

**INFORME DE GERENTE A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA PETROVELCA S.A. POR EL EJERCICIO FISCAL
CORRESPONDIENTE AL AÑO 2009**

=====

En Manta a los veinte días del mes de Febrero del dos mil diez, en cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías, a los estatutos sociales vigentes, y a los requisitos mínimos según resolución No.92.1.4.3.0013 RO. 44-13-x,92 y en mi calidad de Gerente General de la Compañía presento a Ustedes el Informe de Gerencia del período económico cerrado al 31 de Diciembre del 2009.

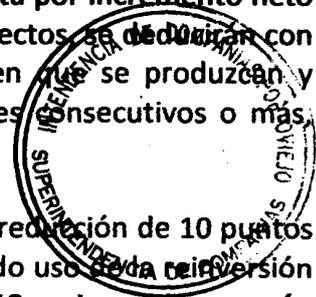
En el año dos mil nueve los márgenes de Ventas promedios de combustible con relación al año 2008 tuvo un crecimiento del 24.50%; es decir, las ventas promedio de galones de combustible en el 2009 fueron de 7.444.30 gln. ver sus 5.979.25 gln promedio vendido en el 2008 (agosto a diciembre).

Los Ingresos por Ventas de Combustible en el 2009 fueron de \$3.350.824.25, las ventas en el Minimarket fueron de \$284.576.46, además se obtuvieron ingresos por arriendos por un valor de \$ 3.600.00, Ingresos por las Cía. De Seguros por \$ 4.920.80 y Diferencias por Inventario de Combustible por \$ 5.545.33

Los costos operativos marcaron un 96.17% con relación a los ingresos, es decir por un valor de \$ 3.509.934.86, los Gastos Administrativos son \$ 65.085.93 que representa un 1.78% con relación a los ingresos, dejando una rentabilidad del 2.04%; es decir \$ 74.549.74.

En el periodo 2009 se incremento el personal 15 a 18 trabajadores para el buen funcionamiento operativo y administrativo; por lo tanto la Compañía en base Art. 10, numeral 9 de DE LA LEY ORGÁNICA DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO obtendrá una reducción en el pago del impuesto a la renta por incremento neto de empleos, debido a la contratación de trabajadores directos, se deducirán con el 100% adicional, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más, dentro del respectivo ejercicio.

La empresa en base al Art. 37 de la LORTI obtendrá una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta, haciendo uso de la reinversión de utilidades por un valor a reinvertir de \$ 41.776.12, mismos que serán destinados a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se



utilizaran para nuestra actividad productiva y posteriormente Petrovelca S.A. efectúe el correspondiente aumento de capital.

La participación trabajadores representara un incentivo importante para los empleados de la empresa por un valor a repartir por \$ 11.182.46.

El Impuesto a la Renta a pagar haciendo uso del beneficio por incremento neto de empleos y la reducción por reinversión de utilidades, el impuesto a la renta causado es \$ 12.484.51, teniendo retenciones en la fuente por cobrar del periodo del 2009 por \$ 8.835.91, nos da un Impuesto neto a la Renta a Pagar por \$3.648.60.

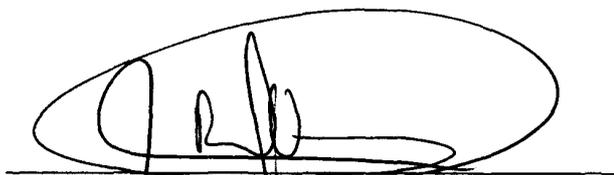
Las Cuentas por Cobrar de Combustibles en el periodo 2009 fueron del 27% con relación a las ventas de Combustibles; es decir, el valor de \$ 897.894.40, sumando el saldo de las cuentas por cobrar del periodo 2008 por un valor de \$ 55.617.89, suma un total de créditos por \$ 953.512.29, obteniendo una recuperación importante de la cartera del 89%; por lo tanto, se recuperaron \$ 844.764.36, quedado un 11% (\$ 108.747.93) del total de la cartera por cobrar, de los cuales 58% (\$ 62.730.73) es una cartera que tiene de 1 a 15 días al cierre del ejercicio fiscal, un 28% (\$ 30.091.40) es una cartera que tiene de 16 a 30 días.

