

Manta, 07 de Marzo del 2011.

A la Junta Directiva y a los accionistas  
**PROTAGUA S.A.**  
Ciudad.-

Señores accionistas:

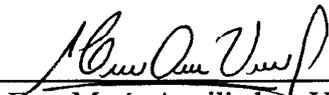
Por el presente y cumpliendo con las normas legales y estatutarias de **PROTAGUA S.A.**, me permito presentar a ustedes señores accionistas el Informe de Gerencia correspondiente al periodo fiscal 01 de enero al 31 de diciembre del 2010, indicando los asuntos de mayor importancia como son:

- Se han mantenido los controles extracontables necesarios para la valoración de costos de inventarios tanto físicos como económicos, realizándose de manera mensual la constatación física de los mismos.
- Se maneja un adecuado control interno mediante la determinación de los registros contables y de tesorería.
- Se han realizado la presentación de las declaraciones de impuestos mensuales de IVA y Retenciones de Impuestos a la Renta.

Demás información la detalla el Comisario en su Informe pormenorizado a la Junta Directiva.

Atentamente:

**PROTAGUA S.A.**

  
Eco. María Auxiliadora Velásquez  
**GERENTE GENERAL**



**PROTAGUA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**ANALISIS VERTICAL**

|                                  |                         |               |
|----------------------------------|-------------------------|---------------|
| <b>ACTIVO</b>                    |                         |               |
| <b>CORRIENTE</b>                 | <b>29.668,28</b>        | <b>67,79</b>  |
| Bancos                           | 57,67                   | 0,13          |
| Deudores Diversos                | 664,00                  | 1,52          |
| Inventario Materia Prima         | 3.077,37                | 7,03          |
| Inventario de Producto Terminado | 21.815,13               | 49,84         |
| IVA Acumulado por Cobrar         | 3.661,17                | 8,37          |
| Anticipo Imp. A la Renta         | 392,94                  | 0,90          |
| <b>FIJOS</b>                     |                         |               |
| Equipos de Oficina               | 1.415,41                |               |
| Deprec. Acumulada                | <u>-66,79</u>           |               |
|                                  | <b>1.348,62</b>         | <b>3,08</b>   |
| <b>DIFERIDOS</b>                 |                         |               |
| Otros Diferidos                  | 12.750,30               | 29,13         |
| <b>TOTAL DE ACTIVO</b>           | <b><u>43.767,20</u></b> | <b>100,00</b> |
| <b>PASIVO</b>                    |                         |               |
| <b>CORRIENTE</b>                 | <b>34.311,98</b>        |               |
| Cuentas por pagar IESS           | 1.435,51                | 3,28          |
| Anticipo Inversiones de Tagua    | 28.393,74               | 64,87         |
| Provision Sociales por Pagar     | 3.505,66                | 8,01          |
| Impuestos por Pagar              | 167,26                  | 0,38          |
| Dividendos por Pagar 2009        | 809,81                  | 1,85          |
| <b>TOTAL DE PASIVO</b>           | <b>34.311,98</b>        | <b>78,40</b>  |
| <b>CAPITAL Y RESERVAS</b>        |                         |               |
| Capital Social                   | 800,00                  | 1,83          |
| Aporte Futuras Capitalizaciones  | 2.300,00                | 5,26          |
| Resultado del ejercicio          | 6.355,22                | 14,52         |
| <b>TOTAL CAPITAL Y RESERVAS</b>  | <b>9.455,22</b>         | <b>21,60</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL</b>    | <b><u>43.767,20</u></b> | <b>100,00</b> |



**PROTAGUA S.A.**

*María Axiliadora Velasquez*  
**Ec. María Axiliadora Velasquez**  
**GERENTE GENERAL**

