
 COMPAÑIA HUESCA



HUESCA S.A.  
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
 (US Dólares completos)

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Ventas netas	3,225,946.69
Variación Clientes	<u>(31,731.49)</u>
<b>Efectivo Recibido de clientes</b>	<b><u>3,194,215.20</u></b>
Costo de Ventas	(1,749,468.32)
Variación Inventarios	<u>(43,696.85)</u>
Variación Cuentas por Pagar	<u>(16,620.00)</u>
<b>Efectivo Pagado a Proveedores</b>	<b><u>(1,809,785.17)</u></b>
Gastos de Operación	(1,367,486.41)
Variación Inversiones Temporales	11,489.75
Variación Préstamos Empleados y Obreros	1,939.86
Variación Prestamos a Empleados Administrativos	(7,514.31)
Variación Otras Cuentas por Cobrar	(5,927.84)
Variación Otras Cuentas por Cobrar Terceros	(1,734.21)
Variación Otras Cuentas por Cobrar Contratistas	(48,222.50)
Variación Impuestos Retenidos	(25,829.20)
Variación Otros Activos	1,233.30
Variación Préstamos de Accionistas	(5,634.63)
Variación Gastos Acumulados	52,680.76
Depreciación	<u>207,815.82</u>
<b>Efectivo Pagado por Gastos</b>	<b><u>(1,187,189.61)</u></b>
<b>Efectivo Neto Generado Actividades Operación</b>	<b><u>197,240.42</u></b>

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Variación Activo Fijo	(57,917.89)
Variación Otros Activos no Corrientes	<u>10,394.98</u>
<b>Efectivo Neto Aplicado Inversión</b>	<b><u>(47,522.91)</u></b>

**ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO**

Variación Obligaciones Financieras	85,062.82
Variación Pasivo Largo Plazo	(131,591.72)
Variación Utilidad del Ejercicio	48,588.26
Variación Reserva Legal	0.00
utilidad del Ejercicio	<u>108,991.96</u>
<b>Efectivo Neto Generado Financiamiento</b>	<b><u>111,051.32</u></b>

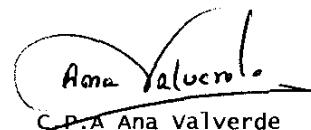
**AUMENTO O DISMINUCIÓN**

Efectivo Inicio del Ejercicio	9,022.93
<b>Efectivo 31 diciembre 2011</b>	<b><u>47,689.11</u></b>

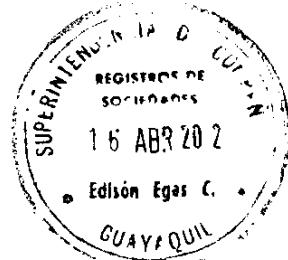
HUESCA S.A.  
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO INDIRECTO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
 (US Dólares Completos)

<b>Utilidad o Pérdida</b>	<b>108,991.96</b>
Depreciación	<u>207,815.82</u>
<b>Utilidad Ajustada</b>	<b><u>316,807.78</u></b>
<b><u>AUMENTO O DISMINUCIÓN</u></b>	
Variación Inversiones Temporales	11,489.75
Variación Clientes	(31,731.49)
Variación Préstamos Empleados y Obreros	1,939.86
Variación Prestamos a empleados administrativos	(7,514.31)
Variación Otras Cuentas por Cobrar	(5,927.84)
Variación Otras Cuentas por Cobrar Terceros	(1,734.21)
Variación Otras Cuentas por Cobrar Contratistas	(48,222.50)
Variación Impuestos Retenidos	(25,829.20)
Variación Inventarios	(43,696.85)
Variación Otros Activos	1,233.30
Variación Cuentas por Pagar	(16,620.00)
Variación Préstamos de Accionistas	(5,634.63)
Variación Gastos Acumulados	<u>52,680.76</u>
<b>Total variación Aumento o Disminución</b>	<b><u>(119,567.36)</u></b>
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>	<b><u>197,240.42</u></b>

  
 Eco. Henri de Reiset Margary  
 Representante Legal

  
 C.P.A Ana Valverde  
 Contador General

Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros



**HUESCA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

**1. ESTRUCTURA LEGAL**

HUESCA S.A.- La compañía fue constituida por escritura pública el 19 de agosto de 1988. La compañía tiene como objeto social, dedicarse a la adquisición y beneficio de bienes raíces urbanos y rurales, y la actividad agropecuaria y como medio para el cumplimiento de su fin; en general a celebrar contratos y toda clase, de actos jurídicos permitidos por las leyes del Ecuador, sean de la naturaleza que fueren, y que tengan relación con el presente objeto, así como invertir en la construcción de compañías, adquirir acciones, participaciones o cuotas en otras compañías relacionadas con su objetivo.