Las cifras que los Estados Financieros que arrojaron al 31 de Diciembre del 2009, se detallan a continuación, en los anexos 1 y 2.

La empresa seguirá laborando y compitiendo bajo los mismos parámetros con los competidores del sector comercial, toda vez que la situación financiera, económica, societaria y tributaria del país lo permita.

Sin otro particular quedo de ustedes.

Atentamente,



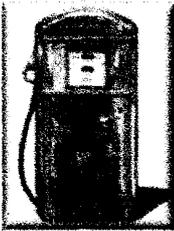
VELEZ BARBERAN ROBERT MAGNO
GERENTE GENERAL - PETROVELCA S.A.



**NOTAS EXPLICATORIAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PETROVELCA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en dólares americanos)

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA



La compañía fue constituida en el Ecuador, Manta Provincia de Manabí el 02 de Enero del 2008, y se encuentra inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta bajo las leyes ecuatorianas, civiles, comerciales e industriales con el objeto social de dedicarse a la actividad de Distribución y Comercialización de Derivados del Petróleo, tales como gasolina Supera, Extra y Diesel, Aceites y Otros productos relacionados.

La Compañía PETROVELCA S.A., tendrá una duración de Treinta Años desde su inscripción en el Registro mercantil, pudiendo ser ampliado o reducido por resolución de la Junta general, en mayoría que represente cuando menos las tres cuartas partes del capital social.

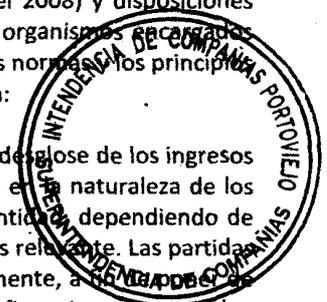
2.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES.

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

2.A. Bases de presentación

La compañía prepara sus estados financieros transparentes y comparables, que suministre un punto de partida adecuado de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Superintendencia de compañía (RESOLUCION No. 08.G.DSC.010 Registro Oficial # 498 del 31 de Diciembre del 2008) y disposiciones legales establecidas en el Ley de Régimen Tributario Interno, organismos de control y vigilancia. Las principales diferencias entre estas normas y los principios contables generalmente aceptados se describen a continuación:

- El Estado de resultados está preparado en base a un desglose de los ingresos y gastos, utilizando para ello una clasificación basada en la naturaleza de los mismos o en la función que cumplan dentro de la entidad, dependiendo de cual proporcione una información que sea fiable y más relevante. Las partidas de gastos se presentan con una subclasificación pertinente, a fin de ser manifiesto los componentes, relativos al desempeño financiero, que puedan ser diferentes en cuanto a su frecuencia, potencial de pérdidas o ganancias y capacidad de predicción.



2.B. Inventarios.

La compañía presenta inventarios al cierre del período de productos terminados a valor de costo.

2.C. Provisión para cuentas incobrables.

No se registra provisión para cuentas dudosas.

2.D. Activos fijos.

Están registrados al costo histórico. La depreciación de los activos fijos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable. La depreciación es calculada en base al Artículo 24 del Reglamento de Aplicación de la L.O.R.T.I., considerando la vida útil estimada del activo de la compañía.

2.E. Otros Activos

La compañía no mantiene otros activos diferidos correspondientes al presente periodo.

2.F. Participación a trabajadores.

La compañía mantiene personal a su cargo en relación de dependencia, manteniendo en la actualidad obligaciones de carácter laborales con las personas afiliadas al IESS.

2.G. Impuesto a la Renta.

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno (Art. 37), la utilidad después de participación a trabajadores está gravada a la tasa del 25%, en donde se podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales para las empresas que reinviertan sus utilidades durante el siguiente año. Así mismo los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales, están sujetos a retención adicional. Se cancelará en su totalidad el impuesto a la renta si lo hubiere.

2.H. Flujo de Efectivo y Estado de Cambio en el Patrimonio.

