

CPA. VICTOR ORLANDO PACHECO TORRES
AUDITOR EXTERNO

Quito, 30 de Abril 2012

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente.-

Por medio de la presente, Yo Víctor Orlando Pacheco, adjunto el informe de Auditoría Externa por el año 2011 de la Compañía AGROREPRAIN S.A. Cuyo número de expediente es el 91665

Atentamente,



Lcdo. Víctor Pacheco T.
CPA 25257
GERENTE GENERAL
RNAE: 407



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS.

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de **AGROREPRAIN S.A.**

Los estados financieros resumidos que se adjuntan, que comprenden el estado (no consolidado) de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados (no consolidados) de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y otras notas explicativas resumidas, surgen de los estados financieros (no consolidados) auditados de AGROREPRAIN S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, sobre los que emito el informe de auditoría con una opinión sin salvedades el 30 de Abril de 2012.

Los estados financieros resumidos (no consolidados) no contienen todas las revelaciones requeridas por Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF. Por lo tanto, la lectura de estos estados financieros resumidos, no reemplazara la lectura de los estados financieros (no consolidados) auditados de AGROREPRAIN S.A.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros (no consolidados) resumidos.

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación de estos estados financieros (no consolidados) resumidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF.

Responsabilidad del auditor

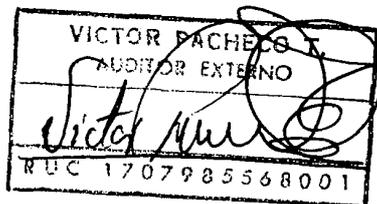
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros reunidos (no consolidados) basados en nuestros procedimientos, los cuales fueron efectuados de acuerdo con la Norma Internacional de Auditoría 810 (NIA 810) "Compromisos para reportar sobre Estados Financieros Resumidos".

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros resumidos (no consolidados), que surgen de los estados financieros auditados de AGROREPRAIN S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 son consistentes, en todos los aspectos materiales, con dichos estados financieros auditados, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que la Empresa AGROREPRAIN S.A. también preparo estados financieros consolidados conforme lo requieren las NIIF. Los estados financieros separados se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías.



Lic. Víctor Pacheco Torres
RNAE 407
Quito, Abril, 2012



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

NOTA 1. - POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

1).- Descripción del negocio

La compañía se constituyó como AGROREPRAIN S.A. LTDA. el 05 Junio del 1987 con un capital social de S/. 100.000,00 sucres lo mismo que su accionista principal la Sr. Juan Felipe Llona Tapia suscribe un capital de S/.50.000,00 sucres y Señor Jesús Villaizan Chambillo suscribe un capital de S/.50.000,00 sucres., el 27 de septiembre del 2001 Se informa el nuevo cambio de socios que se queda ya dolarizados de la siguiente forma Jesús Villaizan Chambillo 7.080,00 de capital y Income SCCI con 4.920 quedando en dólares americanos con 12.000 dólares de capital. El 12 de diciembre 2007 realizan ampliación y reforma del Objeto social y de igual manera informa el nuevo cuadro de acciones con los incrementos autorizados, de la siguiente manera. Jesús Villaizan con 63.301,00 Esther Delgado con 63.301.00 Elka Villaizan con 27.129,00 y Karla Villaizan con 27.129,00 quedando un capital de 180.860 dólares registrados en contabilidad y acciones.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

A) PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVOS

Preparación de los Estados Financieros.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, dichos principios se basan en el principio del costo histórico, modificado parcialmente por las normas de corrección monetaria. De acuerdo al Reglamento antes referido: de igual manera no se aplicaron las NIIF ya que en el año 2012 lo aplicaran de acuerdo a lo explicado con la Administración Financiera.

B) INVENTARIOS

Al cierre del ejercicio los costos de los inventarios no exceden al valor del Mercado, y no se trata de mercadería para la venta. (Ver nota 5)

C) ACTIVOS FIJOS

Los bienes de activo fijo depreciable se han realizado sus depreciaciones de acuerdo a la LRTI en la tabla siguiente

Las cifras del estado de resultado y de flujo de efectivo por el año terminados al 31 de diciembre de 2010 se presentan a sus costos históricos, excepto por el cargo por depreciación de propiedad, maquinaria y equipo, amortización de otros activos, que se calcula sobre la base del valor histórico.