La compañía tienen su domicilio principal y legal en la ciudad de Guayaquil, su Representante Legal y Extrajudicial, es el señor Economista Henri de Reiset Margary de nacionalidad ecuatoriana, el plazo de duración de la compañía es de cincuenta años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**BASES DE PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

La compañía mantiene sus registros contables de conformidad con el Art. 20 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario que dice textualmente "La contabilidad se llevará por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los principios contables de general aceptación, para registrar el movimiento económico y determinar el estado de situación financiera y los resultados imputables al respectivo ejercicio impositivo", con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", y a las Normas Internacionales de Contabilidad "NIC", en los aspectos no contemplados por las primeras y que la Federación Nacional de Contadores del Ecuador "FNCE", en calidad de miembro de la INTERNACIONAL FEDERATION OF ACCOUNTANTS "IFFAC", adoptó con la participación de la Superintendencias de Bancos y Compañías "SIB" y "SIC", el Servicio de Rentas Internas "SRI", las normas que regulan la práctica de la contabilidad por parte de las sociedades sujetas al control de estas instituciones públicas antes mencionadas, expediendo normas y políticas contables que son utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros, y que de conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno "LORTI", y su reglamento "REGLORTI", así como las otras normas legales y reglamentarias de carácter tributario expedidas para actividades específicas, las notas adjuntas resumen tales principios y su aplicación a los estados financieros.

Debo mencionar que de conformidad con la resolución No. 08.G.DSC, la Superintendencia de Compañías resolvió establecer un cronograma de aplicación obligatoria de la NIIF por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancias de la Superintendencia de Compañías, las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sustituirán a las actuales reglas contables ecuatorianas bajo las cuales se presentan anualmente los estados financieros.

### 3. CAPITAL SOCIAL

La compañía presenta un capital social de US\$ 150, 000,00, al 31 de diciembre del 2011, este ha sido proporcionado por los señores Philippe de Reiset Decottignies, Economista Henri Gustave de Reiset Margary, el primero de los mencionados de nacionalidad francesa y el segundo de nacionalidad ecuatoriana.

El capital social de la compañía comprende de 150,000 acciones ordinarias y nominativas de un valor US\$ 1.00 c/u, dividido en 90,000 acciones ordinarias nominativas de propiedad de Philippe de Reiset Decottignies, y 60,000 acciones ordinarias nominativas de propiedad de Henri Gustave de Reiset Margary.

### 4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El activo fijo esta registrado al costo histórico reexpresado de los bienes que estuvieron en existencia hasta el 31 de marzo de 2000, y que resultado de la aplicación de la corrección monetaria "NEC 17", y posterior conversión a moneda extranjera, los estados financieros fueron objeto de actualización monetaria, a partir de este evento las nuevas adquisiciones de inmovilizado se registran al costo de adquisición y los desembolsos por mantenimiento son cargados a gasto, y las mejoras de importancia cuando existen se capitalizan, al cierre del balance 31 de diciembre de 2011.

El costo histórico y las nuevas adquisiciones se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. El costo y las correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse las maquinarias, equipos y vehículos, la pérdida o ganancia por retiros se registran con cargo a resultados del ejercicio.

De conformidad con la "LORTI", en su Art. 10.Num.7 que dice textualmente "La depreciación y amortización, conforme a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil, a la corrección monetaria, y la técnica contable, así como las que se conceden por obsolescencia y otros casos, en conformidad a lo previsto en esta ley y su reglamento; y Art. 28 "REGLORTI", Num.6, literal (a) que dice textualmente "Depreciaciones de activos fijos". a) La depreciación de los activos fijos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable. Para que este gasto sea deducible, no podrá superar los siguientes porcentajes:

- (I) Inmuebles (excepto terrenos), naves, aeronaves, barcazas y similares 5% anual.
- (II) Instalaciones, maquinarias, equipos inmuebles 10% anual.
- (III) Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil 20% anual.
- (IV) Equipos de computo y software 33%

En caso de que los porcentajes establecidos como máximos en este reglamento sean superiores a los calculados de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil o la técnica contable se aplicará estos últimos.

##### 5. PARTICIPACION A TRABAJADORES 15%

Para efecto de la determinación de la base imponible de Impuesto a la Renta, es deducible la participación laboral en las utilidades de la empresa reconocidas a sus trabajadores de acuerdo con lo previsto en el código Orgánico de Trabajo "COT", Art.97, que dice textualmente "La empresa reconoce el 15% de sus utilidades, que se registran con cargo a los resultados del ejercicio en que devengan, y que se ratifica en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno "LORTI" en su Art. 10 Num.9, primer inciso, que dice textualmente "Los sueldos, salarios y remuneración en general; los beneficios sociales; la participación de los trabajadores en las utilidades; las indemnizaciones y bonificaciones legales y otras erogaciones impuestas por el código de trabajo, en otras leyes de carácter social, o por contratos colectivos o individuales, así como en actas transaccionales y sentencias, incluidos los aportes al Seguro Social obligatorio; también serán deducibles las contribuciones a favor de los trabajadores para finalidad de asistencia médica, sanitaria, escolar, cultural, capacitación, entrenamiento profesional y de mano de obra".

