

**TECNIAGREX S. A.**

---

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**



**SOLAUDIT**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de  
**TECNIAGREX S. A.**

### **1. Dictamen sobre los Estados Financieros**

Hemos auditado el Balance General adjunto de TECNIAGREX S.A., al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

### **2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones de la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraudes o error; seleccionando o aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **3. Responsabilidad de los Auditores**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría respecto a los años 2011 y 2010. Estas normas requieren el cumplimiento del código de ética del Auditor Externo y la elaboración de la auditoría con base en una planificación, con la finalidad de obtener certeza razonable a los Estados Financieros que estén libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error material en los Estados Financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



**SOLUDIT**  
**SOLAUDIT**

#### **4. Base para la opinión calificada**

4.1 No se nos ha proporcionado un detalle de la composición del costo de venta al 31 de diciembre del 2011 cuyo valor es \$ 31.468.757, el cual nos permita evaluar y comparar los efectos sobre los estados financieros de la compañía. En razón de estas circunstancias nos fue posible determinar los efectos si los hubiera sobre los estados financieros adjuntos y sobre las operaciones derivadas de esta situación.

#### **5. Opinión calificada**

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno y pudieron haber sido determinados como necesarios, si no hubiera existido la limitación en el párrafos 4.1, los estados financieros antes mencionados se presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **TECNIAGREX S.A.** al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y los cambios en su patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

#### **6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **TECNIAGREX S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 se emite por separado una vez que la Administración nos proporcione los Anexos del 1 al 13, debido a que fuimos contratado a destiempo 15 de Agosto de 2012; este informe se presentará con retraso al SRI y cualquier multa que se genere la asumirá la Compañía.

Guayaquil, Julio 20, 2013

**SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT**  
**SC -RNAE-852**

**CPA. Elizabeth Rodríguez Tambaco**  
**Socio de la Firma**

**TECNIAGREX S.A**  
**Estado de Situación Financiera**  
 Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010  
 Expresado en US\$ Dólares

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>Diciembre 31</b>	
		<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	9,291	274,787
Clientes y otras cuentas por cobrar	4	742,964	867,394
Partes relacionadas	13	46,270	63,906
Inventarios	5	-	250,698
Activos por impuesto corriente	6	61,279	10,019
<b>Total activo corriente</b>		<b>859,804</b>	<b>1,466,804</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad, planta y equipo	7	763,815	451,472
<b>Total activo no corriente</b>		<b>763,815</b>	<b>451,472</b>
<b>Total activos</b>		<b>1,623,619</b>	<b>1,918,276</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Préstamos Bancarios	8	180,735	276,097
Cuentas y documentos por pagar	9	796,973	1,223,112
Partes relacionadas	13	24,373	94,743
Pasivos por impuesto corriente	6	28,225	92,949
Beneficios a empleados	10	73,499	41,697
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1,103,805</b>	<b>1,728,598</b>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Préstamos a largo plazo		14,360	12,179
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>14,360</b>	<b>12,179</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>1,118,165</b>	<b>1,740,777</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
	11		
Capital social		800	800
Reservas legal		2,620	-
Reserva Facultativa		1,310	-
Reserva por Revalorización de Activo		304,110	-
Aporte Futuras Capitalizaciones		35,000	35,000
Resultados Acumulados		141,699	108,928
Utilidades del ejercicio		19,915	32,771
<b>Total patrimonio</b>		<b>505,454</b>	<b>177,499</b>
<b>Total pasivos y patrimonios</b>		<b>1,623,619</b>	<b>1,918,276</b>

  
 Ing. Blas Fernando Cabrera López  
 Gerente

  
 Ing. Ruth María Aguilar Peñaloza  
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**TECNIAGREX S.A**

**Estado de Resultado Integral**

Por los Períodos Terminados al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

Expresado en US\$ Dólares

	<u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas netas	12	31,715,545	37,596,945
Costo de venta		31,468,757	36,283,254
Utilidad bruta		<u>246,788</u>	<u>1,313,691</u>
<b>Gasto de operación y financieros</b>			
Administrativos		144,609	1,231,867
Financieros		71,351	4,676
<b>Total</b>		<u>215,960</u>	<u>1,236,543</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		30,828	77,148
Participación trabajadores		(4,624)	(11,572)
Impuesto a la Renta	6	(6,289)	(32,805)
<b>Utilidad integral del año</b>		<u>19,915</u>	<u>32,771</u>



Ing. Blas Fernando Cabrera López  
Gerente



Ing. Ruth Maria Aguilar Peñaloza  
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**TECNIAGREX S.A**

