

CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

9468

Guayaquil, 30 de Abril del 2009.

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

De nuestras consideraciones:

Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoria Externa correspondiente al ejercicio del 2008 de la Empresa. **INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.**

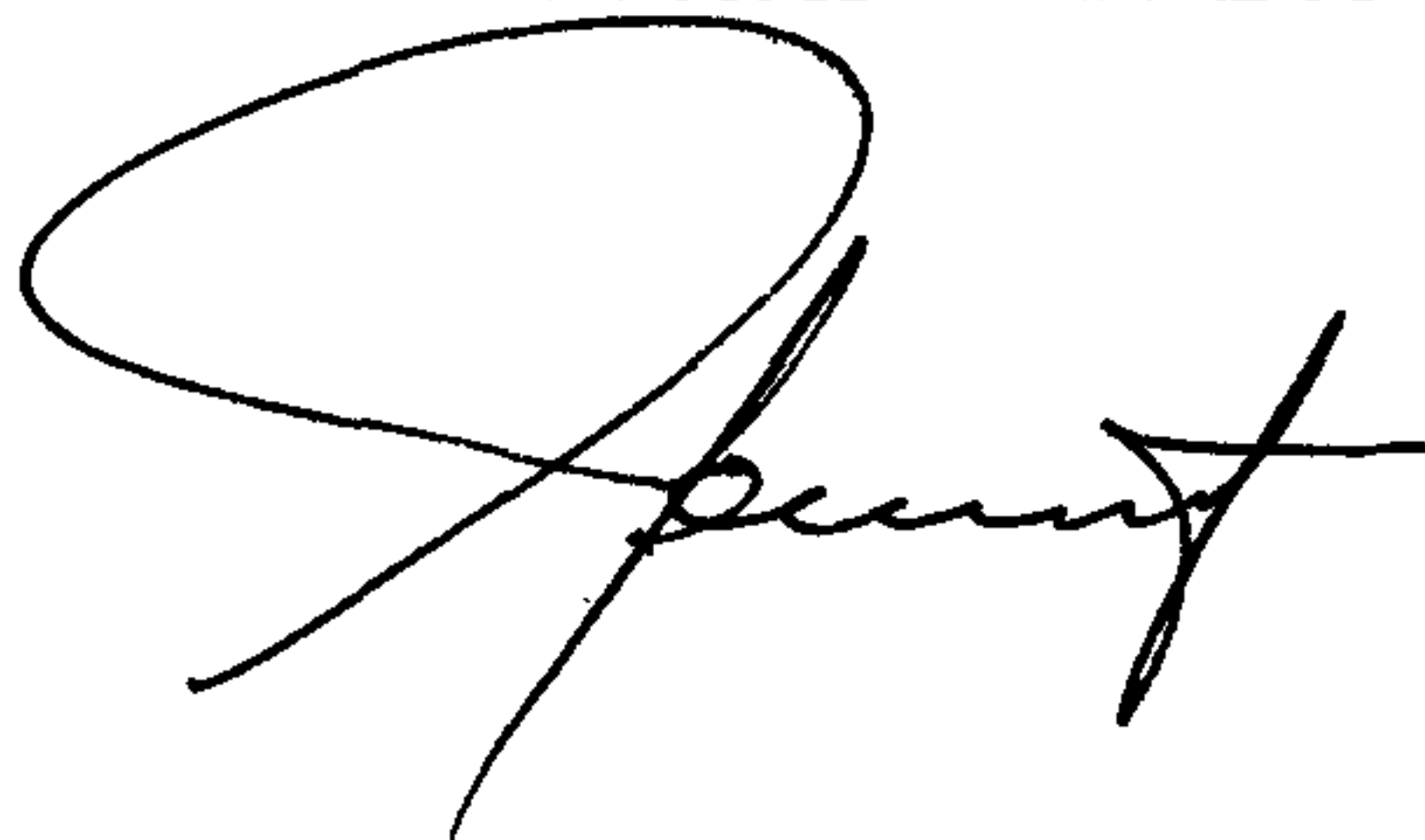
El contenido de éste Informe está clasificado de la siguiente manera:

- 1.- Opinión sobre la Auditoria Externa
- 2.- Estados Financieros
- 3.- Notas explicativas de los Estados Financieros

Agradecemos la gentileza que se digne dar a la presente, quedamos de ustedes.

Atentamente,

CONMARTINEZ C. LTDA.