*Rosana Alava*  
**Ing. Rosana Alava**  
**CONTADOR**

| <b>PROTAGUA S.A.</b>                    |                                       |              |              |
|---|---------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>INDICES FINANCIEROS COMPARATIVOS</b> |                                       |              |              |
|   |                                       | <b>2.009</b> | <b>2.010</b> |
| <b>LIQUIDEZ</b>                         | <u>ACTIVO CORRIENTE</u>               | 0,62         | 0,86         |
|   | <u>PASIVO CORRIENTE</u>               |              |              |
| <b>LIQUIDEZ INMEDIATA</b>               | <u>ACTIVOS CORRIENTES-INVENTARIOS</u> | 0,18         | 0,14         |
|   | <u>PASIVOS CORRIENTES</u>             |              |              |
| <b>ENDEUDAMIENTO</b>                    | <u>PASIVO TOTAL</u>                   | 0,96         | 0,78         |
|   | <u>ACTIVO TOTAL</u>                   |              |              |
| <b>ESTRUCTURAL</b>                      | <u>PATRIMONIO</u>                     | 0,04         | 0,22         |
|   | <u>ACTIVOS TOTALES</u>                |              |              |
| <b>CAPITAL DE TRABAJO</b>               | ACTIVO CORRIENTES- PASIVO CORRIENTES  | -16.450,44   | -4.643,70    |





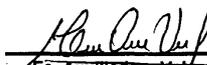
**PROTAGUA S.A.**

**BALANCE GENERAL - ANALISIS HORIZONTAL**

|                                   | 2.009                   | 2.010                   | VARIACIONES<br>ABSOLUTAS | VARIACIONES<br>PORCENTUALES |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                     |                         |                         |                          |                             |
| <b>CORRIENTE</b>                  | <b>27.333,49</b>        | <b>29.668,28</b>        | <b>2.334,79</b>          | <b>8,54</b>                 |
| Bancos                            | 5.292,45                | 57,67                   | -5.234,78                | -98,91                      |
| Deudores Diversos                 |                         | 664,00                  | 664,00                   | 100,00                      |
| Inventario Materia Prima          | 11.156,16               | 3.077,37                | -8.078,79                | -72,42                      |
| Inventario de Producto Terminado  |                         | 21.815,13               | 21.815,13                | 100,00                      |
| Inventario de Producto en Proceso | 8.263,31                |                         | -8.263,31                | -100,00                     |
| IVA Acumulado por Cobrar          | 2.621,57                | 3.661,17                | 1.039,60                 | 39,66                       |
| Anticipo Imp. A la Renta          |                         | 392,94                  | 392,94                   | 100,00                      |
| <b>FIJOS</b>                      | <b>-</b>                | <b>1.348,62</b>         | <b>1.348,62</b>          | <b>100,00</b>               |
| Equipos de Oficina                | 1.415,41                |                         |                          |                             |
| Deprec. Acumulada                 | 66,79                   | 1.348,62                | 1.348,62                 | 100,00                      |
| <b>DIFERIDOS</b>                  | <b>18.214,87</b>        | <b>12.750,30</b>        |                          |                             |
| Otros Activos diferidos           | 18.214,87               | 12.750,30               | -5.464,57                | -30,00                      |
| <b>TOTAL DE ACTIVO</b>            | <b><u>45.548,36</u></b> | <b><u>43.767,20</u></b> | <b>-1.781,16</b>         | <b>-3,91</b>                |
| <b>PASIVO</b>                     |                         |                         |                          |                             |
| <b>CORRIENTE</b>                  | <b>43.783,93</b>        | <b>34.311,98</b>        | <b>0,96</b>              | <b>0,00</b>                 |
| Cuentas por pagar IESS            | 1.812,71                | 1.435,51                | 0,04                     | 0,00                        |
| Anticipo Clientes                 | 40.527,18               | 28.393,74               | 0,89                     | 0,00                        |
| Provisión Sociales por Pagar      | 885,97                  | 3.505,66                | 0,02                     | 0,00                        |
| Impuestos por Pagar               | 558,07                  | 167,26                  | 0,01                     | 0,00                        |
| Dividendos por Pagar 2009         |                         | 809,81                  | -                        | 100,00                      |

|                                 |                  |                  |             |             |
|---------------------------------|------------------|------------------|-------------|-------------|
| <b>CAPITAL Y RESERVAS</b>       | <b>1.764,43</b>  | <b>9.455,22</b>  | <b>0,04</b> | <b>0,00</b> |
| Capital Social                  | 800,00           | 800,00           | 0,02        | 0,00        |
| Aporte Futuras Capitalizaciones |                  | 2.300,00         | -           | 100,00      |
| Resultado del ejercicio         | 964,43           | 6.355,22         | 0,02        | 0,00        |
| <b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL</b>   | <b>45.548,36</b> | <b>43.767,20</b> | <b>1,00</b> | <b>0,00</b> |

