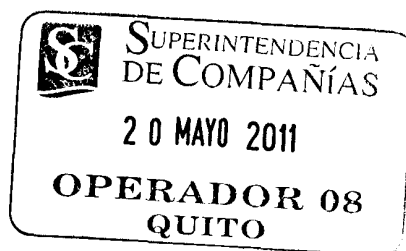


AGROPLASTICOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010



AGROPLASTICOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$. Dólares estadounidenses.

IESS Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

NEC 17 Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17. Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

AUDITORES INDEPENDIENTES

Member of the Network

EUR/AUDIT
international

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 30 de marzo del 2011

A los señores Accionistas de:

AGROPLASTICOS S.A.

Informe sobre los estados financieros



1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Agroplásticos S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Agroplásticos S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin 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 entidad. 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.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network

EUR/AUDIT
international

Quito, 30 de marzo del 2011
A los señores Accionistas de:
AGROPLASTICOS S.A.

Opinión

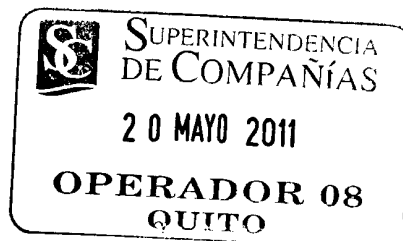
4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Agroplásticos S.A., al 31 de diciembre del 2010, y el resultado de sus operaciones, sus cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Énfasis

5. Como se explica ampliamente en la Nota 15, la Compañía en base a la resolución No. 08.G.DSC-010 del 20 de noviembre del 2008, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Debe preparar sus estados financieros en base a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero del 2011 y se establece al año 2010 como periodo de transición.

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.
No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes
Socio
No. de Registro Nacional
De Contadores: 8376



AGROPLASTICOS S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	2010	2009	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a Notas	2010	2009
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo en caja y bancos	3	406,367	293,340	Documentos y cuentas por pagar			
Documentos y cuentas por cobrar				Proveedores		2,777,271	2,059,657
Clientes	4	3,815,491	3,413,668	Anticipo de clientes		10,333	4,952
Provisión para cuentas incobrables	4	(342,653)	(281,168)	Obligaciones financieras	8	-	112,277
Empleados		45,571	27,935	Obligaciones fiscales	9	197,655	239,160
Anticipo a proveedores		43,932	23,580	Provisiones y acumulaciones	10	87,256	71,673
Otras cuentas por cobrar		47,182	83,018	Total del pasivo corriente		3,072,515	2,487,719
Gastos pagados por anticipado		15,591	14,592				
Impuestos anticipados	5	275,074	177,491	Obligaciones sociales		4,093	-
Inventarios	6	1,193,582	760,673				
Total del activo corriente		5,500,137	4,513,129	PATRIMONIO (ver estado adjunto)		3,026,981	2,711,496
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7	603,452	686,086				
Total del Activo		<u>6,103,589</u>	<u>5,199,215</u>	Total del Pasivo y Patrimonio		<u>6,103,589</u>	<u>5,199,215</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

AGROPLASTICOS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia <u>a Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas netas	11	7,949,092	6,650,681
Costo de ventas	12	(6,604,945)	(5,331,029)
Utilidad Bruta		1,344,147	1,319,652
Gastos operativos			
Gastos de administración	13	(491,906)	(505,464)
Gastos de ventas	14	(359,543)	(273,111)
Utilidad (pérdida) Operacional		492,698	541,077
Otros ingresos (egresos)			
Intereses pagados		(13,918)	(41,520)
Otros ingresos (egresos), netos		16,127	(77,806)
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta		494,907	421,751
Participación de los trabajadores en las utilidades	18	(74,236)	(63,263)
Impuesto a la renta	18	(105,186)	(111,489)
Utilidad neta del año		<u>315,485</u>	<u>246,999</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