Ing. Mario Martínez C.
GERENTE GENERAL
C.I. 09-04103934

Expediente No.:
MMC/nby.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A., al 31 de Diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

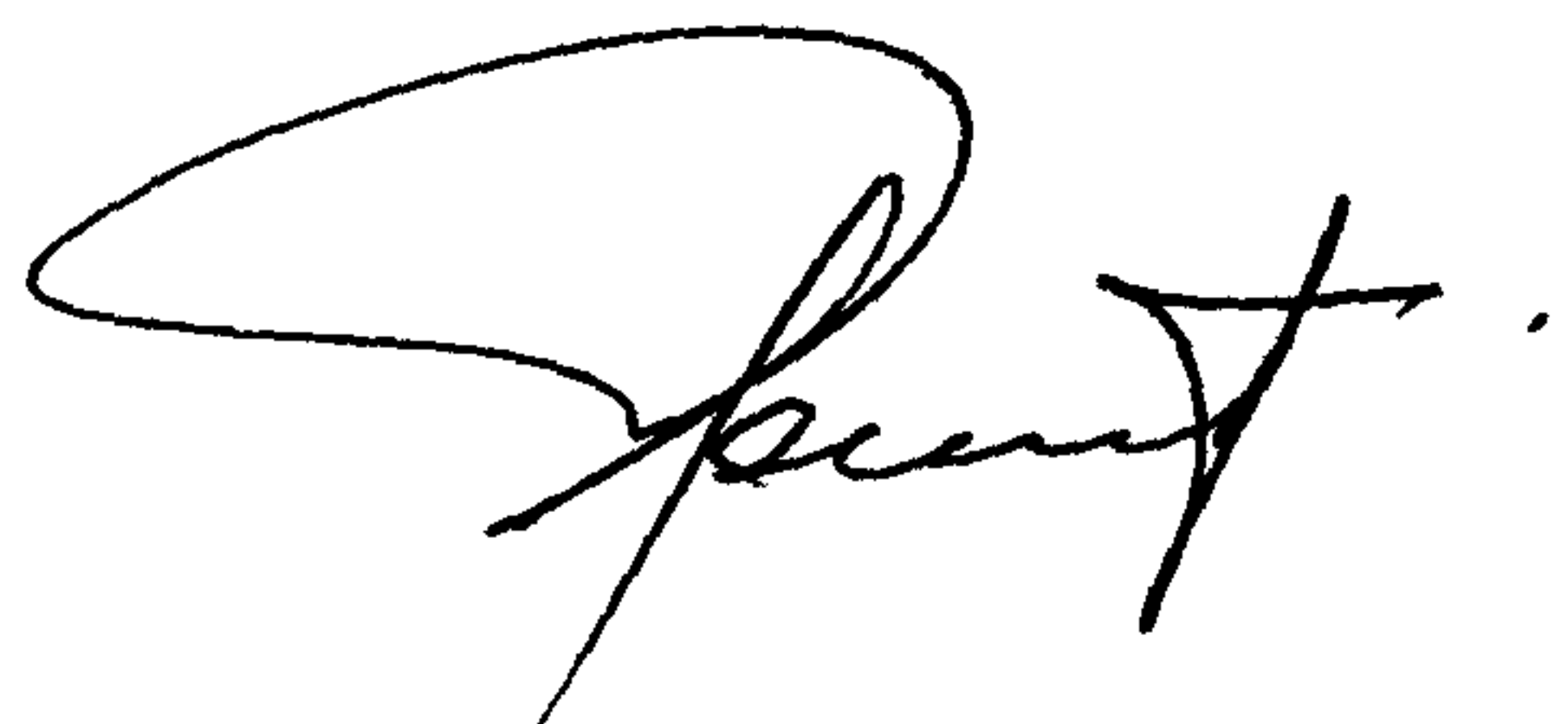
2. Excepto por lo que se discute en el párrafo siguiente, la auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador las cuales están acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptadas.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