**PRONTA S.A.**

  
 Ec. Auxiliadora Velásquez  
 GERENTE

  
 Ing. Rosana Atava  
 CONTADOR





**INDUSTAG S.A.**  
**INDICES FINANCIEROS COMPARATIVOS**

|   |   | <b>2.009</b> | <b>2.010</b> |
|---|---|--------------|--------------|
| INDICE DE SOVENCIA O LIQUIDEZ CORRIENTE | <u>ACTIVO CORRIENTE</u>                 | 0,62         | 0,86         |
|   | PASIVO CORRIENTE                        |              |              |
| INDICE DE LIQUIDEZ SECA                 | <u>ACTIVOS CORRIENTES - INVENTARIOS</u> | 0,18         | 0,14         |
|   | PASIVOS CORRIENTES                      |              |              |
| ENDEUDAMIENTO                           | <u>PASIVO TOTAL</u>                     | 0,96         | 0,78         |
|   | ACTIVO TOTAL                            |              |              |
| ESTRUCTURAL                             | <u>PATRIMONIO</u>                       | 0,04         | 0,22         |
|   | ACTIVOS TOTALES                         |              |              |
| CAPITAL DE TRABAJO                      | ACTIVOS CORRIENTES - PASIVOS CORRIENTES | -16.450,44   | -4.643,70    |

**PROTAGUA S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**ANALISIS VERTICAL**

|                                    |                        |               |
|------------------------------------|------------------------|---------------|
| <b>INGRESOS</b>                    |                        |               |
| Ventas al Exterior                 | 235.130,54             | 99,95         |
| Ventas Locales                     | 107,16                 | 0,05          |
| <b>TOTAL VENTAS LIQUIDAS:</b>      | <b>235.237,70</b>      | <b>100,00</b> |
| (+)                                |                        |               |
| Otros Ingresos                     | 95,90                  | 0,00          |
|                                    | <u>235.333,60</u>      |               |
| <b>COSTOS DE VENTAS</b>            |                        |               |
| Inventario Inicial                 | 19.419,47              | 8,26          |
| <b>(+) Compras</b>                 |                        |               |
| Semillas de Tagua                  | 61.882,09              | 26,31         |
| Animelas                           | 76.556,67              | 32,54         |
| <b>(=) Disponible</b>              | <b>157.858,23</b>      | <b>67,11</b>  |
| <b>( - ) INVENTARIO FINAL</b>      |                        |               |
| Inv. Materia Prima (Ext. Bodega)   | 3.077,37               | 1,31          |
| Inv. Producto Terminado (Planta)   | 21.815,13              | 9,27          |
|                                    | <u>24.892,50</u>       | <b>10,58</b>  |
| <b>(=) Materia Prima Utilizada</b> | <b>132.965,73</b>      | <b>56,52</b>  |
| <b>(+) Mano De Obra Directa</b>    | <b>44.855,80</b>       | <b>19,07</b>  |
| <b>(+) Gastos de fabricacion</b>   | <b>6.483,53</b>        | <b>2,76</b>   |
| <b>(+) Gastos Administrativos</b>  | <b>20.328,53</b>       | <b>8,64</b>   |
|                                    | <u>204.633,59</u>      | <b>86,99</b>  |
| <b>(=) UTILIDAD BRUTA</b>          | <b>30.700,01</b>       | <b>13,05</b>  |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>        |                        |               |
| Gastos de Ventas                   | 23.718,55              | 10,08         |
| Gastos Generales                   | 626,24                 | 0,27          |
|                                    | <u>24.344,79</u>       |               |
| <b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>        | <u><u>6.355,22</u></u> | <b>2,70</b>   |

**PROTAGUA S.A.**

  
 Ec. Auxiliadora Velásquez  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Rosana Alava  
 CONTADOR