Propiedades, Maquinaria y Equipo.- Están contabilizados al costo histórico, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

* Los activos adquiridos durante el ejercicio y su correspondiente depreciación acumulada se ajustaron sobre la base de porcentajes proporcionales.

Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente ejercicio impositivo.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas.

| | |
|------------------------|-----|
| Maquinarias y Equipo | 10% |
| Muebles y Enseres | 10% |
| Equipos de Computación | 33% |
| Vehículos | 20% |

AGROREPRIN S.A.
ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

| ACTIVOS | NOTAS | 2011 |
|--|-------|---------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | |
| Caja y Equivalentes de Caja | 2 | 28,712.88 |
| Inversiones temporales | 3 | 8,500.00 |
| Cuentas por cobrar | 4 | 276,195.23 |
| Inventarios Art. Terminados | 5 | 403,163.97 |
| Impuestos Anticipados | 6 | 34,087.89 |
| Otros pagos anticipados | 7 | 1,831.61 |
| Garantías | 8 | 2,080.00 |
| Total Activos Corrientes | | 754,571.58 |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | | |
| | 9 | |
| Terrenos | | 361,037.34 |
| Edificios | | 33,342.30 |
| Instalaciones planta | | 44,359.70 |
| Equipo y maquinaria | | 147,954.83 |
| Muebles y enseres | | 33,946.90 |
| Equipos de oficina | | 17,952.45 |
| Vehiculos | | 54,296.18 |
| Equipo de computacion | | 63,632.76 |
| Equipo de laboratorio | | 13,689.52 |
| Otros activos fijos | | 6,822.48 |
| (-) Depreciaciones | | (356,710.50) |
| Total Propiedad Planta y equipo | | 420,323.96 |
| OTROS ACTIVOS | | |
| | 10 | |
| Activos diferidos | | 232,523.16 |
| Amortizaciones | | (23,045.38) |
| Total Otros Activos | | 209,477.78 |
| TOTAL ACTIVOS | | 1,384,373.32 |

Ver notas en los Estados Financieros

AGROREPRAIN S.A.
ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

| PASIVOS Y PATRIMONIOS | NOTAS | 2011 |
|---|--------------|---------------------|
| PASIVO CORRIENTE | | |
| Cuentas por pagar | 11 | 869,017.42 |
| Obligaciones IESS | 12 | 15,408.69 |
| Impuestos por pagar | 13 | 3,547.61 |
| Total Pasivo Corriente | | 887,973.72 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | |
| Documentos por pagar | 14 | 285,574.86 |
| Total Pasivo No Corriente | | 285,574.86 |
| TOTAL PASIVO | | 1,173,548.58 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | |
| Capital Pagado | 15 | 180,860.00 |
| Reservas | | 51,178.17 |
| Utilidades Ejercicios Anteriores | | 49,082.38 |
| Total Patrimonio | | 281,120.55 |
| RESULTADO | | (70,295.81) |
| TOTAL PASIVOS, PATRIMONIO Y RESULTDO | | 1,384,373.32 |

Ver notas en los Estados Financieros

AGROREPRAIN S.A.
ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE 2011

INGRESOS **2011**

INGRESOS DE OPERACION

VENTAS NETAS

| | |
|----------------------------|---------------------|
| Ventas Netas de Produccion | 1,430,361.39 |
| Ventas Comerciales | 536.22 |
| Devoluciones o Descuentos | (31,225.00) |
| TOTAL VENTAS NETAS | 1,399,672.61 |

TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN **1,399,672.61**

COSTO DE VENTAS

COSTO DE VENTAS PRODUCCION

| | |
|-----------------------------------|-------------------|
| Costo de ventas de Producción | 535,130.58 |
| Mano de Obra Directa | 30,657.22 |
| Costos Indirectos de Produccion | 237,338.52 |
| TOTAL COSTOS DE PRODUCCION | 803,126.32 |

TOTAL COSTOS DE VENTA **803,126.32**

OTROS INGRESOS

| | |
|-----------------------------|-----------------|
| Ingresos Financieros | 35.02 |
| Otros Ingresos | 2,691.72 |
| TOTAL OTROS INGRESOS | 2,726.74 |

TOTAL INGRESOS **599,273.03**

AGROREPRAIN S.A.

ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE 2011

EGRESOS

GASTOS **2011**

GASTOS OFICINA CENTRAL

GASTOS ADMINISTRACION

Gastos de Administracion 251,445.40

Gastos de Venta 273,432.17

Gastos Investigación y Desarrollo 33,153.81

Total Gastos Administracion **558,031.38**

Total Gastos Oficina Central **558,031.38**

GASTOS VARIOS

Gastos Financieros 70,435.70

Otros Gastos 41,101.76

Total Gastos Varios **111,537.46**

TOTAL GASTOS **669,568.84**

RESULTADO DEL PERIODO **-70,295.81**

AGROREPRAIN S.A.
ESTADO COMPARATIVO (NO CONSOLIDADO) DE SITUACION FINANCIERA

| ACTIVOS | 2010 | 2011 | VARIACION 2011 |
|---|---------------------|---------------------|-----------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Caja y Equivalentes de Caja | (1,374.88) | 28,712.88 | 30,087.78 |
| Inversiones temporales | - | 8,500.00 | 8,500.00 |
| Cuentas por cobrar | 520,600.78 | 276,195.23 | (244,405.55) |
| Inventarios Art. Terminados | 229,307.44 | 403,163.97 | 173,856.53 |
| Impuestos Anticipados | 43,170.08 | 34,087.89 | (9,082.19) |
| Otros pagos anticipados | 2,936.97 | 1,831.61 | (1,105.36) |
| Garantías | 738.40 | 2,080.00 | 1,341.60 |
| Total Activos Corrientes | 795,378.79 | 754,571.58 | (40,807.21) |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | | |
| Terrenos | 361,037.34 | 361,037.34 | - |
| Edificios | 33,342.30 | 33,342.30 | - |
| Instalaciones planta | 44,539.70 | 44,359.70 | (180.00) |
| Equipo y maquinaria | 212,563.30 | 147,954.83 | (64,608.47) |
| Muebles y enseres | 35,090.31 | 33,946.90 | (1,143.41) |
| Equipos de oficina | 17,952.45 | 17,952.45 | - |
| Vehículos | 82,048.17 | 54,296.18 | (27,751.99) |
| Equipo de computación | 64,204.77 | 63,632.76 | (572.01) |
| Equipo de laboratorio | 13,689.52 | 13,689.52 | - |
| Otros activos fijos | 6,822.48 | 6,822.48 | - |
| Total | 871,290.34 | 777,034.46 | (94,255.88) |
| (-) Depreciación acumulada | (373,888.79) | (356,710.50) | 17,178.29 |
| Total propiedades planta y equipo neto | 497,401.55 | 420,323.96 | (77,077.59) |
| ACTIVOS DIFERIDOS | | | |
| Activos Diferidos | 23,186.63 | 232,523.16 | 209,336.53 |
| (-) Amortización acumulada | (20,493.88) | (23,045.38) | (2,551.50) |
| Total Activos Diferidos | 2,692.75 | 209,477.78 | 206,785.03 |
| Otros Activos | - | - | - |
| TOTAL ACTIVOS | 1,295,473.09 | 1,384,373.32 | 88,900.23 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Cuentas por pagar | 806,119.40 | 869,017.42 | 62,898.02 |
| Obligaciones IESS | 19,355.67 | 15,408.69 | (3,946.98) |
| Impuestos por pagar | 16,184.81 | 3,547.61 | (12,637.20) |
| Total pasivos corrientes | 841,659.88 | 887,973.72 | 46,313.84 |
| PASIVOS NO CORRIENTE | | | |
| Documentos por pagar | 67,703.26 | 285,574.86 | 217,871.60 |
| Total pasivos no corriente | 67,703.26 | 285,574.86 | 217,871.60 |
| TOTAL PASIVO | 909,363.14 | 1,173,548.58 | 264,185.44 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| Capital Pagado | 180,860.00 | 180,860.00 | - |
| Reservas | 48,888.54 | 51,178.17 | 2,289.63 |
| Utilidades Ejercicios Anteriores | 84,016.07 | 49,082.38 | (34,933.69) |
| Resultados | 72,345.34 | (70,295.81) | (142,641.15) |
| Patrimonio de los accionistas | 386,109.95 | 210,824.74 | (175,285.21) |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 1,295,473.09 | 1,384,373.32 | 88,900.23 |