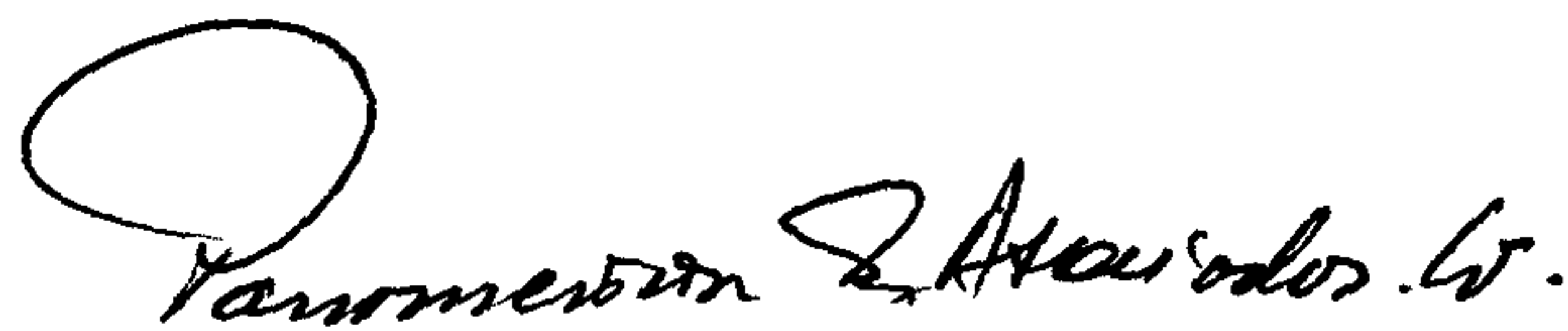
4. En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.**, al 31 de Diciembre 2008, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.**, como sujeto pasivo por obligación propia y agente de retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2008 se emiten por separados.