La Compañía tiene un año y medio de operaciones y presenta al cierre del 2009 la elaboración del estado de flujo de efectivo, la compañía registra todos los valores para el efecto, tanto Operacional, de Inversión como de financiamiento; como también la Evolución del Patrimonio en base a lo que dispone las NEC 1, 2, 3, 4 y 5 en lo que refiere a los Componentes de los estados financieros.

2.- SITUACIÓN TRIBUTARIA.

La compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el ejercicio económico del 2009.

3.- SITUACIÓN GENERAL

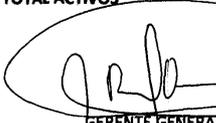
Compañía PETROVELCA S.A., es una empresa que se encuentra en constante proceso de mejoramiento de sus sistemas, contables y financieros. Está dentro de las metas de la compañía, el manejarse mediante un esquema de presupuesto, optimización y mejoría de sus recursos, y lograr de ésta manera una eficiencia y eficacia que vaya en beneficio de los accionistas y de los empleados en general.



9

PETROVELCA S.A.
BALANCE GENERAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

ACTIVO			PASIVO	
CORRIENTE		194,775.49	CORRIENTE	
CAJA - BANCOS	0.00		PROVEEDORES	81,778.44
CUENTAS POR COBRAR	114,149.52		OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO	5,781.03
ANTICIPOS A PROVEEDORES	710.00		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	23,863.49
ANTICIPOS A TRABAJADORES	11,037.62		OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	2,505.51
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	20,273.88		IESS POR PAGAR	1,108.24
IMPUESTOS POR COBRAR	9,451.95		OBLIGACIONES CON PERSONAL	5,308.13
REALIZABLES	39,032.52		PROVISION 15% TRABAJADORES	11,182.46
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	120.00		IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	12,484.51
NO CORRIENTE		12,880.85	NO CORRIENTE	
MUEBLES Y ENCERES	3,846.07		PROVISIONES PARA DESAHUCIO	1,275.44
EQUIPOS Y HERRAMIENTAS	2,399.09			
EQUIPO DE COMPUTACION	9,536.89		TOTAL PASIVOS	<u>145,287.25</u>
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-2,901.20			
ACTIVO DIFERIDO		0.00	PATRIMONIO	
GASTOS DE CONSTITUCION	0.00		CAPITAL SOCIAL	10,000.00
(-) AMORTIZACION ACUMULADA	0.00		RESERVA LEGAL	1,486.32
			UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	50,882.77
			TOTAL PATRIMONIO	<u>62,369.09</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>207,656.34</u>	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	<u>207,656.34</u> 0.00


GERENTE GENERAL
VELEZ BARBERAN ROBERT MAGNO
 C.I.: 130778652-3




CONTADOR GENERAL
ING. IVAN MOREIRA CEDEÑO
 Reg. Nac. No. 038475
 RUC: 1802292266001

PETROVELCA S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
ACUMULADO AL 31.12.2009

Ventas netas		3,649,570.53
Ventas Productos 12%	3,561,090.74	
Ventas Servicios 12%	900.00	
Ventas Productos 0%	74,309.97	
Ventas Servicios 0%	72.00	
Otros Ingresos no Operacionales	13,290.79	
(-) Descuentos y Devoluciones en Ventas		
Descuentos en Ventas	- 92.97	
Menos: Costo de Ventas		3,509,934.86
Costo Ventas Productos 12%	- 3,149,866.72	
Costo Ventas Productos 0%	- 34,196.48	
Costo Mano Obra Directa	- 68,943.52	
Costos Indirectos	- 257,447.44	
(-) Descuentos y Devoluciones en Compras		
Descuentos en Compras	519.30	