**Estados de Cambios en el Patrimonio**

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011, 2010

Expresado en US\$ Dólares

	Capital social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por Revalorización de Activo	Utilidad acumulada	Utilidad del ejercicio	Total
<b>SALDO AL 1 DE ENERO DE 2009</b>	800	35,000	-	-	-	108,928	-	144,727
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	32,771	32,771
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010</b>	800	35,000	-	-	-	108,928	32,771	177,499
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	32,771	(32,771)	-
Reserva Legal	-	-	2,620	1,310	-	-	-	3,931
Reserva Facultativa	-	-	-	-	-	-	-	-
Superávit por revalúo	-	-	-	-	304,110	-	-	304,110
Utilidad neta resultado integral	-	-	-	-	-	-	19,915	19,915
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011</b>	800	35,000	2,620	1,310	304,110	141,699	19,915	505,454



**Ing. Blas Fernando Cabrera López**  
Gerente



**Ing. Ruth María Aguilar Peñaioza**  
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**TECNIAGREX S.A****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Por los Periodos Terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	32,280,400	37,533,026
Efectivo pagado a proveedores, relacionadas y otros	(32,361,540)	(37,411,993)
Participación trabajadores	(11,572)	(15,692)
Impuesto a la renta	(32,805)	(18,257)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo (utilizado) provisto en actividades de operación	(125,518)	87,084
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Desembolsos por la compra de muebles y equipo	(46,798)	(70,735)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(46,798)	(70,735)
	<hr/>	<hr/>
<b>ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo (pagado) recibido a Instituciones Financieras	(93,180)	189,186
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado y provisto en actividades de inversión	(93,180)	189,186
	<hr/>	<hr/>
(Disminución) Incremento de fondos	(265,496)	205,535
Saldo de efectivo al inicio del año	274,787	69,252
	<hr/>	<hr/>
Saldo de efectivo al final del año	<u>9,291</u>	<u>274,787</u>



Ing. Blas Fernando Cabrera López  
Gerente



Ing. Ruth María Aguilar Peñaloza  
Contadora

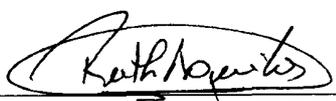
**CONCILIACION DE LA UTILIDAD ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA  
CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	2011	2010
<b>GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>30,828</b>	<b>77,149</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>56,011</b>	<b>(57,519)</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	38,675	32,748
Ajustes por impuesto a la renta	(6,289)	(32,805)
Ajustes por participación trabajadores	(4,624)	(11,572)
Ajustes por partidas distintas al efectivo	28,249	(45,890)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(212,357)</b>	<b>67,454</b>
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar clientes	496,289	(63,919)
Incremento en otras cuentas por cobrar	(15,728)	(188,802)
Disminución en anticipos de proveedores	(389,756)	-
Disminución en inventarios	250,698	(250,698)
(Incremento) Disminución en las cuentas por pagar	(500,499)	467,133
(Incremento) Disminución en otras cuentas por pagar	(152,052)	2,285
(Incremento) Disminución beneficios empleados	30,125	18,040
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	68,566	-
Incremento de pasivos acumulados	-	83,415
	<hr/>	<hr/>
<b>Flujos de efectivo provisto por actividad de operación</b>	<b>(125,518)</b>	<b>87,084</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>


---

**Ing. Blas Fernando Cabrera López**  
 Gerente


---

**Ing. Ruth María Aguilar Peñaloza**  
 Contadora

## 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

**TECNIAGREX S. A.** Fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 22 de agosto del 2006 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución 06.M.DIC. 0219 el 12 de septiembre de 2006, en el cantón Machala en la provincia de El Oro, e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de octubre del 2006. Su domicilio social y la actividad principal es realizada en el cantón Machala, y consiste en la venta al por mayor de frutas, donde el mayor volumen de venta por exportación de banano lo tiene con la compañía OOO "LULO" representando el 33% del total de ventas de Banano.

La compañía, **TECNIAGREX S. A.** mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Machala, provincia de El Oro, con RUC 0791727022001.

Durante los años 2011 y 2010, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determino un índice de inflación del 5.41% y 3.33%, aproximadamente para estos años, respectivamente.

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS SIGNIFICATIVAS

### 2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.- La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2007, adoptó y determinó la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 31 de diciembre del 2008, se publicó la Resolución No. 08.G.DSC.010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos mencionados en el Registro Oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2008, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2008; las compañías Holding o tenedores de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

TECNIAGREX S. A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE  
DICIEMBRE DE 2011 y 2010  
Expresado en dólares

La compañía se encuentra en el tercer grupo de NIIF completas la misma que su periodo de conversión y su periodo de aplicación aplicaran las NIIF completas. Su periodo de aplicación será a partir del 1ro de enero del 2012 y sus primeros Estados Financieros bajo NIIF serían al 31 de diciembre del 2012 y su periodo de transición será el periodo del 1ro de enero al 31 de diciembre del 2012.