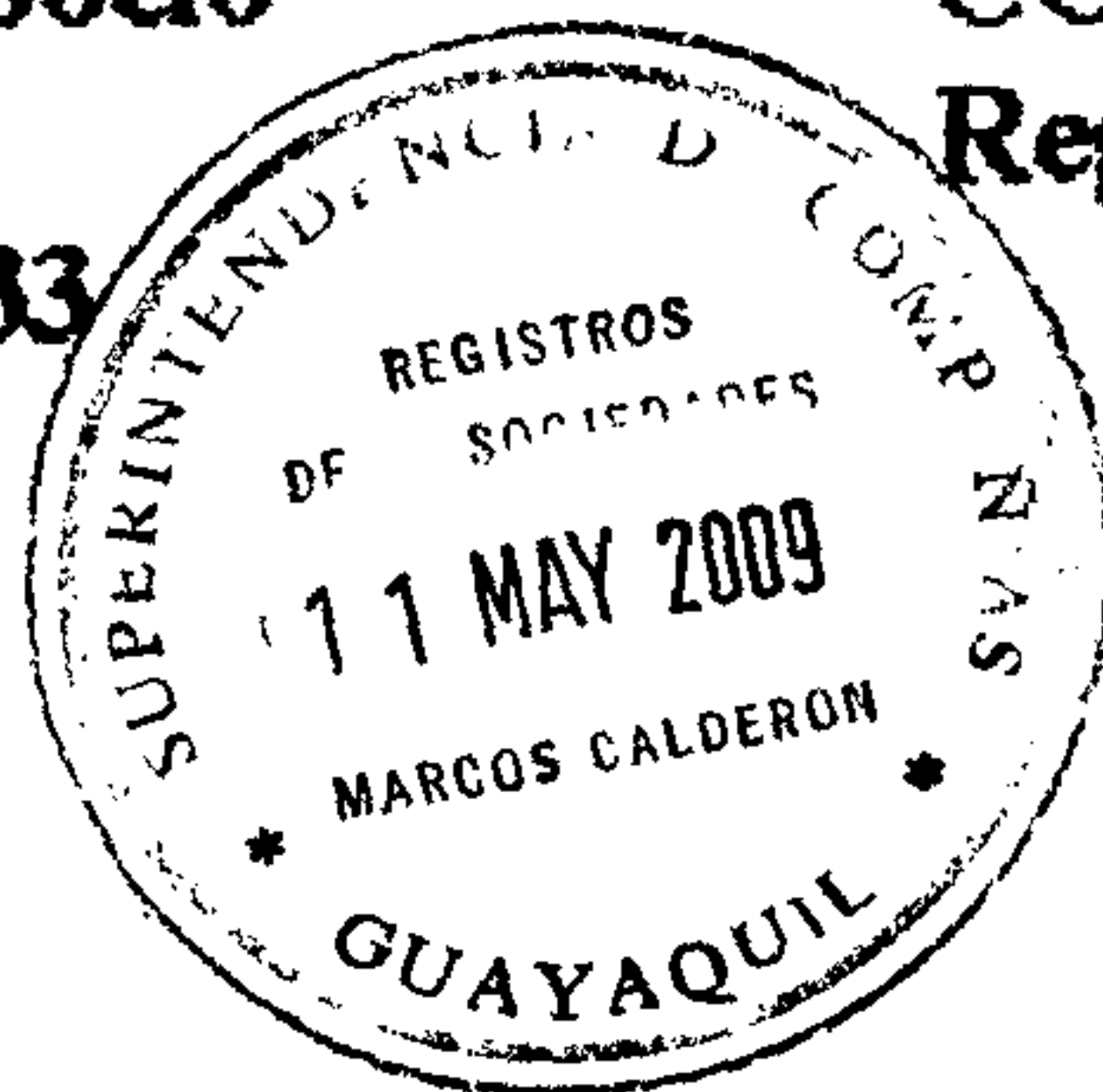


**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**

**Guayaquil - Ecuador
Mayo, 08 2009**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías No. 110**



INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	483,929.96
Inversiones Temporales	B	22,272.23
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	14,843,402.44
Inventarios	E	9,939,617.50
Pagos Anticipados	G	886,978.30
Otros Activos Corrientes	I	306,138.22

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		26,482,338.65
 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	 K	 8,274,619.35
CARGOS DIFERIDOS	P	90,538.04
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	Q	60,339.72
INVERSIONES PERMANENTES	L	6,494.61

TOTAL DEL ACTIVO		34,914,330.37
		=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Obligaciones Bancarias y Financieras	AA	2,953,562.49
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	10,578,540.07
Impuesto por Pagar	DD	661,549.33
Gastos Acumulados por Pagar	FF	377,904.52

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		14,571,556.41
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	6,141,592.50

TOTAL PASIVO		20,713,148.91

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social		5,449,200.00
Reserva Legal		53,100.00
Reserva por Revalorización de Patrimonio		467,490.25
Reexpresión Monetaria		1,227,564.73
Utilidades Acumuladas		4,861,991.96
Utilidad presente Ejercicio antes de Participación		2,141,834.52

TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		14,201,181.46

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		34,914,330.37
		=====

INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Exportaciones	9,303.36
Ventas	91,995,901.19

TOTAL INGRESOS	92,005,204.55
-----------------------	----------------------

COSTO DE VENTAS	68,885,730.69
-----------------	---------------

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	23,119,473.86
--------------------------	---------------

GASTOS OPERACIONALES:

Gastos de Administración y Ventas	(19,217,376.08)
Gastos Financieros	(827,330.53)

UTILIDAD OPERACIONAL	3,074,767.25
----------------------	--------------

Otros Ingresos	338,901.62
----------------	------------

TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES	338,901.62
---	-------------------

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA	3,413,668.87
--	--------------

(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	512,050.33
------------------------------------	------------

UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN	2,901,618.54
-----------------------------------	--------------

(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	759,784.02
-----------------------------	------------

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2008	2,141,834.52
----------------------------------	--------------

INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA POR RAVAL. PATR. REEXP. MON.	APORTES ACCIONISTAS FUT. CAPIT.	UTIL/PERD.A CUMULADA EJER. ANT.	UTIL / PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
Saldo 1 de Enero, 2008	106.200,00	53.100,00	1.695.054,98	5.343.000,00	3.199.482,81	1.662.544,74	12.059.382,53
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Utilidades Acumuladas						-	-
Ajuste Efectuado por la compañía para TRANSFERIR APORTES ACCIONISTAS A CAPITAL SOCIAL	5.343.000,00			-5.343.000,00	1.662.544,74	-1.662.544,74	-
Ajuste Efectuado por la compañía por Transf.							-
Utilidad del Ejercicio						3.413.668,87	3.413.668,87
(-) 15% Participación trabajadores						-512.050,33	-512.050,33
(-) 25% Impuesto a la Renta						-759.784,02	-759.784,02
AJUSTE REALIZADO POR LA COMPAÑIA POR DIFERENCIA EN UTILIDADES ACUMULADAS						-	-
					-35,59		-35,59
TOTAL	5.449.200,00	53.100,00	1.695.054,98	-	4.861.991,96	2.141.834,62	14.201.181,46