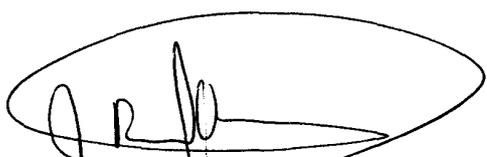
UTILIDAD MARGINAL **139,635.67**

Menos: Gastos Administración y Ventas		65,085.93
Sueldos y Salarios	12,065.16	
Provisiones Sociales	2,034.98	
Provisiones Sociales por Desahucio	228.67	
Aportes a la Seguridad Social Y Fondos R.	1,457.77	
Honorarios Profesionales	1,380.00	
Mantenimiento y Reparaciones	264.00	
Promocion y Publicidad	12.00	
Suministros y Materiales	5,762.02	
Gastos Bancarios	2,465.51	
Intereses Pagados a Terceros	2,705.37	
Transporte-Movilizacion	102.00	
Impuestos Contribuciones y Otros	1,660.00	
Iva que se carga al Gasto	3,150.55	
Depreciacion de Activos Fijos	2,461.73	
Otras Perdidas	17,984.39	
Gastos de Gestion	2,073.30	
Pagos por Otros Servicios	5,783.62	
Pagos por Otros Bienes	3,494.86	

Otros ingresos de Operación

UTILIDAD ANTES 15% A LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA:	74,549.74
(-) 15% Participación a los Trabajadores	11,182.46
(-) Impuesto a la Renta	12,744.51
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	50,882.77




GERENTE GENERAL
VELEZ BARBERAN ROBERT MAGNO
 C.I.: 130778652-3


CONTADOR GENERAL
ING. IVAN MOREIRA CEDEÑO
 Reg. Nac. No. 038475
 RUC: 1802292266001

PETROVELCA S.A.

BALANCE GENERAL

PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(CIFRAS EN DOLARES AMERICANOS)

ACTIVOS	PERIODO		FONDOS	USDS	
	2009	2008	(+) DISMINUCION	(-) INCREMENTO	
ACTIVO CORRIENTE					
Caja Banco	-	8,412.48		8,412.48	OPERACIÓN
Inversiones Temporales	-	-	-	-	OPERACIÓN
cuentas por Cobrar (clientes)	114,149.52	55,617.89	58,531.63		OPERACIÓN
Otros deudores	-	-	-	-	
Cuentas varias	9,775.90	-	9,775.90		OPERACIÓN
Cuentas por cobrar accionistas	10,039.29	3,110.00	6,929.29		OPERACIÓN
Ctas.por cobrar Cías relacionadas	-	-	-	-	OPERACIÓN
Anticipos Y Avances	12,206.31	2,464.57	9,741.74		OPERACIÓN
Pagos anticipados/ctas. Por liquidar	120.00	-	120.00		OPERACIÓN
Impuestos anticipados	9,451.95	36,809.84		27,357.89	OPERACIÓN
Anticipos Proveedores	-	-	-	-	OPERACIÓN
Menos: Provisiones	-	-	-	-	
(Provisión ctas. Incobrables)	-	-	-	-	OPERACIÓN
INVENTARIO					
Productos terminados	39,032.52	42,901.15		3,868.63	OPERACIÓN
Productos en Proceso	-	-	-	-	OPERACIÓN
Inventarios en general	-	-	-	-	OPERACIÓN
Inventario de Materias Primas	-	-	-	-	OPERACIÓN
Menos:Prov.Protecc.Invent.	-	-	-	-	
Gastos pagados por anticipado	-	-	-	-	OPERACIÓN
Otros activos corrientes	-	-	-	-	
SUBTOTAL ACTIVO CORRIENTE	194,775.49	149,315.93			
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS					
Terrenos	-	-	-	-	INVERSION
Construcciones en curso	-	-	-	-	INVERSION
Edificios	-	-	-	-	INVERSION
Muebles y Enseres	3,846.07	438.00	3,408.07		INVERSION
Maquinarias y Equipos	2,399.09	-	2,399.09		INVERSION
Vehículos	-	-	-	-	INVERSION
Equipos de computación	9,536.89	4,006.36	5,530.53		INVERSION
Otros Activos tangibles	-	-	-	-	INVERSION
Menos: Depreciación Acumulada	-2,901.20	-439.47		2,461.73	INVERSION
SUBTOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	12,880.85	4,004.89			
OTROS ACTIVOS					
Seguros Pagados por Antic.	-	-	-	-	
Intereses pagados por anticipado	-	-	-	-	
Banco	-	-	-	-	OPERACIÓN
Banco del Pacífico	-	-	-	-	OPERACIÓN
Cargos y gastos diferidos	-	-	-	-	OPERACIÓN
Otros Activos de computación	-	-	-	-	
Otros Activos diferidos	-	-	-	-	OPERACIÓN
Depreciación otros activos comp.	-	-	-	-	OPERACIÓN
SUBTOTAL OTROS ACTIVOS	-	-			
TOTAL ACTIVO	207,656.34	153,320.82			



Foro

2

PETROVELCA S.A.