**INDUSTAG S.A.**  
**ANALISIS DE RENTABILIDAD COMPARATIVO**

|                                     |  |       | <b>2009</b> | <b>2010</b> |
|-------------------------------------|--|-------|-------------|-------------|
| <b>INDICE DE RENTABILIDAD BRUTA</b> | <u>UTIL. ANTES PART. EMP. E IMP.</u><br>CAPITAL ( O PATRIM.) | X 100 | 54,66       | 67,21 %     |
| <b>INDICE DE RENTABILIDAD NETA</b>  | <u>UTILIDAD NETA</u><br>CAPITAL ( O PATRIM.)                 | X 100 | 45,90       | 45,35 %     |





**PROTAGUA S.A.**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL**

|                                    | AÑO 2009          | AÑO 2010             | VARIACIONES<br>ABSOLUTAS | VARIACIONES<br>PORCENTUALES |
|------------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------------|
| <b>INGRESOS</b>                    | <b>103.608,42</b> | <b>235.333,60</b>    | <b>131.725,18</b>        | <b>127,14%</b>              |
| Ventas al Exterior                 | 103.517,21        | 235.130,54           | 131.613,33               | 127,14%                     |
| Ventas Locales                     | 91,21             | 107,16               | 15,95                    | 17,49%                      |
| <b>TOTAL VENTAS LIQUIDAS:</b>      | <b>103.608,42</b> | <b>235.237,70</b>    | <b>131.629,28</b>        | <b>127,04%</b>              |
| (+)                                |                   |                      |                          |                             |
| Otros Ingresos                     |                   | 95,90 \$             | 95,90                    | 100                         |
| <b>COSTOS DE VENTAS</b>            |                   |                      |                          |                             |
| Inventario Inicial                 | 17.047,50         | 19.419,47            | 2.371,97                 | 13,91%                      |
| (+) <b>Compras</b>                 |                   |                      |                          |                             |
| Semilla de Tagua                   | 32.108,27         | 61.882,09            | 29.773,82                | 92,73%                      |
| Animelas                           | 30.033,31         | 76.556,67            | 46.523,36                | 154,91%                     |
| (=) Disponible                     | <b>79.189,08</b>  | <b>157.858,23</b>    | <b>78.669,15</b>         | <b>99,34%</b>               |
| ( - ) <b>INVENTARIO FINAL</b>      |                   |                      |                          |                             |
| Inv. Materia Prima (Ext. Bodega)   | 7.850,00          | 3.077,37             | (4.772,63)               | -60,80%                     |
| Inv. Producto Terminado (Planta)   |                   | 21.815,13            | 21.815,13                | 100,00%                     |
| Inv. Producto en Proceso (Planta)  | 2.461,47          |                      | (2.461,47)               | -100,00%                    |
|                                    | <b>10.311,47</b>  | <b>24.892,50</b> \$  | <b>14.581,03</b>         | <b>141,41%</b>              |
| (=) <b>Materia Prima Utilizada</b> | <b>68.877,61</b>  | <b>132.965,73</b> \$ | <b>64.088,12</b>         | <b>93,05%</b>               |
| (+) <b>Mano De Obra Directa</b>    |                   | <b>44.855,80</b> \$  | <b>44.855,80</b>         | <b>100,00%</b>              |
| (+) <b>Gastos de fabricacion</b>   | <b>26.270,09</b>  | <b>6.483,53</b> \$   | <b>(19.786,56)</b>       | <b>-75,32%</b>              |
| (+) <b>Gastos Administrativos</b>  |                   | <b>20.328,53</b> \$  | <b>20.328,53</b>         | <b>100,00%</b>              |
|                                    | <b>95.147,70</b>  | <b>204.633,59</b> \$ | <b>109.485,89</b>        | <b>115,07%</b>              |
| <b>(=) UTILIDAD BRUTA</b>          | <b>8.460,72</b>   | <b>30.700,01</b> \$  | <b>22.239,29</b>         | <b>262,85%</b>              |

|                             |                 |                  |           |                  |                |
|-----------------------------|-----------------|------------------|-----------|------------------|----------------|
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b> | <b>7.496,29</b> | <b>24.344,79</b> | <b>\$</b> | <b>16.848,50</b> | <b>224,76%</b> |
| Gastos de Ventas            | 7.496,29        | 23.718,55        | \$        | 16.222,26        | 216,40%        |
| Gastos Generales            |                 | 626,24           |           |                  |                |
| <b>UTILIDAD DEL PERIODO</b> | <b>964,43</b>   | <b>6.355,22</b>  | <b>\$</b> | <b>5.390,79</b>  | <b>558,96%</b> |