(US Dólares completos)

	2011	2010
Base Imponible	<u>111,024.75</u>	<u>40,006.82</u>
<b>TOTAL PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES 15%</b>	<b><u>16,653.71</u></b>	<b><u>6,001.02</u></b>

##### 6. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno "LORTI", Art. 37, establece las sociedades constituidas en el Ecuador y sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas que obtengan ingresos gravables estarán sujetas a la tarifa del veinte y cinco por ciento 25%, sobre su base imponible, en el Registro Oficial No. 351 suplemento del día miércoles 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión que en la PRIMERA DISPOSICIÓN TRANSITORIA dice textualmente " PRIMERA.- La reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos: Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será el 24%, durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%. A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%".

	(US Dólares Completos)	
	2011	2010
<b>Base Imponible Después del 15% Participación a Trabajadores</b>	<u>94,371.04</u>	<u>34,005.80</u>
(-)Gastos no Deducibles en el País	17,386.14	17,746.09
(=)Utilidad Gravable	<u>111,757.18</u>	<u>51,751.89</u>
<b>(=)Impuesto a la Renta Causado</b>	<b><u>26,821.72</u></b>	<b><u>12,937.97</u></b>
(-)Anticipo Pagado	(23,162.92)	(26,356.92)
(+)Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	0.00	12,501.44
(-)Retenciones en la Fuente en el Ejercicio Fiscal	(22,996.31)	(26,769.59)
(-)Crédito Tributario de Años Anteriores	<u>(24,050.31)</u>	<u>(9,782.16)</u>
<b>(=)SALDO IMPUESTO A PAGAR O A (FAVOR DEL CONTRIBUYENTE)</b>	<b><u>(47,046.62)</u></b>	<b><u>(24,050.31)</u></b>

Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros

#### 7. CAJA Y BANCOS

La existencia de efectivo que presenta este rubro de cuenta al 31 de diciembre del 2011, está registrado a su valor nominal de intercambio, y está constituido de la siguiente manera:

	(US Dólares Completos)	
	2011	2010
<b>CAJA</b>		
Caja Chica Oficina	250.00	250.00
Caja Chica Huesca JG	23.75	117.00
Caja Chica G - I	<u>0.00</u>	<u>10.00</u>
<b>TOTAL CAJA</b>	<b><u>273.75</u></b>	<b><u>377.00</u></b>
<b>BANCOS</b>		
Internacional Finance Bank	6,250.00	7,057.33
Banco Bolivariano	683.98	1,588.60
Banco del Pacifico	124.40	0.00
Banco Internacional	<u>1,902.29</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL BANCOS</b>	<b><u>8,960.67</u></b>	<b><u>8,645.93</u></b>

<b>BANCOS CTAS-AHORRO</b>		
Internacional-F1-1000889327	17,267.93	0.00
Internacional-F2-1000889335	19,384.45	0.00
Internacional-F3-1000889343	1,802.31	0.00
<b>TOTAL BANCOS CTAS-AHORRO</b>	<b><u>38,454.69</u></b>	<b><u>0.00</u></b>
 <b>TOTAL BANCOS</b>	 <b><u>47,415.36</u></b>	 <b><u>8,645.93</u></b>
 <b>TOTAL CAJA Y BANCOS</b>	 <b><u>47,689.11</u></b>	 <b><u>9,022.93</u></b>

Al 27 de octubre de 2011 del ejercicio y fecha de nuestra visita de auditoría de carácter preliminar y final, hemos podido constatar que los importes mantenidos en la caja fuerte en numerario y otros equivalentes de efectivo de la oficina principal y de las haciendas, de conformidad con nuestro escrutinio corresponden:

	Cantidad	Monto
<b>Caja Chica de oficina</b>		
<b>Níquel</b>		
Monedas de US\$ 0.01	3	0.03
Monedas de US\$ 0.05	11	0.55
Monedas de US\$ 0.10	6	0.60
Monedas de US\$ 0.25	5	1.25
Monedas de US\$ 0.50	1	0.50
 <b>SUBTOTAL NIQUEL</b>		<b><u>2.93</u></b>
 <b>Billetes</b>		
Billete de US\$ 10.00	5	50.00
Billete de US\$ 20.00	1	20.00
 <b>SUBTOTAL BILLETES</b>		<b><u>70.00</u></b>
 <b>Según Arqueo de Auditoria</b>		<b><u>72.93</u></b>

Los procedimientos de auditoría realizados en la verificación de los fondos fijos son los siguientes:

- Se preparó una lista de todas las partidas en numeración y documentación del fondo fijo.
- Se obtuvo la firma del custodio bajo cuya responsabilidad están el fondo fijo, de cobros, vueltos y sobrantes, acusando recibo del efectivo, documentos justificantes, y otras partidas del fondo, una vez concluido el arqueo físico del mismo por parte de los auditores.
- Se obtuvo la aprobación expresa del responsable para todos los justificantes de gastos.
- Se preparó la reconciliación del saldo del fondo fijo con el mayor general de Caja en la fecha del balance, y del movimiento retrospectivo con fecha de corte 31 de diciembre de 2011.