NOTA.- LA COMPAÑIA AUMENTO SU CAPITAL SOCIAL POR UNA CUANTIA DE \$ 6,343,000 EL 19 DE MARZO DEL 2008, PRESENTA ACTA NOTARIADA Y RESOLUCION DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS N° 08-G-DIC 0008817

INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes	89,643,297.61
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(88,879,446.10)
Otros Ingresos	338,901.62

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	1,102,753.13

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compra Activo Fijo	(1,715,773.84)
Ventas de Activos fijos	6,592.97
Disminución Inversiones Temporales	1,463,603.58

EFFECTIVO NETO PROVENIENTES O USADO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	(245,577.19)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminución en Deuda a Largo Plazo	(4,241,607.85)
Obligaciones bancarias	2,953,562.49

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(1,288,045.36)
	=====
Disminución Neto en Efectivo y sus Equivalentes	(430,869.42)
Efectivo y sus Equivalentes a Principios de año	914,799.38

Efectivo y sus Equivalentes a Final de año	483,929.96
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA.

INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A. (La compañía) fue constituida el 31 de Julio de 1978 e inscrita el 31 de Octubre de 1981 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, bajo la denominación de **INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.**

OBJETO DE LA COMPAÑIA, Industrias Lácteas Toni S.A. tiene como actividad económica principal la concentración, fermentación, cultivo de leche, yogurt. La elaboración e industrialización de yogurt, mantequilla, gelatinas, flan, helados y demás productos comestibles similares.

CAPITAL SOCIAL, la compañía al 31 de Diciembre 2008 mantiene un capital social de \$ 5,449,200.00 a razón de un dólar americano por cada acción.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la

compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

LOS INVENTARIOS., están valorados al costo reexpresado el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al sistema de Inventario permanente y costo ponderado, el cual permite mantener los costos actualizados.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de estos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las reexpresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, estas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipo de Computación	33	3

ACTIVOS DIFERIDOS, deben estar contabilizadas al costo más la reexpresión. Las amortizaciones deben de eliminarse al retirarse de activos diferidos; esta amortización debe ser enviada al estado de resultado, ha sido calculada sobre los costos originales la vida útil de estos activos es el 20% para 5 años.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio antes de Participación	3,413,668.87
(-) 15% Participación Trabajadores	(512,050.33)

Utilidad Antes de Impuesto	2,901,618.54
(+) Gastos No Deducibles	1,081,224.22
(-) Deducción Incremento Neto de Empleados	(916,380.35)
(-) Deducción por Pago a Empleados con Discapacidad	(27,346.32)

Base Imponible	3,039,136.09
25% Impuesto a la Renta	759,784.02
(-) Retenciones en la fuente	(1,157,852.40)

Saldo a favor contribuyente	(397,868.38)
	=====

A. EFECTIVO

Caja

Caja Chica Oficina	150.00
Caja Chica Compras	500.00
Caja Chica Mercadeo	150.00
Caja Chica Departamento Legal	100.00
Caja Chica Mercadeo – Quito	400.00
Caja Chica Seguridad	40.00
	1,340.00

Bancos Moneda Nacional

Bolivariano Cta. 0005039915	471,822.94
	471,822.94

Bancos Moneda Extranjera

First Trust Bank	10,767.02
	10,767.02
	483,929.96

B. INVERSIONES TEMPORALES DEL EXTERIOR

Inversiones First Trust Bank M.M.	22,272.23
	22,272.23

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Compañías Relacionadas	(1)	57,059.22
Cuentas por Cobrar Comerciales		12,222,878.21
Documentos por Cobrar Comerciales	(2)	24,704.43
Anticipo a Proveedores	(3)	226,901.52
Proyectos	(4)	59,553.43
Préstamos	(5)	336,555.74
Depósitos en Garantía	(6)	91,131.07
Préstamos al Personal		267,596.14
Compañías Relacionadas a Largo Plazo.	(7)	1,557,022.68
		14,843,402.44

(1) Compañía Relacionadas

Geyoca Congeladores	23,743.98
Temeida Congeladores	8,634.17
Soluciones Comerciales Zamper Esmeraldas	217.56
Oro Toni Congeladores	7,849.25
Almenisa Congeladores	2,178.17
Esmellhing Castro Congeladores	3,846.13
Azurero Cuenca Montacargas	5,416.66
Temeida Powerstreet	2,715.06
Almenisa Powerstreet	299.70
Ditoni Quevedo Congeladores	2,158.54
	57,059.22