BALANCE GENERAL

PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(CIFRAS EN DOLARES AMERICANOS)

PASIVOS	PERIODO		FONDOS	USOS	
	2009	2008	(*) DISMINUCION	(-) INCREMENTO	
PASIVO CORRIENTE					
Obligaciones Bancarias C:P:	-	-	-	-	
Banco /Pichincha/Guayaquil/Internacional	-	-	-	-	FINANCIAM.
Otros.	-	-	-	-	
Sobregiros Bancarios (CH.postergados)	5,781.03	-	-	5,781.03	OPERACIÓN
Ctas.por pagar Ctas Relacionadas	77,210.11	62,686.96	-	14,523.15	OPERACIÓN
Ctas.por pagar Proveedores	20,308.44	3,167.43	-	17,141.01	OPERACIÓN
Anticipo futuras ventas	-	-	-	-	OPERACIÓN
Acreeedores varios	-	-	-	-	OPERACIÓN
Prov.Benef.soc./Retenciones tributarias	33,864.29	52,827.59	18,963.30	-	OPERACIÓN
Intereses bancarios por pagar	-	-	-	-	
Banco	-	-	-	-	OPERACIÓN
Banco del Pacifico	-	-	-	-	OPERACIÓN
Otros pasivos Ctes.Diferidos	8,123.38	9,775.67	1,652.29	-	OPERACIÓN
Impuesto de renta	-	-	-	-	
cuentas por pagar socios	-	-	-	-	
dividendos por pagar	-	-	-	-	
Ingresos diferidos	-	-	-	-	
SUBTOTAL PASIVO CORRIENTE	145,287.25	128,457.65			
PASIVO NO CORRIENTE					
Obligaciones Bancarias L.P.	-	-	-	-	
Banco	-	-	-	-	FINANCIAM.
Banco del Pacifico	-	-	-	-	FINANCIAM.
Préstamos de Accionistas	-	-	-	-	OPERACIÓN
Préstamos Terceros	-	-	-	-	OPERACIÓN
Provisión para Jubilaciones	-	-	-	-	
Impuestos de Renta Diferidos	-	-	-	-	
Otras Provisiones	-	-	-	-	
SUBTOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-			
TOTAL PASIVO	145,287.25	128,457.65			
PATRIMONIO					
Capital social	10,000.00	10,000.00	-	-	FINANCIAM.
Reserva de Capital	-	-	-	-	FINANCIAM.
Reserva Legal	1,486.32	-	-	1,486.32	FINANCIAM.
Aporte Futuras capitalizaciones	-	-	-	-	FINANCIAM.
Reserva Revalorización Patrimonio	-	-	-	-	FINANCIAM.
Reexpresión Monetaria	-	-	-	-	
Resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	
Utilidades retenidas	-	-	-	-	
Utilidad del ejercicio	50,882.77	14,863.17	-	36,019.60	
Valorizaciones	-	-	-	-	
SUBTOTAL PATRIMONIO	62,369.09	24,863.17			
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	207,656.34	153,320.82	117,052	117,052	

Poieic



2

PETROVELCA S.A.**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(CIFRAS EN DOLARES AMERICANOS)

		2009	2008
Ventas netas	3,649,570.53	3,649,570.53	1,217,546.26
Menos: Costo y Gastos de Ventas	-3,507,842.64	-3,507,842.64	-1,169,970.19
UTILIDAD NETA	141,727.89	141,727.89	47,576.07
UTILIDAD OPRACIONAL			
Menos: Gastos Administración	-64,689.36	-64,689.36	-22,566.36
Menos: Gastos de Ventas	-	-	-
Otros Ingresos de Operación	-	-	-
UTILIDAD OPERACIONAL	77,038.53	77,038.53	25,009.71
UTILIDAD			
Menos: Gastos Financieros	-2,488.79	-2,488.79	-449.13
Más otros ingresos	-	-	-
Menos Otros Egresos	-	-	-
UTILIDAD ANTES DE IMPT.RENTA	74,549.74	74,549.74	24,560.58
IMPUESTOS			
Menos: Provisión Impto-Renta y Part. Trabajadores'	-23,666.97	-23,666.97	-9,697.41
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	50,882.77	50,882.77	14,863.17