- Se verifico las sumas y las sumas laterales de los justificantes de reposición del fondo fijo.

Consideramos que los procedimientos mencionados en este informe, son lo suficiente apropiados para minimizar cualquier riesgo de apropiación indebida de los valores que conforman este rubro de cuenta.

#### Procedimientos realizados en Bancos

La carta del saldo bancario enviada en forma directa a las instituciones del sistema financiero nacional “Banco Internacional S.A., Banco del Pacifico S.A., Banco Bolivariano S.A.”, en donde nuestro cliente tienen registrada su cuenta y en las que realiza las distintas operaciones, se recibieron por parte de ellas sin observaciones la información requerida, e inmediatamente se procedió a la reconciliación de la información con los saldos de cuenta del mayor de bancos.

Al 15 de enero de 2012, realizamos adicionalmente otros procedimientos de auditoría para sustentar el examen de las cuentas de bancos, siendo los siguientes:

- Obtuvimos para nuestra verificación todos los extractos bancarios, talones duplicados de depósitos y cheques pagados.
- Preparamos los estados de reconciliación bancaria del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011
- Examinamos los cheques pagados con la fecha de corte antes mencionada.
- Realizamos un corte apropiado de los ingresos y egresos de la cuenta bancos.
- Cotejamos los asientos de diario de ingreso con los talones duplicados de depósito, los extractos bancarios, facturas, cintas de máquina registradora, boletas de venta.
- Examinamos los cheques pagados devueltos por el banco de los clientes.
- Cotejamos todos los cheques no depositados en esa fecha con la lista de remisión de efectivo, y con los asientos en el diario de ingresos.
- Preparamos una lista de todos los cheques que llevan tiempo en circulación e investigamos porque no han sido cobrados.
- Los procedimientos realizados respaldan el trabajo en esta cuenta, cuyo saldo se presenta razonablemente.

## 8. INVERSIONES TEMPORALES

La existencia de efectivo con el carácter de fondos de inversiones temporales, están sujetos a un rendimiento que oscila entre el 2 al 2.8% mensual a más de 30 días plazo, autorizados por la administración y que no tienen restricciones en su disponibilidad, la cuenta esta constituida de la siguiente manera:

(US Dólares Completos)

	2011	2010
Interfondos Inv. "LEAL I"	0.00	22,150.06
Banco Proamerica	3.47	1,343.16
Banco Internacional	<u>12,000.00</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL INVERSIONES TEMPORALES</b>	<b><u>12,003.47</u></b>	<b><u>23,493.22</u></b>

Procedimos a la verificación de los certificado de depósito de inversión emitido por las instituciones financieras Banco Proamerica, Banco Internacional, a favor de nuestro cliente con fecha de corte 31 de diciembre de 2011, hemos procedido a la reconciliación de la información financiera con los saldos de libro mayor.

## 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Durante la fase final de ejecución de nuestra auditoría a las Cuentas y Documentos por Cobrar, se verificaron estas con ratificaciones a clientes y otros deudores con fecha de corte 31 de diciembre de 2011, por un monto de us\$ 130,148.17, que representan el 70% del total de los créditos concedidos para su corroboración, adicionalmente a la realización de pruebas de detalle y sustantivas de auditoría delineadas para la confirmación de este rubro de cuentas, que se desglosa de la siguiente manera:

(US Dólares completos)

	2011	2010
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		
<b>CLIENTES</b>		
Nelfrance S.A.	38.335,51	113,54
Sentilver S.A.	20.863,59	0,00
Duenas Borbor Isabel Elisa	159,98	0,00
Forzafresh	1.782,00	0,00
Fresko Trading	4.482,00	0,00
Servinsumos	6.309,00	0,00
Asisbane	12.834,00	0,00
Brundicorpi	<u>0,00</u>	<u>52.882,04</u>
<b>TOTAL CLIENTES</b>	<b><u>84.766,08</u></b>	<b><u>52.995,58</u></b>

**PRÉSTAMOS A EMPLEADOS Y OBREROS**

Empleados y obreros	<u>16.829,52</u>	<u>14.889,66</u>
<b>TOTAL PRESTAMOS A EMPLEADOS Y OBREROS</b>	<b><u>16.829,52</u></b>	<b><u>14.889,66</u></b>

**PRESTAMOS A EMPLEADOS ADMINISTRATIVOS**

Empleados Administrativos	<u>18.732,32</u>	<u>11.218,01</u>
<b>TOTAL PRESTAMOS A EMPLEADOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b><u>18.732,32</u></b>	<b><u>11.218,01</u></b>

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Agripac	20,13	22,73
Banco Internacional	1.500,00	249,00
Miguel Roldan	2.400,00	2.400,00
Anticipo personal hacienda	4.041,90	0,00
Banco Guayaquil	<u>637,54</u>	<u>0,00</u>
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b><u>8.599,57</u></b>	<b><u>2.671,73</u></b>

**CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS**

OSOSUNA S.A.	<u>8.308,94</u>	<u>6.574,73</u>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS</b>	<b><u>8.308,94</u></b>	<b><u>6.574,73</u></b>

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR CONTRATISTAS**

Contratistas Varios	<u>53.303,08</u>	<u>467,03</u>
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CONTRATISTAS</b>	<b><u>53.303,08</u></b>	<b><u>467,03</u></b>
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b><u>190.539,51</u></b>	<b><u>88.816,74</u></b>

**Procedimientos de auditoría aplicados a Cuentas por cobrar Clientes:**

- Se realizó la revisión de las cuentas por cobrar clientes en conjunto con el personal del departamento de crédito y cobranzas de la compañía, con el objeto de determinar si la reserva para cuentas incobrables se presenta razonablemente de conformidad con los parámetros dispuestos por nuestra legislación tributaria.
- La compañía clasifica las cuentas por cobrar clientes por antigüedad a partir de la fecha de emitida la factura.
- De conformidad con el artículo 10 num. 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno - LORTI, según reza el mismo en su texto.- "Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total".

Procedimientos de auditoría aplicados para Préstamos a funcionarios y empleados:

- Los préstamos a funcionarios y empleados, de acuerdo con el Reglamento interno de la compañía están permitidos, y al cierre del ejercicio se habían realizado los descuentos correspondientes por conceptos de anticipos y préstamos.
- Examinamos el Reglamento interno de la compañía, determinando que los préstamos a funcionarios y empleados están permitidos, suscritos y autorizados por la administración de la compañía, con base a estas premisas procedimos a preparar las confirmaciones de cuenta y al análisis de todos los préstamos abiertos y cerrados, obteniendo a satisfacción el 100%, de las respuestas positivas de la existencia de los créditos a cargo de los funcionarios y empleados a la fecha de corte del balance.

Procedimientos de auditoría aplicados a Otras cuentas por cobrar:

Esta cuenta está conformada por los anticipos y entregas de efectivo por concepto de adelantos de efectivo a proveedores y gastos varios por trabajos pendientes de realizar y que a la fecha de corte del balance se encuentran pendientes de liquidar.

- Se verifico que los cheques pagados y extendidos por este concepto se encuentran soportados por contratos y facturas.
- Se realizo un análisis de los contratos por servicios suscritos por nuestro cliente y su proveedor, poniendo especial atención en las cláusulas compromisorias, las mismas que no representan un riesgo sustancial de incobrabilidad o incumplimiento del mismo.

En la cuenta otras cuentas por cobrar se encuentran registrados los préstamos realizados a Compañías por efecto del giro ordinario del negocio al cierre del ejercicio.

**10. IMPUESTOS RETENIDOS**

Los impuestos retenidos corresponden a las retenciones en la fuente realizada por los proveedores en razón de los siguientes porcentajes 1%, 2%, 8%, 10%, 30%, 70%, 100%, por la adquisición de bienes y servicios efectuadas al ingreso y otros de la compañía al cierre del ejercicio económico.

(US Dólares completos)

	2011	2010
<b>IMPUESTOS RETENIDOS</b>		
SRI Nota de crédito	4,613.55	0.00
IVA Pagado	27,714.78	15,524.18
IVA Crédito tributario	10,891.94	8,498.75
Retención en la Fuente	22,996.31	35,284.27
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	<u>24,050.31</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL IMPUESTOS RETENIDOS</b>	<b>90,266.89</b>	<b>59,307.20</b>

El artículo. 45 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario - LORTI, para estos efectos establece textualmente "Otras retenciones en la fuente.- Toda persona jurídica, pública o

privada, las sociedades y las empresas o personas naturales obligadas a llevar contabilidad que paguen o acrediten en cuenta cualquier otro tipo de ingresos que constituyan rentas gravadas para quien los reciba, actuará como agente de retención del impuesto a la renta. Se debe considerar que en los pagos o créditos en cuenta por transferencia de bienes o servicios gravados con tributos tales como IVA o el ICE, la retención debe hacerse exclusivamente sobre el valor del bien o servicio, sin considerar tales tributos, siempre que se encuentren discriminados o separados en el respectivo comprobante de venta de conformidad con la Resolución No. NAC-DGR2007-0411, reformada en abril y junio de 2008.