(2) Documentos por Cobrar Comerciales

Zambonino Navas Prospero	24,704.43
	24,704.43

(3) Anticipo a Proveedores

Anticipo Varios	129,468.45
Cuentas por Liquidar	5,575.92
Anticipo Mónica Bravo	176.13
Anticipo Foxport	91,681.02

	226,901.52

(4) Proyectos

Generadora del Litoral	38,403.43
Proyecto Caribe	21,150.00

	59,553.43

(5) Prestamos

Préstamo Gendisca	120,679.08
Préstamo Cosedone	21,318.84
Préstamo Dipor Ambato	164,557.82
Préstamo Ramiro Solano	30,000.00

	336,555.74

(6) Depósitos en Garantía

Depósitos en Garantía	91,051.87
Depósitos en Garantía EMETEL	79.20

	91,131.07

(7) Compañías Relacionadas a Largo Plazo

Heladosa	1,557,022.68

	1,557,022.68

E. INVENTARIOS

Inventario de Producción	(1)	8,841,642.67
Materias Primas en Tránsito		660,164.92
Otros Inventarios		437,809.91

9,939,617.50

(1) Inventarios de Producción

Materia Prima	3,450,877.99
Material Empaque	2,760,201.27
Producto Terminado	1,927,079.58
Bunker	289.35
Químicos	32,209.51
Materiales y Repuestos	706,228.25
Productos en Proceso	(35,243.28)

8,841,642.67

G. PAGOS ANTICIPADOS

Impuestos Pagados (1)	760,048.77
Gastos Pagado por Anticipados	12,173.85
Gastos anticipados Publicidad y Propaganda	114,755.68

886,978.30

(1) Impuestos Pagados

Crédito tributario de años anteriores	362,180.39
Impuestos anticipados Retencion en la fuente	397,868.38

760,048.77

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Otros Activos	306,138.22
	306,138.22

P. CARGOS DIFERIDOS

Moldes para Botella	(1)	7,103.06
Vitrinas Frigoríficas	(2)	83,434.98
		90,538.04

1 Moldes para Botellas

Moldes para botellas	45,892.77
Amortización moldes para botellas	(38,789.71)
	7,103.06

2 Vitrinas Frigorificas

Vitrinas Frigoríficas	427,932.43
Amortización Vitrinas Frigoríficas	(344,497.45)
	83,434.98

L. INVERSIONES PERMANENTES

Acciones Electroquil	6,494.61
	6,494.61

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Cuentas por Cobrar compañías relacionada

Plásticos Ecuatorianos	60,339.72
	60,339.72

INDUSTRIAS LACTEAS TONI S.A.

K.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 31/01/08	COMPRAS	VENTAS/T RANSF	SALDO AL 31/12/08
<u>COSTO</u>				
TERRENOS	7.157,49	0,00	0,00	7.157,49
EDIFICIOS	278.035,30	0,00	0,00	278.035,30
OBRAS EN PROCESO	438.314,09	20.494,41	0,00	458.808,50
INSTALACIONES VARIAS	711.558,66	38.546,69	0,00	750.105,35
MUEBLES Y ENSERES	355.882,94	23.602,09	0,00	379.485,03
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	11.213.672,79	1.239.633,50	0,00	12.453.306,29
EQUIPO DE COMPUTACION	521.966,15	38.307,90	3.324,26	556.949,79
VEHICULOS	360.560,10	355.189,15	3.268,71	712.480,54
	13.887.147,52	1.715.773,74	6.592,97	15.596.328,29
<u>DEPRECIACION</u>				
EDIFICIOS	163.720,47	17.440,00	0,00	181.160,47
INSTALACIONES VARIAS	468.860,04	79.126,37	0,00	547.986,41
MUEBLES Y ENSERES	167.110,94	29.874,12	0,00	196.985,06
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	4.747.699,73	907.202,35	0,00	5.654.902,08
EQUIPO DE COMPUTACION	359.135,07	87.735,44	0,00	446.870,51
VEHICULOS	194.079,06	99.725,35	0,00	293.804,41
	6.100.605,31	1.221.103,63	0,00	7.321.708,94
	7.786.542,21	-1.221.103,63	0,00	8.274.619,35

AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Intereses pagar	554,762.49
Alfod Business	2,398.800.00