**PROTAGUA S.A.**

  
 Ec. Auxiliadora Velaquez  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Rosana Alava  
 CONTADORA



**INDUSTAG S.A.**  
**ANALISIS DE RENTABILIDAD COMPARATIVO**

|  |  | <b>2009</b> | <b>2010</b> |
|--|--|-------------|-------------|
| <b>RENTABILIDAD NETA SOBRE VENTAS</b>  | <u>UTILIDAD NETA</u><br><u>VENTAS NETAS</u>  | 0,0090      | 0,027       |
| <b>RENTABILIDAD BRUTA SOBRE VENTAS</b> | <u>UTILIDAD BRUTA</u><br><u>VENTAS NETAS</u> | 0,0810      | 0,131       |



**PROTAGUA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

|                                   |           |                             |
|-----------------------------------|-----------|-----------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                     |           | <b>29.668,28</b>            |
| <b>CORRIENTE</b>                  |           |                             |
| Bancos                            | 57,67     |                             |
| Deudores Diversos                 | 664,00    |                             |
| Inventario Materia Prima          | 3.077,37  |                             |
| Inventario de Producto Terminado  | 21.815,13 |                             |
| IVA Acumulado por Cobrar          | 3.661,17  |                             |
| Anticipo Imp. A la Renta          | 392,94    |                             |
| <br><b>FIJOS</b>                  |           | <br><b>1.348,62</b>         |
| Equipos de Oficina                | 1.415,41  |                             |
| Deprec. Acumulada                 | 66,79     | 1.348,62                    |
| <br><b>DIFERIDOS</b>              |           | <br><b>12.750,30</b>        |
| OTROS DIFERIDOS                   | 12.750,30 |                             |
| <br><b>TOTAL DE ACTIVO</b>        |           | <br><b><u>43.767,20</u></b> |
| <br><b>PASIVO</b>                 |           |                             |
| <b>CORRIENTE</b>                  |           | <b>34.311,98</b>            |
| Cuentas por pagar IESS            | 1.435,51  |                             |
| Anticipo Clientes                 | 28.393,74 |                             |
| Provision Sociales por Pagar      | 3.505,66  |                             |
| Impuestos por Pagar               | 167,26    |                             |
| Dividendos por Pagar 2009         | 809,81    |                             |
| <br><b>CAPITAL Y RESERVAS</b>     |           | <br><b>9.455,22</b>         |
| Capital Social                    | 800,00    |                             |
| Aporte Futuras Capitalizaciones   | 300,00    |                             |
| Resultado ejercicios              | 855,22    |                             |
| <br><b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL</b> |           | <br><b><u>43.767,20</u></b> |



**PROTAGUA S.A.**


---

  
**EC. María Auxiliadora Velasquez**  
**GERENTE**


---

  
**Ing. Rosana Alava**  
**CONTADOR**

**PROTAGUA S.A.**  
**ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**ACTIVO**

**BANCOS**

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Banco Internacional Cta. Cte | 57,67        |
|                              | <u>57,67</u> |

**INVENTARIO FINAL**

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| Inv. Materia Prima (Ext. Bodega) | 3.077,37         |
| Inv. Producto Terminado (Planta) | 21.815,13        |
|                                  | <u>24.892,50</u> |

**DEUDORES DIVERSOS**

|               |               |
|---------------|---------------|
| Jorge Delgado | 550,00        |
|               | <u>550,00</u> |

**ANTICIPO PERSONAL**

|                            |               |
|----------------------------|---------------|
| Anticipo quincena personal | 114,00        |
|                            | <u>114,00</u> |