## 11. INVENTARIOS

En la cuenta de inventarios al cierre del ejercicio 31 de diciembre de 2011, se coordino con la administración para estar presente en la toma física de los inventarios que realiza la compañía, habiendo sido factible el realizar las pruebas de cantidades de inventario, de precios, multiplicaciones y sumas en las hojas de trabajo, verificamos el inventario usando una base de muestreo al azar tanto del mayor subsidiario de mercaderías que indican actividad en todas las partidas; no descubrimos partidas anticuadas u obsoletas, los inventarios se valuaron al precio más bajo de costo o mercado en todos los casos, a la fecha de cierre, la cuenta esta constituida:

(US Dólares completo)

	2011	2010
<b>INVENTARIOS</b>		
<b>SUMINISTROS Y MATERIALES</b>		
Cartón	72.72	0.00
Material empaque - químicos	251.85	141.33
Material empaque - sellos	61.74	61.74
Material empaque - otros	192.31	0.00
Material de enfunde - fundas	2,161.78	1,210.70
Material de enfunde - cintas	426.36	244.53
Material de enfunde - corbatas	2,502.50	281.05
Material de enfunde - otros	2,328.48	84.00
Fungicidas Cigatoka	32,376.12	134.45
Fertilizantes	65,122.71	23,760.84
Insecticidas	483.05	226.64
Nematicidas	38.25	38.25
Herbicidas	1,785.46	390.70
Material de apuntalamiento	1,813.65	34.41
Diesel	4,152.18	407.53
Aceites, lubricantes y filtros	1,825.63	0.00
Grasas	<u>96.10</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL SUMINISTROS Y MATERIALES</b>	<b><u>115,690.89</u></b>	<b><u>27,016.17</u></b>

**INVENTARIOS DE REPUESTOS Y ACCESORIOS**

Bombas	4,457.81	3,304.05
Sistema de riego	6,791.11	6,791.11
Equipos de empacadora	1,533.99	1,197.99
Herramientas	4,392.57	7,658.32
Otros	<u>1,589.74</u>	<u>44,791.62</u>
<b>TOTAL INVENTARIOS DE REPUESTOS Y ACCESORIOS</b>	<b><u>18,765.22</u></b>	<b><u>63,743.09</u></b>
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b><u>134,456.11</u></b>	<b><u>90,759.26</u></b>

Los inventarios de la compañía no se encuentran pignorados o garantizando prestamos o deudas que haya contraído por motivos de la operación.

- De conformidad con la planificación de nuestra auditoria en el área de inventarios, se realizo el escrutinio los días 29 y 30 de diciembre de 2011, fecha de cierre de las actividades de la compañía, con base a nuestras pruebas no se determino la existencia de inventarios en condición de obsoletos.
- Los inventarios no se encuentran pignorados o en garantía, préstamos de deudas que haya contraído la compañía por motivo de la operación del negocio.

**12. OTROS ACTIVOS**

En la cuenta Otros activos al cierre del ejercicio 31 de diciembre de 2011, la cuenta esta constituida:

(US Dólares completos)

	2011	2010
Arriendos en garantía	1,865.80	1,865.80
Impuesto a la renta anticipado	23,162.92	15,122.89
Seguros pagados por anticipado	<u>0.00</u>	<u>9,273.33</u>
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b><u>25,028.72</u></b>	<b><u>26,262.02</u></b>

### 13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2011, la compañía ha realizado inversiones para el área operativa y administrativa, examinamos todas las partidas de las nuevas adiciones de activos fijos, y que sus correspondientes reservas para depreciación se han calculado siguiendo el método de línea recta, manteniéndose las mismas tasas establecidas y previamente aceptadas por el Servicio de Rentas Internas "SRI", para el año 2011.

Al 31 de diciembre de 2011, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue como sigue:

(US Dólares completos)

	Saldo al 31 de diciembre de 2010	Adiciones	Bajas	Saldo al 31 de diciembre de 2011
<b>COSTO HISTÓRICO</b>				
Terrenos	8,845.35	0.00	0.00	8,845.35
Construcción en curso	0.00	0.00	0.00	16,181.38
Edificios e instalaciones	30,844.16	0.00	0.00	30,844.16
Muebles y enseres	24,616.82	2,498.68	0.00	27,115.50
Maquinaria y equipos	123,008.29	7,133.79	0.00	130,142.08
Equipo de oficina	7,955.60	0.00	0.00	7,955.60
Equipo de cómputo	20,336.23	624.11	0.00	20,960.34
Vehículos	140,088.95	32,220.33	0.00	172,309.28
Otros activos fijos	<u>3,482,410.30</u>	<u>0.00</u>	<u>740.40</u>	<u>3,481,669.90</u>
<b>TOTAL COSTO HISTÓRICO</b>	<b><u>3,838,105.70</u></b>	<b><u>42,476.91</u></b>	<b><u>740.40</u></b>	<b><u>3,896,023.59</u></b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>				
Depreciación acumulada Vehículos	(69,776.26)	0.00	(31,488.17)	(101,264.43)
Depreciación acumulada Muebles y enseres.	(9,151.03)	0.00	(2,475.88)	(11,626.91)
Depreciación acumulada Equipo de oficina	(5,652.13)	0.00	(576.84)	(6,228.97)
Depreciación acumulada Edificio	(4,373.03)	0.00	(1,542.21)	(5,915.24)
Depreciación acumulada Equipo de cómputo.	(15,496.05)	0.00	(2,463.09)	(17,959.14)
Depreciación acumulada Sistema riego 1	(80,615.04)	0.00	(2,276.70)	(82,891.74)
Depreciación acumulada Sistema riego 2	(224,795.05)	0.00	(105.18)	(224,900.23)
Depreciación acumulada Sistema de drenaje	(56,608.96)	0.00	(719.11)	(57,328.07)
Depreciación acumulada Sistema drenaje 2	(108,389.48)	0.00	(1,555.12)	(109,944.60)
Depreciación acumulada Cable vía	(78,943.42)	0.00	(1,352.11)	(80,295.53)
Depreciación acumulada Maquinaria y equipos	(88,166.79)	0.00	(7,011.20)	(95,177.99)