	2,953,562.49

PRESTAMO CORTO PLAZO ALFORD BUSINESS

OPERACIONES DE PRESTAMO	INTERES	FECHA INICIO	FECHA DE TERMINACION
2004-0031	10,84%	MAY-2004	MAR-2009
2004-0032	10,84%	MAY-2004	ABR-2009
2004-0033	10,84%	JUN-2004	MAY-2009
2004-0034	10,16%	JUL-2004	JUN-2009
2004-0035	10,16%	AGOS-2004	JUL-2009
2004-0036	10,16%	SEP-2004	AGOS-2009
2004-0037	9,65%	OCT-2004	SEP-2009
2004-0038	9,65%	NOV-2004	OCT-2009
2004-0039	9,65%	DIC-2004	NOV-2009
2005-0040	8,03%	ENE-2005	DIC-2009

PRESTAMO LARGO PLAZO ALFORD BUSINESS

OPERACIONES DE PRESTAMO	INTERES	FECHA INICIO	FECHA DE TERMINACION
2005-0041	8,03%	FEB-2005	ENE-2010
2005-0042	8,03%	MAR-2005	FEB-2010
2005-0043	9,00%	ABR-2005	MAR-2010
2005-0044	9,00%	MAY-2005	ABR-2010
2005-0045	9,00%	JUN-2005	MAY-2010
2005-0046	8,88%	JUL-2005	JUN-2010
2005-0047	8,88%	AGOS-2005	JUL-2010
2005-0048	8,88%	SEP-2005	AGOS-2010
2005-0049	7,77%	OCT-2005	SEP-2010
2005-0050	7,77%	NOV-2005	OCT-2010
2005-0051	7,77%	DIC-2005	NOV-2010
2005-0052	8,99%	JUL-2007	DIC-2010
2007-0053	8,99%	AGOS-2007	JUN-2012
2007-0054	8,25%	AGOS-2007	JUL-2012
2007-0055	8,25%	SEP-2007	AGO-2012
2007-0056	7,75%	NOV-2007	SEP-2012

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Proveedores		9,870,556.38
Provisiones por Pagar		77,138.16
Nómina por Pagar		68,502.19
Obligaciones con empleados	(1)	562,343.63
		10,578,540.07

1 Obligaciones con Empleados

Aporte Patronal		44,336.98
Impuesto SECAP		1,988.20
Impuesto IECE		1,988.20
Participación Trabajadores		512,050.33
Multas		1,979.92
		562,343.63

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Impuestos Fiscales por Pagar	(1)	661,549.33
		661,549.33

12% IVA en Venta		539,684.27
Impuesto por Pagar 1%		38,386.64
Impuesto por Pagar 2%		15,971.46
Impuesto por Pagar 8%		9,597.94
Retención IVA 100% Persona Natural		3,501.38
Retención IVA 30% en Compras		18,736.96
Retención IVA 70% en Servicios		35,578.05
Impuesto por Pagar 25%		90.63
		661,549.33

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales por pagar (1)	309,500.74
Retenciones Sociales Acumulados (2)	68,403.78

	377,904.52
	=====

1 Beneficios Sociales por Pagar

Decimo tercer sueldo	34,358.59
Decimo Cuarto Sueldo	66,016.24
Fondo de Reserva	116,627.02
Vacaciones	92,498.89

	309,500.74

2 Retenciones Sociales Acumulados

Aportes Personales	37,212.80
Prestamos Quirografarios	16,380.98
Impuesto Renta Retención Trabajadores	14,076.30
A.F.P. Genesis	733.70

	68,403.78

JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

Cuentas por Pagar Banco del Exterior (1)	4,787,000.01
Beneficios sociales por Pagar (2)	1,354,592.49

	6,141,592.50
	=====

1. Cuentas por Pagar en el exterior.

Alford Business INC	4,787.000.01
---------------------	--------------

Nota: La compañía tiene deuda contraída con Alford Business INC:
Desglosado en porción corriente y a Largo Plazo.

2 Beneficios Sociales por Pagar Largo Plazo

Jubilación Patronal	811.050.56
Bonificación Por Desahucio	543,541.93
	1,354,592.49

CAPITAL SOCIAL

<u>SOCIOS</u>	<u>%</u>	<u>VALOR PATRIMONIAL</u>
Rochelle Internacional Inc.	56	3,052,264.00
Drawley Management	44	2,396,936.00
		5,449,200.00

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

RESERVA DE CAPITAL

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2009 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Mayo 08, 2009) excepto por lo descrito en el párrafo anterior no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.