AGROPLASTICOS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u> Social	<u>Reserva</u> Legal	<u>Reserva de</u> Capital	<u>Resultados</u> Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2009	510,000	173,390	404,353	1,376,754	2,464,497
Apropiación de reserva legal	-	24,700	-	(24,700)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	246,999	246,999
Saldo al 31 de diciembre de 2009	510,000	198,090	404,353	1,599,053	2,711,496
Utilidad neta del año	-	-	-	315,485	315,485
Saldo al 31 de diciembre de 2010	510,000	198,090	404,353	1,914,538	3,026,981

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

AGROPLASTICOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	7,608,754	6,025,707
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(7,230,145)	(5,467,709)
Intereses pagados	(13,918)	(41,520)
Impuesto a la renta de la Compañía	(105,186)	(111,489)
Otros Ingresos (egresos),neto	16,127	(77,806)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>275,632</u>	<u>327,183</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de propiedad, planta y equipo, neto	(50,328)	(92,192)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(50,328)</u>	<u>(92,192)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:		
Disminución de Obligaciones financieras	(112,277)	(88,817)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>(112,277)</u>	<u>(88,817)</u>
Incremento neto de efectivo en caja y bancos	113,027	146,174
Efectivo en caja y bancos al principio de año	293,340	147,166
Efectivo en caja y bancos al fin del año	<u><u>406,367</u></u>	<u><u>293,340</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

AGROPLASTICOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)

Conciliación del resultado neto del período con los flujos de efectivo provistos por actividades de operación	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad neta del año	315,485	246,999
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación de activos fijos	132,962	134,280
Provisión para cuentas incobrables	140,040	51,416
Provisión para jubilación patronal	4,093	-
	<u>592,580</u>	<u>432,695</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Documentos y cuentas por cobrar	(482,530)	(739,609)
Inventarios	(432,909)	505,926
Gastos e impuestos anticipados	(98,582)	95,286
Documentos y cuentas por pagar	722,995	87,113
Obligaciones fiscales	(41,505)	(25,710)
Provisiones y acumulaciones	15,583	(28,518)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u><u>275,632</u></u>	<u><u>327,183</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

AGROPLASTICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 03 de agosto de 1995 con la denominación de Plastilene Ecuador S.A., posteriormente con fecha 02 de septiembre del 2008 se procedió al cambio de denominación a Agroplasticos S.A. El objeto social de la Compañía corresponde a transformar, distribuir, fabricar, importar y en general comprar y vender artículos de plástico y sus correspondientes materias primas; comercializadas principalmente a la industria agrícola dedicada al cultivo de flores.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES**

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión establecidas en la NEC 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucran la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Ingresos y gastos

Se reconocen sobre la base de lo devengado.

c. Efectivo en caja y bancos

El efectivo en caja y bancos comprenden el efectivo en fondos fijos y por depositar, saldos en bancos y sobregiros bancarios.

d. Provisión para cuentas incobrables

Se registra con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, en base a una evaluación individual de las mismas. Los castigos en cuentas por cobrar consideradas irrecuperables son debitados a esta cuenta.

e. Inventarios

Los inventarios se presentan al costo de adquisición ó producción, utilizando el método del promedio ponderado. El saldo del rubro no excede el valor neto de realización de los inventarios.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

f. Propiedad, planta y equipo

Se muestran al costo histórico menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

g. Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía reconoce a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral. Es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

h. Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% sobre las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente y utilizada principalmente en la compra de maquinaria y equipos nuevos. Por los años 2010 y 2009 se aplicó la tasa del 25%.

Adicionalmente a partir del año 2010, la Compañía debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta, mediante una base de cálculo previamente establecida por la Administración Tributaria, posteriormente debe comparar el anticipo calculado con el monto del impuesto a la renta; y, el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del impuesto a la renta en el año 2010

Además con fecha 29 de diciembre del 2010 se publicó el Código de la Producción, Comercio e Inversiones que entro en vigencia a partir de enero del 2011. Dicho código entre sus partes principales establece lo siguiente: Determinación y pago del salario digno; establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico; reformas tributarias aduaneras; exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por cinco años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas; deducciones fiscales adicionales (100%) por la depreciación de maquinaria y equipo que preserve el medio ambiente; y, la reducción progresiva del Impuesto a la Renta hasta llegar al 22% en el año 2013.

i. Reserva de capital

De acuerdo con la NEC 17 se establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas capital, reservas y aportes para futuras capitalizaciones deben imputarse inicialmente a la cuenta *reserva por revalorización del patrimonio* para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta reserva de capital. De acuerdo a disposiciones legales vigentes a partir de diciembre del 2001 esta reserva puede ser utilizada para compensar pérdidas de ejercicios económicos y/o para incrementos de capital.