Depreciación acumulada				
Infraestructura	(544,670.16)	0.00	(28,679.99)	(573,350.15)
Depreciación acumulada				
Otros activos	(11,530.18)	0.00	(2,982.64)	(14,512.82)
Depreciación acumulada				
Oficina y bodega	(57,706.35)	0.00	(1,055.91)	(58,762.26)
Depreciación acumulada				
Empacadora 2	(153,313.88)	0.00	(15,541.33)	(168,855.21)
Depreciación acumulada				
Plantaciones	(877,241.86)	0.00	(105,168.03)	(982,409.89)
Depreciación acumulada				
Sistema eléctrico	(7,221.90)	0.00	(243.75)	(7,465.65)
Depreciación acumulada				
Guardarraya	(8,810.08)	0.00	(2,578.56)	(11,388.64)
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN</b>				
<b>ACUMULADA</b>	<b>(2,402,461.65)</b>	<b>0.00</b>	<b>(207,815.82)</b>	<b>(2,610,277.47)</b>
<b>TOTAL NETO</b>	<b>1,435,644,05</b>			<b>1,285,746.12</b>

**Procedimientos de auditoría aplicados para Activos fijos:**

- Realizamos la verificación de todas las adiciones y bajas a las cuentas de activos fijos, durante el año y se confrontó con las autorizaciones de la administración en los libros, facturas y ventas.
- El activo fijo se lleva en libros al costo en todos los casos; y se conserva en excelente estado.

**14. INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS**

Al, 31 de diciembre de 2011, todas las inversiones y garantías están debidamente contabilizadas, y tienen el título de propiedad sobre ellos a la fecha de cierre del balance, la misma está constituida de la siguiente manera:

(us Dólares completos)

	2011	2010
Otros activos diferidos	0.00	10,394.98
Inversiones a largo plazo	<u>12,480.00</u>	<u>12,480.00</u>
<b>TOTAL INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS</b>	<b><u>12,480.00</u></b>	<b><u>22,874.98</u></b>

Procedimientos de auditoría aplicados para Intangibles y cargos diferidos:

Los procedimientos de auditoría realizados para el análisis de la razonabilidad del importe de esta cuenta consisten:

- Se examinó la información soporte consistente en los títulos valores de las obligaciones contraídas, intereses y plazos acordados, garantías y colaterales, así como las cláusulas compromisoria previstas en el mismo.

**15. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Las Obligaciones bancarias, al 31 de diciembre de 2011, las verificamos con un examen de las autorizaciones justificantes de las facturas por consumo y de los asientos contables, examinando todas las fuentes de pasivo registrados al cierre del ejercicio, la cuenta esta constituida de las siguientes partidas:

(US Dólares completos)

	2011	2010
Sobregiro Bancario	77,460.02	26,186.43
American Express	7,059.57	0.00
Banco Bolivariano	0.00	817.08
Banco Internacional	12,000.00	16,566.59
Banco Guayaquil	65,865.86	27,125.19
Diners Club	4,576.81	1,044.29
Amex Nacional	<u>0.00</u>	<u>10,159.86</u>
<b>TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS</b>	<b><u>166,962.26</u></b>	<b><u>81,899.44</u></b>

**PROVEEDORES DEL EXTERIOR**

Philippe De Reiset	<u>4,761.76</u>	<u>5,698.75</u>
<b>TOTAL PROVEEDORES DEL EXTERIOR</b>	<b><u>4,761.76</u></b>	<b><u>5,698.75</u></b>
<b>OTROS PROVEEDORES LOCALES</b>		
La Unión Cía. de Seguro	584.53	<u>490.94</u>
Seguro Rio Guayas	<u>0.00</u>	<u>7,676.34</u>
<b>TOTAL OTROS PROVEEDORES LOCALES</b>	<b><u>584.53</u></b>	<b><u>8,167.28</u></b>
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b><u>10,536.69</u></b>	<b><u>27,156.69</u></b>

**17. PRESTAMOS ACCIONISTAS**

Los Préstamos de accionistas, al 31 de diciembre de 2011, fueron verificados con un examen de las autorizaciones justificantes de los ingresos de efectivo y de los asientos contables, examinando todas las fuentes de pasivo registrados al cierre del ejercicio, la cuenta esta constituida de las siguientes partidas:

(US Dólares Completos)

	2011	2010
Econ. Henry de Reiset	326.07	381.07
Henry de Reiset	<u>0.00</u>	<u>5,579.63</u>
<b>TOTAL PRESTAMOS DE ACCIONISTAS</b>	<b><u>326.07</u></b>	<b><u>5,960.70</u></b>

18. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los Gastos acumulados por pagar, al 31 de diciembre de 2011, los examinamos verificamos, y obtuvimos evidencia satisfactoria de que todas las partidas están registradas en las cuentas correspondientes, y que no existen partidas no contabilizadas, la composición de esta cuenta se detalle a continuación.