AGROREPRIN S.A.
ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

| | | |
|---|---------------------|-------------------------|
| FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES | | |
| Utilidad o perdida neta en el 2011 | <u>(70,295.81)</u> | |
| AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA | | -70,295.81 |
| CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES | | |
| Depreciaciones y amortizacion | <u>(14,626.79)</u> | |
| TOTAL | | -14,626.79 |
| CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | | |
| Inversiones temporales | (8,500.00) | |
| Cuentas por cobrar | 244,405.55 | |
| Inventarios Art. Terminados | (173,856.53) | |
| Impuestos Anticipados | 9,082.19 | |
| Otros pagos anticipados | 1,105.36 | |
| Garantias | (1,341.60) | |
| Cuentas por pagar | 62,898.02 | |
| Obligaciones IESS | (3,946.98) | |
| Impuestos por pagar | (12,637.20) | |
| Activos Diferidos | <u>(209,336.53)</u> | |
| TOTAL | | <u>-92,127.72</u> |
| CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACION | | <u>-177,050.32</u> |
| FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| Incremento de propiedad planta y equipo | <u>94,255.88</u> | |
| CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION | | 94,255.88 |
| FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION | | |
| Documentos por pagar | 217,871.60 | |
| Capital Pagado | - | |
| Reservas | 2,289.63 | |
| Utilidades Ejercicios Anteriores | (34,933.69) | |
| Resultados 2010 | <u>(72,345.34)</u> | |
| TOTAL | | <u>112,882.20</u> |
| CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION | | <u>30,087.76</u> |
| AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA | | |
| Caja y Equivalente de caja al principio del año | | <u>-1,374.88</u> |
| CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA LA FINAL DE AÑO | | <u><u>28,712.88</u></u> |

Ver notas a los estados financieros

AGROREPRIN S.A.
ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CAPITAL SOCIAL

| | |
|-------------------------------|--------------------------|
| Saldo al inicio | 180,860.00 |
| Incremento | 0.00 |
| SALDO AL FINAL DEL AÑO | <u>180,860.00</u> |

RESERVAS

| | |
|-------------------------------|-------------------------|
| Saldo al inicio | 48,888.54 |
| Movimiento | 2,289.63 |
| SALDO AL FINAL DEL AÑO | <u>51,178.17</u> |

UTILIDADES AÑOS ANTERIORES

| | |
|-------------------------------|-------------------------|
| Saldo al inicio | 84,016.07 |
| Movimiento | -34,933.69 |
| SALDO AL FINAL DEL AÑO | <u>49,082.38</u> |

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

| | |
|---------------------------------------|------------|
| Capital Social | 180,860.00 |
| Reservas | 51,178.17 |
| Utilidades Acumuladas Años Anteriores | 49,082.38 |
| Resultados | -70,295.81 |

| | |
|--------------------------------------|--------------------------|
| Patrimonio de los accionistas | <u>210,824.74</u> |
|--------------------------------------|--------------------------|

Ver notas a los estados financieros

NOTA #2 CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta incluye lo siguiente

| | |
|------------------------------|-----------|
| Caja Chica Oficina | 700.00 |
| Caja Chica Planta | 300.00 |
| Caja Chica Repr. Tecnico | 200.00 |
| Caja Chica Tecnico Venta | 100.00 |
| Banco Pichincha No. 5205 | - |
| Banco Produbanco Cta Ahorros | 17.58 |
| Banco Produbanco | 27,085.97 |
| Banco Capital Cta Ahorros | 77.56 |
| Banco Pichincha Cta Ahorros | 231.77 |

| | |
|--------------|-------------------------|
| TOTAL | <u>28,712.88</u> |
|--------------|-------------------------|

NOTA #3 INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta incluye lo siguiente

| | |
|------------------------|------------------------|
| Inversion Bco. Capital | 8,500.00 |
| | <u>8,500.00</u> |

NOTA #4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 las Otras cuentas y documentos por cobrar incluye lo siguiente

| | |
|----------------------------|--------------------------|
| Clientes Nacionales | 153,062.84 |
| Clientes Exterior | 1,768.00 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 5,946.85 |
| Ctas por Cobrar Empleados | 11,205.91 |
| Ctas Incobrables | 115,513.14 |
| Provision Ctas Incobrables | (11,301.51) |
| TOTAL | <u>276,195.23</u> |

NOTA #5 INVENTARIO ARTICULOS TERMINADOS

Al 31 de diciembre del 2011 Inv. Articulos terminados incluye lo siguiente

| | |
|--------------------------------|--------------------------|
| Inventario Materia Prima | 132,884.53 |
| Inventario Productos Terminado | 51,830.93 |
| Importaciones en Transito | 79,646.00 |
| Mercaderias para la venta | 138,802.51 |
| | <u>403,163.97</u> |

