

Guayaquil, Abril 28 del 2008

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad

De mis consideraciones:

Por medio de la presente declaro que la empresa ACEROVEGETAL S.A. con RUC 1791765354001 no es contratista del Estado ni de Institución Pública alguna.

Atentamente,



Sr. Jorge Manzur T.
Gerente General
Acerovegetal S.A.



ACEROVEGETAL S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

		ACTIVO		966,393.88			1,241,398.74
		PASIVO		966,393.88	ANEXO 7	PASIVO	1,241,398.74
ACTIVO CORRIENTE							
DISPONIBLE	ANEXO 1	400.00	22,845.18				
Caja	ANEXO 1 A-B	22,245.18					
BANCOS	ANEXO 2	136,449.55	381,804.10				
EXIGIBLE		15,000.00					
Cuentas por cobrar clientes		15,000.00					
Anticipos varios		86,250.48					
Otras cuentas por cobrar		144,104.07					
Credito tributario							
REALIZABLE			561,939.58				
Materia prima y materiales	ANEXO 3	99,072.06					
Productos en proceso	ANEXO 3 A	4,186.25					
Productos terminados	ANEXO 3H-1	454,147.02					
Importaciones en tránsito	ANEXO 3H-1	4,594.25					
FLUJO							
ACTIVO FLUJO NO DEPRECIABLE	ANEXO 4		266,500.00	1,000,461.40			0.00
Terrenos	ANEXO 4 A	266,500.00					
ACTIVO FLUJO DEPRECIABLE			739,961.40				
Edificios	ANEXO 4 B	403,377.52					
Instalaciones	ANEXO 4 B	169,236.91					
Maquinarias y equipos	ANEXO 4 C	403,961.94					
Muebles y enseres	ANEXO 4 D	15,842.37					
Equipos de oficina y computacion	ANEXO 4 E	11,074.07					
(1) DEPRECIACION ACUMULADA		1,002,482.81					
		- 266,531.41					
DERRIBO	ANEXO 5		88,035.69	97,811.30			
Grosos invest. y desarrollo maderas tropicales		21,132.53					
Gastos diferidos de planta		9,389.08					
Gastos industriales			20,750.40				
AMORTIZACION ACUMULADA		- 20,750.40					
OTROS ACTIVOS	ANEXO 6		46,100.00	187,076.12			
Construcciones en proceso		318,825.56					
Deposito en garantia		- 192,889.53					
Maquinarias linea banau sin uso			5,044.09				
Amortizacion acumulada			135,932.03				
TOTAL DEL ACTIVO			<u>2,251,737.68</u>				<u>2,251,737.68</u>
							0
							<u>2,251,737.68</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO							<u>2,251,737.68</u>

PASIVO CORRIENTE	ANEXO 7	7,878.42	7,864.11
Cuentas por pagar proveedores		14.31	
Proveedores locales			
Cuentas por pagar servicios		5,124.33	5,124.33
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS			
Impuestos retenidos		2,040.26	6,394.03
Obligaciones laborales		4,897.77	
Sueldos por pagar		116.00	
Seguro social			
Prov. Beneficios sociales legales			
Multas al personal			
PERSITAMOS A COMPANIAS			1,221,414.27
COMPANIAS RELACIONADAS			

PASIVOS DIFERIDOS

PATRIMONIO		250,000.00	1,010,340.94
Capital social		551,471.09	
Reportes para futura capitalizacion		308,572.52	
Reservas		8.02	
Superavit		99,710.89	
PERDIDA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007			