**IMPUESTOS POR COBRAR**

|                          |                 |
|--------------------------|-----------------|
| IVA Acumulado por Cobrar | 3.661,17        |
| Anticipo IR              | 392,94          |
|                          | <u>4.054,11</u> |

**ACTIVOS FIJOS**

|                   | V/INICIAL       | DEPREC.      | V/CONTABLE      |
|-------------------|-----------------|--------------|-----------------|
| Equipo de Oficina | 1.415,41        | 66,79        | 1.348,62        |
|                   | <u>1.415,41</u> | <u>66,79</u> | <u>1.348,62</u> |

**ACTIVOS DIFERIDOS**

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| Otros Diferidos | 12.750,30        |
|                 | <u>12.750,30</u> |



**PROTAGUA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**PASIVOS**

**CUENTAS POR PAGAR IESS**

|                               |                        |
|-------------------------------|------------------------|
| Aportes al IESS               | 1.191,10               |
| Préstamos Quirografarios IESS | 142,68                 |
| Fondos de Reserva IESS        | 101,73                 |
|                               | <u><b>1.435,51</b></u> |

**PROVISIONES POR PAGAR**

|                      |                        |
|----------------------|------------------------|
| Décimo Tercer Sueldo | 528,29                 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 2.540,00               |
| Vacaciones           | 437,37                 |
|                      | <u><b>3.505,66</b></u> |

**IMPUESTOS POR PAGAR**

|                           |                      |
|---------------------------|----------------------|
| Retenciones por Pagar IR  | 84,77                |
| Retenciones por Pagar IVA | 82,49                |
|                           | <u><b>167,26</b></u> |

**ANTICIPO CLIENTES**

|                                  |                         |
|----------------------------------|-------------------------|
| Inversiones Comerciales de Tagua | 28.393,74               |
|                                  | <u><b>28.393,74</b></u> |

**DIVIDENDOS POR PAGAR 2009**

|                             |                      |
|-----------------------------|----------------------|
| Cedeño Barberan Geovanny    | 404,91               |
| Rosado Briones Jorge Rafael | 404,90               |
|                             | <u><b>809,81</b></u> |



**PROTAGUA S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

|                                   |                   |                   |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>INGRESOS</b>                   |                   |                   |
| Ventas al Exterior                | 235.130,54        |                   |
| Ventas Locales                    | 107,16            |                   |
| <b>TOTAL VENTAS LIQUIDAS:</b>     | <b>235.237,70</b> |                   |
| (+)                               |                   |                   |
| Otros Ingresos                    | 95,90             | <b>235.333,60</b> |
| <b>COSTOS DE VENTAS</b>           |                   |                   |
| Inventario Inicial                | 19.419,47         |                   |
| (+) Compras                       |                   |                   |
| Semilla de Tagua                  | 61.882,09         |                   |
| Animelas                          | 76.556,67         |                   |
| (=) Disponible                    | <b>157.858,23</b> |                   |
| <b>( - ) INVENTARIO FINAL</b>     |                   |                   |
| Inv. Materia Prima (Ext. Bodega)  | 3.077,37          |                   |
| Inv. Producto Terminado (Planta)  | 21.815,13         |                   |
| Inv. Producto en Proceso (Planta) | -                 |                   |
|                                   | <b>24.892,50</b>  |                   |
| (=) Materia Prima Utilizada       | <b>132.965,73</b> |                   |
| (+) Mano De Obra Directa          | 44.855,80         |                   |
| (+) Gastos de fabricacion         | 6.483,53          |                   |
| (+) Gastos Administrativos        | 20.328,53         | <b>204.633,59</b> |
| (=) UTILIDAD BRUTA                |                   | <b>30.700,01</b>  |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>       |                   |                   |
| Gastos de Ventas                  | 23.718,55         |                   |
| Gastos Generales                  | 626,24            | <b>24.344,79</b>  |
| <b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>       |                   | <b>6.355,22</b>   |

**PROTAGUA S.A.**

  
**Es. María Auxiliadora Velasquez**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Ing. Rosana Alava**  
**CONTADOR**