NOTA 3 – EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Los saldos al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas Corrientes	173,788	116,970
Fondos fijos y por depositar		
Caja general	232,379	176,170
Caja chica	200	200
Saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009	<u>406,367</u>	<u>293,340</u>

NOTA 4 – CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 los saldos según el vencimiento comprenden:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Corriente	1,558,327	1,166,784
Vencido		
0 a 30 días	533,681	490,630
31 a 60 días	296,667	300,230
61 a 90 días	229,284	239,637
91 a 180 días	335,612	861,726
más de 180 días (1)	861,920	354,661
Saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009	<u>3,815,491</u>	<u>3,413,668</u>

(1) El saldo incluye cartera en trámite legal y en negociación de cobro por US\$. 257.410 (2009 - US\$. 230.747).

Los movimientos del año de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2010 y 2009	281,168	251,628
Adiciones	140,040	51,416
Utilizaciones (2)	(78,555)	(21,876)
Saldo final al 31 de diciembre 2010 y 2009	<u>342,653</u>	<u>281,168</u>

(2) Corresponde a un ajuste de varios clientes que mantienen una antigüedad superior a cinco años y han sido consideradas como incobrables.

NOTA 5 – IMPUESTOS ANTICIPADOS

(Ver página siguiente)

NOTA 5 – IMPUESTOS ANTICIPADOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuesto al valor agregado en compras	100,664	115,188
Retenciones en fuente impuesto a la renta	174,410	62,303
Saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009	<u>275,074</u>	<u>177,491</u>

NOTA 6 – INVENTARIOS

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Materia prima	547,975	444,703
Producto terminado	140,887	70,627
Importaciones en tránsito	504,720	245,343
Saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009	<u>1,193,582</u>	<u>760,673</u>

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>	Tasa anual de depreciación %
Edificios e instalaciones	143,397	143,397	5%
Maquinaria y herramientas	1,115,884	1,098,372	10% y 33%
Muebles y enseres	122,062	93,452	10%
Equipos de computación	87,532	83,326	10%
Vehículos	43,460	43,460	20%
Total de propiedad, planta y equipo	<u>1,512,335</u>	<u>1,462,007</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	(908,883)	(775,921)	
Total al 31 de diciembre del 2010 y 2009	<u>603,452</u>	<u>686,086</u>	

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

(Ver página siguiente)

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
(Continuación)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2010 y 2009	686,086	728,174
Adiciones y retiros, (netos)	50,328	92,192
Depreciación del año	(132,962)	(134,280)
Saldo final al 31 de diciembre 2010 y 2009	<u>603,452</u>	<u>686,086</u>

NOTA 8 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2010 comprende:

		<u>Saldo al 31 de diciembre del 2009</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2010</u>
PRESTAMOS BANCARIOS					
Banco de Occidente - Panamá	(1)	112,277	-	112,277	-
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2010		<u>112,277</u>	<u>-</u>	<u>112,277</u>	<u>-</u>

(1) El crédito fue cancelado en junio del año 2010 y devengo una tasa de interés del 9.25% anual.