Jorge Manzur T.
JORGE MANZUR T.
 GERENTE GENERAL

Roberto Londo M.
ROBERTO LONDO M.
 CONTADOR GENERAL

ACEROVEGETAL S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

INGRESOS						
VENTAS MERCADO NACIONAL						359,431.42 100.00%
VENTAS NETAS MERCADO NACIONAL PISOS				328,023.77		
PISOS DE MADERA			326,136.79			
PISOS DE MASCAREY	96,899.51					
PISOS DE CHANUL	197,915.95					
PISOS DE TILLO	24,338.29					
PISOS DE AMARILLO	406.53					
PISOS DE MORAL	82.35					
PISOS DE EUCALIPTO	1,523.53					
PISOS DE PARQUET DE CHANUL	4,972.63					
DESCUENTO EN VENTAS DE PISOS DE MADERA			3,267.59			
PISOS DE MASCAREY	1,374.59					
PISOS DE TILLO	204.12					
PISOS DE CHANUL	1,588.88					
LISTONES			193.42			
LISTONES DE MASCAREY	193.42					
PANELING			3,546.74			
PANELING DE CHANUL	3,546.74					
RASTRERAS			198.03			
RASTRERAS DE CHANUL	198.03					
PISOS DE BAMBU			2,489.74			
PISOS DE BAMBU			2,489.74			
DESCUENTO EN VENTAS DE PISOS DE BAMBU			213.36			
PISOS DE BAMBU			213.36			
MATERIA PRIMA					3,044.98	
MADERA EN TROZA			183.11			
MACAREY	183.11					
MADERA EN KD			2,861.87			
MASCAREY EN KD	2,861.87					
SERVICIOS INDUSTRIALES					479.55	
SERVICIOS			479.55			
ELABORACION DE DUELAS	175.08					
PERFILADO DE PUNTAS	304.47					
VENTAS EXTERIOR					26,883.12	
VENTAS NETAS EXTERIOR PISOS					26,883.12	
PISOS DE MADERA			26,883.12			
PISOS DE MASCAREY	13,441.56					
PISOS DE CHANUL	13,441.56					
EGRESOS						
COSTO DE VENTAS						
COSTO DE VENTA PISOS DE MADERA						- 283,721.46 -78.94%
PISOS DE MASCAREY	- 81,975.87					
PISOS DE CHANUL	- 172,851.62					
PISOS DE TILLO	- 15,712.15					
PISOS DE AMARILLO	- 375.47					
PISOS DE MORAL	- 117.43					
PISOS EUCALIPTO	- 1,540.48					
PARQUET DE CHANUL	- 4,180.94					
LISTONES	- 177.71					
TUMBADOS	- 2,234.97					
RASTRERAS	- 69.06					
COSTO DE VENTA PISOS DE BAMBU						- 1,413.19
PISOS DE BAMBU	- 1,413.19					
COSTOS DE VENTAS MATERIA PRIMA						- 3,072.57
COSTO DE VENTA MADERA EN TROZA	- 183.12					
COSTO DE VENTA MADERA EN KD	- 2,889.45					
MARGEN BRUTO					75,709.96	21.06%
GASTOS DE OPERACION					- 173,186.77	-48.18%
GASTOS DE ADMINISTRACION	ANEXO 10				- 145,550.56	
GASTOS DE VENTAS Y COMERCIALIZACION	ANEXO 11				- 27,636.21	
PERDIDA OPERACIONAL					- 97,476.81	-27.12%
INGRESOS NO OPERACIONALES					30,084.43	8.37%
INTERESE FINANCIEROS					12,909.59	
SERVICIO ADM. CONTABLES					12,000.00	
UTILIDAD EN VENTA ACTIVO FLUO					2,513.83	
VARIOS					2,580.91	
OTROS EGRESOS					- 32,318.31	-8.99%
AMORTIZACION MAQUINARIAS SIN USO					- 31,968.06	
OTROS					- 349.25	
PERDIDA OPERACIONAL					- 99,710.69	-27.74%
PERDIDA DEL EJERCICIO					- 99,710.69	



Jorge Manzur T.
JORGE MANZUR T.
 GERENTE GENERAL

Roberto Lindao M.
ROBERTO LINDAO M.
 CONTADOR GENERAL

CORPESA
CORPORACION EMPRESARIAL S.A

Quito, 20 de Marzo del 2008

Señor
JORGE MANZUR TOUMA
Gerente General de Acerovegetal S.A.
Guayaquil.

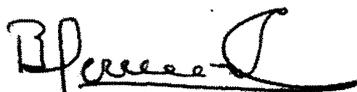
De mis consideraciones:

Bernardo Gómez Calisto, en mi calidad de Presidente y representante legal de **Corporación Empresarial S.A. CORPESA**, por medio de la presente carta – poder faculto al señor Gustavo Jácome Álvarez, para que represente a la compañía con voz y voto en la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de la compañía **ACEROVEGETAL S.A.**, a realizarse en la ciudad de Guayaquil, el día 24 de Marzo del 2008, a las 10h30 horas, y especialmente para que conozca y resuelva sobre:

1. **Conocimiento y aprobación del informe de la Administración sobre el ejercicio económico 2007.**
2. **Conocimiento y aprobación del informe del Comisario de la compañía correspondiente al ejercicio económico 2007.**
3. **Conocimiento y aprobación de los estados financieros correspondientes al ejercicio económico 2007.**
4. **Conocimiento y aprobación del informe de auditoría externa.**
5. **Nombramiento del Comisario principal y suplente de la compañía**
6. **Designación de auditores externos para el ejercicio económico 2008.**

Por la atención que se de a la presente anticipo mi agradecimiento

Atentamente,



Bernardo Gómez Calisto
Presidente
Corporación empresarial S.A. CORPESA



Acerovegetal S.A.
Carlos Julio Arosemena Km. 2 ½
Guayaquil, Ecuador

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE
ACEROVEGETAL S.A..**

Celebrada el día 24 de Marzo del 2008

En la ciudad de Guayaquil, a los 24 días del mes de marzo del 2008, siendo las 10h30, se reúnen los accionistas de la Compañía ACEROVEGETAL S.A., cuyo domicilio se encuentra localizado en la Avenida Carlos Julio Arosemena, Km. 2 ½ de esta ciudad según el siguiente detalle:

Comparece el señor Gustavo Jácome Álvarez, en representación de la compañía CORPORACION EMPRESARIAL S.A. CORPESA, titular de 249.999 acciones en el capital de la compañía. Comparece también a la reunión el señor Bernardo Gómez Calisto, titular de 1 acción y en calidad de Presidente de la empresa. Comparece el señor Jorge Antonio Manzur Touma, en calidad de Gerente General de ACEROVEGETAL S.A.