**PROTAGUA S.A.**  
**ANEXO PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**GASTOS DE EXPORTACION**

|                               |                         |
|-------------------------------|-------------------------|
| Aserrio San Pedro             | 144,00                  |
| Rodi Cañizarez                | 125,00                  |
| Aseguradora del Sur           | 1.334,84                |
| Ecuador Cargo                 | 9.838,05                |
| Gastos operativos exportacion | 2.575,29                |
| Transporte por Mar Dole       | 8.531,37                |
| Yalesa S.A.                   | <u>1.170,00</u>         |
|                               | <b><u>23.718,55</u></b> |

**COMPRAS**

**(+) Compras**

|                  |                          |
|------------------|--------------------------|
| Semilla de Tagua | 61.882,09                |
| Animelas         | <u>76.556,67</u>         |
|                  | <b><u>138.438,76</u></b> |



**PROTAGUA S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIA**  
**DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**MANO DE OBRA DIRECTA**

|                          |                         |
|--------------------------|-------------------------|
| MOD Sueldos              | 28.883,48               |
| MOD bonificacion sierra  | 1.294,26                |
| MOD Dia festivo          | 336,00                  |
| MOD Horas Extras         | 1.380,00                |
| MOD Decimotercer sueldo  | 2.814,30                |
| MOD Decimocuarto sueldo  | 2.593,56                |
| MOD Vacaciones           | 395,71                  |
| MOD Aporte patronal      | 3.624,05                |
| MOD Fondo de reserva     | 719,67                  |
| MOD Bonos Navideños      | 453,15                  |
| MOD Reintegro transporte | 1.203,93                |
| MOD Incentivos           | 1.157,69                |
|                          | <b><u>44.855,80</u></b> |

**GASTOS DE FABRICACION**

|                              |                        |
|------------------------------|------------------------|
| GF Sacos vacios              | 985,16                 |
| GF Mantenimiento maquinarias | 208,36                 |
| GF Estibada de Tagua         | 516,78                 |
| GF Recogida de tagua         | 684,38                 |
| GF Pelada de tagua           | 530,84                 |
| GF Fungicidas e Insecticidas | 389,05                 |
| GF Suministros de trabajo    | 1.683,27               |
| GF Agua Potable              | 71,00                  |
| GF Trabajos ocasionales      | 125,55                 |
| GF Pesada de Tagua           | 670,24                 |
| GF Prendas de protección     | 227,38                 |
| GF Transporte de Tagua DH    | 391,52                 |
|                              | <b><u>6.483,53</u></b> |

**GASTOS ADMINISTRATIVOS**

|                             |                        |
|-----------------------------|------------------------|
| GA Sueldos                  | 6.000,01               |
| GA Decimo tercer sueldo     | 500,01                 |
| GA Decimo cuarto sueldo     | 240,00                 |
| AG Fondos de reserva        | 500,00                 |
| GA Aporte patronal          | 729,00                 |
| GA Honorarios profesionales | 217,39                 |
| GA Vacaciones               | 41,66                  |
|                             | <b><u>8.228,07</u></b> |

**SERVICIOS BASICOS**

|                 |                        |
|-----------------|------------------------|
| GG Luz y fuerza | 692,37                 |
| GG Agua Potable | 2.289,20               |
|                 | <b><u>2.981,57</u></b> |



## GASTOS DE OFICINA

|                               |          |
|-------------------------------|----------|
| GG Correo y comunicación      | 742,48   |
| GG Movilización               | 122,50   |
| GG Misceláneos                | 1.477,69 |
| GG Mantenimientos de Equipos  | 187,49   |
| GG Útiles de escritorios      | 473,90   |
| GG Permisos de Funcionamiento | 30,00    |
| GG Servicios bancarios        | 395,15   |
| GG Suministros de Seguridad   | 124,52   |

**3.553,73**

## IMPUESTOS

|                                 |        |
|---------------------------------|--------|
| GG Super Cia                    | 33,80  |
| Intereses y Multas por Impuesto | 313,94 |

**347,74**

## DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

|                                   |          |
|-----------------------------------|----------|
| Depreciaciones Equipos de Oficina | 66,79    |
| Amortización Act. Diferidos       | 5.464,57 |

**5.531,36**