*ForoC**3*

**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE CAJA
PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

Aumento / disminución en Caja o equivalentes en caja

METODO DIRECTO

FLUJOS DE CAJA DE OPERACIONES:

RECIBIDO DE CLIENTES		
VENTAS	3,649,570.53	
CTAS.POR COBRAR CLIENTES	58,531.63	
PROVISION CTAS.INCOBRABLES	0.00	3,708,102.16
EFFECTIVO PAGADO A PROVEED Y/O EMP.		
COSTO DE VENTAS	-3,507,842.64	
COSTO ADMINISTRATIVO	-64,689.36	
GASTO DE VENTAS	0.00	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9,775.90	
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	6,929.29	
CUENTAS POR COBRAR CIAS RELACIONADAS	0.00	
ANTICIPOS Y AVANCES	9,741.74	
ANTICIPOS POR LIQUIDAR	120.00	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	-27,357.89	
ANTICIPOS PROVEEDORES	0.00	
INVENTARIOS DE PRODUCTOS PROCESO	0.00	
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS	-3,868.63	
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	0.00	
INVENTARIOS EN GENERAL	0.00	
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIP	0.00	
CARGOS Y GTOS DIFERIDOS	0.00	
OTROS ACTIVOS	0.00	
AMORTIZACION OTROS ACTIVOS	0.00	
CHEQUES GIRADOS A FECHAS (SOBREGIRO)	-5,781.03	
CUENTAS POR PAGAR CIAS.RELACIONADAS	-14,523.15	
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	-17,141.01	
ANTICIPO FUTURAS VENTAS	0.00	
ACREEDORES VARIOS	0.00	
RETENCIONES TRIBUTARIAS	18,963.30	
INTERESES POR PAGAR PICHINCHA	0.00	
INTERESES POR PAGAR PACIFICO	0.00	
OTROS PASIVOS CORRIENTES	1,652.29	
PRESTAMO ACCIONISTA	0.00	
PRESTAMO A TERCEROS	0.00	
OTROS INGRESOS/ EGRESOS		
OTROS INGRESOS	0.00	
OTROS EGRESOS	0.00	
GASTOS FINANCIEROS	-2,488.79	-2,488.79
TOTAL FLUJO OPERACIONAL		111,592.18

Yorick E



W

**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE CAJA
PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

Aumento / disminución en Caja o equivalentes en caja

FLUJOS DE CAJA DE INVERSION

INVERSIONES TEMPORALES	0.00	0.00
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS		
TERRENO	0.00	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	0.00	
EDIFICIOS	0.00	
MUEBLES Y ENSERES	3,408.07	
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	2,399.09	
VENTAS VEHICULO	0.00	
EQUIPOS DE COMPUTACION	5,530.53	
OTROS ACTIVOS TANGIBLES	0.00	
VENTAY/O BAJAS ACTIVOS		
PERDIDA DIF.CAMBIARIO	0.00	
UTILIDAD POR VENTA ACTIVO	0.00	
	<hr/>	11,337.69
DEPRECIACIONES PROPIEDADES PLANTA Y EQ.		-2,461.73
DEPRECIACIONES OTROS ACTIVOS COMP.		
TOTAL FLUJO DE INVERSION		<hr/> 8,875.96

FLUJOS DE CAJA DE FINANCIAMIENTO

OBLIGAC.BANCARIA C.P.		0.00
OBLIGAC.BANCARIA L.P. PACIFICO		0.00
OBLIGAC.BANCARIA L.P. OTROS		0.00
AUMENTO DE CAPITAL		0.00
UTILIDAD AÑO ANTERIOR		0.00
UTILIDAD AÑO ACTUAL		-74,549.74
DIF. UTILIDAD		-36,019.60
RESERVA DE CAPITAL		0.00
RESERVA LEGAL		1,486.32
UTILIDADES RETENIDAS		0.00
SUPERAVIT DE CAPITAL		0.00
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES		0.00
CAPITAL SOCIAL		0.00
TOTAL FLUJO DE FINANCIAMIENTO		<hr/> -112,055.66