NOTA 9 – OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuesto a la renta de funcionarios	1,810	1,382
Retenciones del impuesto al valor agregado	(14,034)	(2,227)
Retenciones del impuesto a la renta	15,884	5,745
Impuesto al valor agregado	88,809	122,441
Impuesto a la renta de la Compañía	105,186	111,819
Saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009	<u>197,655</u>	<u>239,160</u>

NOTA 10 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

(Ver página siguiente)

NOTA 10 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> 2009	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> 2010
Nómina por pagar	88	166,633	165,894	827
Aportes personales y patronales al IESS	3,158	63,567	61,641	5,084
Préstamos empleados al IESS	978	14,669	13,957	1,690
Fondos de reserva	754	8,802	8,397	1,159
Décimo tercer sueldo	1,208	20,225	19,493	1,940
Décimo cuarto sueldo	1,401	5,818	4,899	2,320
Participación de trabajadores en utilidades	63,505	74,236	63,505	74,236
Otros menores	581	-	581	-
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2010	<u>71,673</u>	<u>353,950</u>	<u>338,367</u>	<u>87,256</u>

NOTA 11 – INGRESOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas locales	7,795,814	6,597,968
Ventas exportación	574,031	509,593
Menos		
Devolución en ventas	(420,753)	(456,880)
Saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009	<u>7,949,092</u>	<u>6,650,681</u>

NOTA 12 – COSTO DE VENTAS

(Ver página siguiente)

NOTA 12 – COSTO DE VENTAS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Importación de bienes no producidos	176,926	282,703
Inventario inicial de materia prima	444,703	865,696
Importaciones de materias primas	6,115,942	3,981,805
Inventario final de materia prima	(547,975)	(444,703)
Inventario inicial de producto terminado	70,627	71,011
Inventario final de producto terminado	(140,888)	(70,627)
Mano de obra	129,639	313,644
Mantenimiento y reparaciones	-	19,504
Combustible	947	3,852
Suministros y materiales	118,149	65,467
Seguros	23,376	28,337
Depreciaciones de activos fijos	120,850	117,535
Pagos por otros servicios	92,649	89,805
Pagos por otros bienes	-	7,000
Saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009	<u>6,604,945</u>	<u>5,331,029</u>

NOTA 13 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos del personal	106,781	87,380
Honorarios	159,005	199,203
Arrendamientos	6,489	13,077
Afiliaciones y contribuciones	17,604	16,950
Seguros	13,330	9,951
Servicios básicos	71,344	73,789
Mantenimiento y reparación	8,348	5,287
Gastos de viaje	32,212	29,482
Depreciaciones	14,781	16,745
Otros menores	62,012	53,600
Saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009	<u>491,906</u>	<u>505,464</u>

NOTA 14 – GASTOS DE VENTAS

(Ver página siguiente)

NOTA 14 – GASTOS DE VENTAS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos del personal	81,610	76,892
Honorarios	-	155
Servicios básicos	887	1,378
Transporte	94,719	105,669
Publicidad	22,922	9,994
Mantenimiento y reparación	963	1,181
Gastos de viaje	-	5,057
Provisión cuentas dudosas	140,040	51,416
Otros menores	18,402	21,369
Saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009	<u>359,543</u>	<u>273,111</u>

NOTA 15 – NORMAS INTERNACIONES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF

Mediante Resolución No. 06.Q.ICC-004 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador el 21 de agosto del 2006; y publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año se estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en el Ecuador deben preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Posteriormente con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la resolución No. 08.G.DSC-010, que modificó los plazos mencionados en el registro oficial antes indicado, por lo que la Compañía debe preparar sus estados financieros en base a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Para el caso de la Compañía a partir del 1 de enero del 2011 y se establece al año 2010 como un periodo de transición.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 la Compañía preparó sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

NOTA 16 – CAPITAL SOCIAL

Año 2010

Al cierre del año 2010 el capital social de la Compañía fue de US\$. 510.000 dividido en 510.000 acciones de valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense por cada acción.

Año 2009

Al cierre del año 2009 el capital social de la Compañía fue de US\$. 510.000 dividido en 510.000 acciones de valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense por cada acción.

NOTA 17 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 18 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	494,907	421,751
(-) Participación trabajadores	(74,236)	(63,263)
(+) Gastos no deducibles en el país	70	87,467.00
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>420,741</u>	<u>445,955</u>
Impuesto a la renta causado	105,186	111,489
(-) Retenciones en la fuente	(174,410)	(62,303)
Impuesto a la renta (a favor) por pagar	<u>(69,224)</u>	<u>49,186</u>

NOTA 19 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de marzo del 2011) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.