(US Dólares Completos)

	2011	2010
<b>GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR</b>		
<b>OBLIGACIONES TRABAJADORES</b>		
Décima Tercera Remuneración	6,843.03	6,309.45
Décima Cuarta Remuneración	54,518.68	42,939.17
Vacaciones	15,644.45	11,848.58
Participación en Utilidades	359.46	393.35
Reserva 25% por Cada Año de Servicio	616.00	616.00
Participación a Trabajadores 15%	16,653.71	6,001.02
Cuentas por Pagar Empleados	<u>594.12</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL OBLIGACIONES TRABAJADORES</b>	<b><u>95,229.45</u></b>	<b><u>68,107.57</u></b>
<b>OBLIGACIONES I.E.S.S.</b>		
Apporte Personal 9.35%	12,416.63	9,884.91
Apporte Patronal General 12.15%	8,396.40	8,556.74
Préstamo Quirografario	4,135.52	2,796.99
Fondos de Reserva	4,363.28	2,624.26
Secap	378.36	386.32
IECE	<u>378.36</u>	<u>386.32</u>
<b>TOTAL OBLIGACIONES I.E.S.S.</b>	<b><u>30,068.55</u></b>	<b><u>24,635.54</u></b>
<b>OBLIGACIONES ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>		
Retención Fuente 1%	621.10	1,116.31
Retención Fuente 2%	3.00	527.48
Retención Fuente 8%	0.00	76.33
Retención Fuente 30% I.V.A.	184.93	162.03
Retención Fuente 70% I.V.A.	760.63	1,499.36
Retención Fuente 100% I.V.A.	40.00	0.00
Impuesto a la Renta Empleados	472.35	167.07
Impuesto al Valor Agregado en Ventas 12%	327.37	312.24
Retención 25% Crédito Externo	9,273.20	1,539.65
Impuesto a la Renta 25%	0.00	12,937.97
Impuesto a la Renta 24%	<u>26,821.72</u>	<u>0.00</u>
<b>SUBTOTAL OBLIGACIONES ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b><u>38,504.30</u></b>	<b><u>18,338.44</u></b>
<b>TOTAL GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR</b>	<b><u>163,802.31</u></b>	<b><u>111,121.55</u></b>

## 19. PASIVO A LARGO PLAZO

Las Cuentas por pagar a largo plazo al 31 de diciembre de 2011, por concepto de préstamos a largo plazo, fueron examinadas, verificadas con las autorizaciones de la Junta general de accionistas, según lo dispone los Estatutos sociales, para contraer obligaciones a largo plazo durante el periodo, y que se han seguido con todas las disposiciones de acuerdo con las condiciones exigidas por las instituciones financieras nacionales, acreedores, accionistas, y se contabilizan, detallan apropiadamente, en el balance general, las mismas que al cierre del ejercicio se encuentran pendiente de liquidación, a continuación su composición:

(US Dólares Completos)		
	2011	2010
<b>PRÉSTAMO DE ACCIONISTA</b>		
Philippe De Reiset -I	12,480.00	12,480.00
Philippe De Reiset -II (a)	<u>806,366.41</u>	<u>892,172.65</u>
<b>TOTAL PRÉSTAMO DE ACCIONISTA</b>	<b><u>818,846.41</u></b>	<b><u>904,652.65</u></b>
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO</b>		
Banco del Pacífico	0.00	0.00
Banco de Guayaquil	<u>227,089.33</u>	<u>272,874.81</u>
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO</b>	<b><u>227,089.33</u></b>	<b><u>272,874.81</u></b>
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b><u>1,045,935.74</u></b>	<b><u>1,177,527.46</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b><u>1,729,190.40</u></b>	<b><u>1,403,665.84</u></b>

(a).- Préstamo con origen de cesión de derechos sobre contratos de mutuo celebrados con MAYBRICK INTERNATIONAL INC. Préstamo a 60 meses plazo, a una tasa ajustable inicial de 9.24%, con vencimiento en marzo de 2.014, Registro NO. 6390562 en el Banco Central del Ecuador.

20. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 02.0.1c1.008 de abril 26 de 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo y pasivo contingentes.— No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2011.

Evento posterior.— Entre diciembre 31 de 2011 (fecha de cierre de los estados financieros) y 30 de marzo de 2012 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.— Durante el año 2010, he dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la compañía, por tal razón no están reveladas.