101210

2

**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE CAJA
PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

Aumento / disminución en Caja o equivalentes en caja

METODO DIRECTO

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

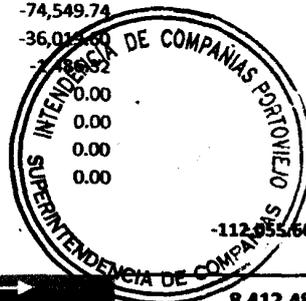
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	3,702,321.13	
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y OTROS	-3,593,541.64	
CUENTAS POR PAGAR COMPAÑIAS RELACIONADAS	-14,523.15	
VARIOS DEUDORES (OTRAS CTAS.POR COBRAR)	11,243.05	
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	0.00	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS/ SEGUROS	0.00	
OTROS ACTIVOS	0.00	
CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS RELACIONADAS	0.00	
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	6,929.29	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,652.29	
ACREEDORES VARIOS	0.00	
GASTOS ACUMULADOS	0.00	
ACREEDORES LARGO PLAZO	0.00	
OTROS PASIVOS.	-2,488.79	
	<hr/>	
TOTAL FLUJO OPERACIONAL		111,592.18

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

ACTIVIDADES DE INVERSION	<hr/>	8,875.96
TOTAL FLUJO DE INVERSION		8,875.96

FLUJOS DE CAJA DE FINANCIAMIENTO

OBLIGAC.BANCARIA C.P. PICHINCHA / PACIFICO	0.00	
OBLIGAC.BANCARIA L.P.	0.00	
OBLIGAC.BANCARIA L.P.	0.00	
SOBREGIRO BANCARIO	0.00	
AUMENTO DE CAPITAL	0.00	
PERDIDA AÑO ANTERIOR	0.00	
UTILIDAD AÑO ACTUAL	-74,549.74	
UTILIDAD ACTUAL	-36,015.60	
RESERVA LEGAL	-1,865.56	
SUPERAVIT DE CAPITAL	0.00	
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	0.00	
CAPITAL AÑO 2009	0.00	
AJUSTE PERDIDA AÑO 2000(IMPTO.MUNICIPAL)	0.00	
TOTAL FLUJO DE FINANCIAMIENTO		-112,655.66



Yoreibe

8,412.48
0.00

EXPLICADO EN:

CAJA-BANCOS AL FINAL DEL 31.12.2009	0.00	
CAJA-BANCOS AL 01.01.2009	8,412.48	
	<hr/>	-8,412.48

2

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	SALDO INICIAL	ADICIONES	BAJAS	VENTAS	REVALORIZACION	SALDO FINAL
INSTALACIONES	-	-	-	-	-	-
MUEBLES Y ENSERES	438.00	3,408.07	-	-	-	3,846.07
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	-	2,399.09	-	-	-	2,399.09
VEHICULOS	-	-	-	-	-	-
EQUIPOS DE COMPUTACION	4,006.36	5,530.53	-	-	-	9,536.89
	-	-	-	-	-	-
SUB-TOTAL	4,444.36	11,337.69	-	-	-	15,782.05 (A)
DEPRECIACIONES						
INSTALACIONES	-	-	-	-	-	-
MUEBLES Y ENSERES	9.22	187.53	-	-	-	196.75
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	-	101.99	-	-	-	101.99
VEHICULOS	-	-	-	-	-	-
EQUIPOS DE COMPUTACION	430.25	2,172.21	-	-	-	2,602.46
	-	-	-	-	-	-
SUB-TOTAL	439.47	2,461.73	-	-	-	2,901.20 (B)
TERRENOS						
	-	-	-	-	-	-
SUB-TOTAL	-	-	-	-	-	- (C)
TOTAL ACTIVO:	-	-	-	-	-	12,880.85 (A-B+C)

101212



30/11/2009

(Handwritten mark)