Actúa como Presidente de esta Junta General el señor Bernardo Gómez Calisto y como Secretario el Gerente General de la compañía, señor Jorge Manzur Touma. El Presidente solicita al señor Secretario, verificar el quórum reglamentario. Se constata que se encuentra presente y representado el 100% del capital suscrito y pagado de la compañía, esto es 250.000,00 USD. Encontrándose presente la totalidad del capital suscrito y pagado de la compañía, los accionistas, de conformidad con lo dispuesto en los artículos 230 y 238 de la Ley de Compañías, aceptan unánimemente constituirse en Junta General Ordinaria y Universal. El Presidente solicita al Secretario dar lectura al orden del día preparado para esta Junta, que es del siguiente tenor:

ORDEN DEL DIA

1. **Conocimiento y aprobación del informe de la Administración sobre el ejercicio económico 2007.**
2. **Conocimiento y aprobación del informe del Comisario de la compañía correspondiente al ejercicio económico 2007.**
3. **Conocimiento y aprobación de los estados financieros correspondientes al ejercicio económico 2007.**
4. **Conocimiento y aprobación del informe de auditoría externa.**
5. **Nombramiento del Comisario principal y suplente de la compañía**
6. **Designación de auditores externos para el ejercicio económico 2008.**

Cumplido lo señalado, los accionistas, considerándose suficientemente informados sobre los temas propuestos, aceptan el orden del día. El Presidente declara legalmente instalada la sesión y ordena se traten los puntos del orden del día acordados.

1. Conocimiento y aprobación del Informe de la Administración sobre el ejercicio económico 2007.

El Secretario lee el Informe de Administración, el mismo que ha estado a disposición de los señores accionistas en el domicilio de la compañía. Se pone a consideración de la Junta la aprobación del informe, el mismo que es unánimemente aprobado, por lo que se pasa a conocer el siguiente punto del Orden del Día.



INFORME DE ADMINISTRACIÓN DE ACEROVEGETAL S.A.

Guayaquil, Marzo 11 del 2008

**SEÑORES
JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DE ACEROVEGETAL S.A.
Presente.**

De mis consideraciones:

En calidad de Gerente General de la compañía Acerovegetal S.A. y cumpliendo con las disposiciones de la ley de Compañías y de los Estatutos de la empresa, someto a vuestra consideración el informe que se relaciona con la marcha y situación financiera de la empresa durante el ejercicio económico del 2007.

Las actividades desarrolladas en el 2007 por Acerovegetal S.A., estuvieron de acuerdo a lo establecido por la Junta General de Accionistas y el Comité Ejecutivo de la Empresa, con lo cual se cumplió lo estipulado en su objetivo social.

ASPECTOS OPERACIONALES

En este ejercicio:

1. La Administración de la Compañía ha actuado con total apego a la ley y a las normas estatutarias, así como a las disposiciones de la Junta General de Accionistas.
2. Todas las obligaciones e impositivas fiscales y tributarias de la compañía se encuentran al día.
3. Los libros contables de la empresa demuestran la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2007, tal como lo establece la reglamentación de la Superintendencia de Compañías y demás normas técnicas y contables. Los libros sociales se encuentran al día y reflejan el aporte realizado por cada accionista.
4. Durante el ejercicio económico, materia del presente informe, no se han producido hechos extraordinarios en el ámbito laboral y legal que merezcan una referencia específica.
5. La compañía ha dado cumplimiento a lo dispuesto en las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.
6. Durante este ejercicio económico, se terminó el proceso de transformación de Compañía Limitada a Sociedad Anónima, así como los cambios de estatutos de la empresa.
7. Una vez terminada la instalación y montaje de las nuevas máquinas para la elaboración de pisos de maderas duras tropicales, como negocio propio de Acerovegetal S.A, se inició la producción y comercialización en el mes de Enero del 2007.
8. De acuerdo a lo establecido en el proyecto de factibilidad se inició la comercialización a nivel nacional y también se realizaron los primeros contactos para la exportación de productos, efectuándose así en Junio/07 el primer embarque de exportación hacia los Estados Unidos de Norte América.
9. Se continuó el acuerdo comercial como alianza estratégica con la empresa INDUMAD S.A para proveernos de servicios de apoyo en la prospección y adquisición de materia prima, además de recepción, calificación, clasificación, aserrado y secado de la madera, lo que nos permitió tener una materia prima de calidad adecuada a nuestra demanda.
10. Durante este año de inicio de la producción industrial, hemos logrado alcanzar al 31 de Diciembre/07 una producción de 36.186,22 m² de pisos y otros productos de madera. Esto es un 46 % del total de la producción prevista para el año 2007, siendo la principal causa para esta caída de producción, la