NOTA #6 IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011 Impuestos Anticipados incluye lo siguiente

| | |
|-------------------|-------------------------|
| Impuestos Pagados | 34,087.89 |
| | <u>34,087.89</u> |

NOTA #7 OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011 Otros pagos anticipados incluye lo siguiente

| | |
|-------------------------|-----------------|
| Otros pagos anticipados | 1,831.61 |
| | <u>1,831.61</u> |

NOTA #8 GARANTIAS

Al 31 de diciembre del 2011 Garantias incluye lo siguiente

| | |
|---------------------------|-----------------|
| Garantias Moneda Nacional | 2,080.00 |
| | <u>2,080.00</u> |

NOTA # 9 DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2011 el movimiento depreciación acumulada es el siguiente

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

| ACTIVO | SALDO AL 31/12/2010 | ADQUI- SIONES | DISM. | SALDO AL 31/12/2011 |
|-----------------------|------------------------|------------------|------------------|------------------------|
| Terrenos | 361,037.34 | | - | 361,037.34 |
| Edificios | 33,342.30 | | - | 33,342.30 |
| Instalaciones planta | 44,539.70 | | 180.00 | 44,359.70 |
| Equipo y maquinaria | 212,563.30 | | 64,608.47 | 147,954.83 |
| Muebles y enseres | 35,090.31 | | 1,143.41 | 33,946.90 |
| Equipos de oficina | 17,952.45 | | - | 17,952.45 |
| Vehiculos | 82,048.17 | | 27,751.99 | 54,296.18 |
| Equipo de computacion | 64,204.77 | | 572.01 | 63,632.76 |
| Equipo de laboratorio | 13,689.52 | | - | 13,689.52 |
| Otros activos fijos | 6,822.48 | | - | 6,822.48 |
| | 871,290.34 | - | 94,255.88 | 777,034.46 |

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA

| ACTIVOS | SALDO 31/12/2010 | DEP.ACUM. DEL AÑO | DISMINUCION DEPRECIACION | SALDO AL 31/12/2011 |
|---------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------------|------------------------|
| Depreciaciones Acumuladas | 373,888.79 | 17,178.29 | | 356,710.50 |
| | <u>373,888.79</u> | <u>17,178.29</u> | <u>-</u> | <u>391,067.08</u> |

NOTA # 10 OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2011 el movimiento de Gastos Diferidos

| | |
|------------------------|--------------------------|
| Inversion Everflor | 209,336.53 |
| Gastos Diferidos | 11,842.05 |
| Otros Gastos Diferidos | 11,344.58 |
| Amortizaciones | (23,045.38) |
| TOTAL | <u><u>209,477.78</u></u> |

NOTA # 11 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011 Cuentas por pagar incluye lo siguiente

| | |
|--------------------------------------|--------------------------|
| Prestamos Bancarios | 459,365.54 |
| Ctas por Pagar Entidades Financieras | 9,901.75 |
| Ctas por Pagar Proveedores | 389,827.67 |
| sobregiro bco Pichincha 5205 | 2,437.50 |
| Varios Acreedores | 7,485.41 |
| TOTAL | <u>869,017.87</u> |

NOTA # 12 OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2011 el movimiento del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social es el siguiente

| | |
|--------------------------|-------------------------|
| Obligaciones Sociales | 4,655.22 |
| Ctas por Pagar Empleados | 10,753.47 |
| TOTAL | <u>15,408.69</u> |

NOTA #13 IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 el movimiento de las obligaciones es el siguiente

| | |
|--------------------------|------------------------|
| Retenciones en la Fuente | 1,884.71 |
| Retenciones de IVA | 1,662.90 |
| TOTAL | <u>3,547.61</u> |

NOTA #14 PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2011 Pasivo no corriente incluye lo siguiente

| | |
|----------------------|--------------------------|
| Prestamos Bancarios | 215,543.91 |
| Otras Ctas por Pagar | 70,030.95 |
| TOTAL | <u>285,574.86</u> |

NOTA # 15 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2011 Patrimonio de los accionistas incluye lo siguiente

| | |
|--------------------------|--------------------------|
| Capital Pagado | 180,860.00 |
| Reservas Legales | 51,178.17 |
| Utilidades del Ejercicio | 49,082.38 |
| TOTAL | <u>281,120.55</u> |