Información Requerida por la Superintendencia de Compañías:

1. Hasta marzo del 2009, 2010 y 2011 de acuerdo a cada grupo de compañías, un cronograma de implementación que contenga: Plan de capacitación, Plan de Implementación y diagnóstico de los principales impactos en la Empresa.
2. Conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC versus el patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los periodos de transición. La Conciliación del patrimonio neto al inicio deberá ser aprobada por el Directorio hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 y 2011.
3. Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC versus el estado de resultados bajo NIIF. Los ajustes determinados al término del periodo de transición, deberán según el caso, contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.
4. Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2009, 2010 y 2011.

La adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, la compañía actualmente se encuentra en ese proceso debido que recién culmina la etapa de conocimiento y preparación a la administración y al personal que labora dentro de la compañía. Cabe indicar que la compañía hizo la adquisición de un Software contable y su preparación y estudio se está realizando en el periodo de aplicación.

## **2.2 Moneda de presentación**

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

## **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

## **2.4 Inventarios**

Los inventarios de mercadería se encuentran valorados a sus costos históricos. El costo no excede el valor de mercado.

## **2.5 Maquinaria y equipo**

Se muestra al costo histórico la Gerencia estima que menos la correspondiente depreciación acumulada, el monto neto de estos activos no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año, mientras que las mejoras y adiciones de importancia se capitalizan.

TECNIAGREX S. A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE  
 DICIEMBRE DE 2011 y 2010  
 Expresado en dólares

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

PP y E	%
Edificio	5
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	20
Equipos de computación	33

### 2.5 Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

### 2.6 Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 24% para sociedades. En caso que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 14% sobre el valor capitalizado.

### 2.7 Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

## 3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
	US\$ dólares	
Caja	-	9,372
Bancos		
Guayaquil	9,291	28,310
Pacífico	-	211,862
Pichincha	-	25,243
	<u>9,291</u>	<u>274,787</u>

## 4. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

TECNIAGREX S. A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE  
 DICIEMBRE DE 2011 y 2010  
 Expresado en dólares

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		<b>Diciembre 31</b>	
		<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
		US\$ dólares	
Cientes	(a)	226,385	722,674
Anticipo proveedores	(b)	389,756	-
Empleado	(c)	20,196	4,399
Deudores varios	(d)	106,627	140,321
		<u>742,964</u>	<u>867,394</u>

- a) Ver detalle en la Nota 12
- b) Corresponde principalmente a anticipos realizados por la compra de hectáreas "EL PORVENIR" al Sr. Máximo David Espinoza Francisco.
- c) Para los años 2011 y 2010, esta cuenta no incluye operaciones individuales de importancia entre la compañía y sus empleados.
- d) Corresponde principalmente a préstamos realizados a los productores de banano.

**5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2010 es como sigue:

		<b><u>2010</u></b>
		US\$ dólares
Materiales		250,698
		<u>250,698</u>

La compañía reconoce como inventario los materiales e insumos utilizados en el proceso de empaque de fruta para la exportación de banano, se valúan al costo de acuerdo al método promedio.

**6. IMPUESTOS**

Un resumen de activo y pasivos por impuestos corrientes fue como sigue:

		<b>Diciembre 31</b>	
		<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
		US\$ dólares	
<b>Activo por impuesto corriente</b>			
Crédito tributario IVA	a)	61,279	10,019
		<u>61,279</u>	<u>10,019</u>

		<b>Diciembre 31</b>	
		<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
		US\$ dólares	
<b>Pasivo por impuesto corriente</b>			
Retención en Fuente		16,578	55,789
Retención IVA		5,358	5,667
Impuesto a la renta		6,289	31,493
		<u>28,225</u>	<u>92,949</u>

TECNIAGREX S. A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE  
 DICIEMBRE DE 2011 y 2010  
 Expresado en dólares

**Movimiento**

El movimiento de las retenciones en la fuente, muestran a continuación:

	<b><u>2010</u></b>
Saldo al 1 de enero de	
Retenciones de impuesto a la renta	8,075
Compensación del año	<u>(8,075)</u>
Saldo al 31 de diciembre de	<u><u>-</u></u>

(a) La compañía de forma mensual solicita la devolución crédito tributario, esto se debe que son exportadores.

La conciliación entre la utilidad según Estados Financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	30,828	77,149
(-) 15% de participación de empleados	(4,624)	(11,572)
(+) Gasto no deducible	-	65,644
<b>Utilidad Gravable</b>	<u>26,204</u>	<u>131,220</u>
Tasa de Impuesto	<b>24%</b>	<b>25%</b>
Impuesto a la renta	(6,289)	(32,805)
Anticipo determinado de impuesto a la renta	-	5,850
Saldo de anticipo pendiente de pago	-	3,906
Retenciones en la fuente	-	8,075
Impuesto a la renta a pagar	<u><b>(6,289)</b></u>	<u><b>(22,786)</b></u>

**7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de propiedad, planta y equipo por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
	US\$ dólares	
Costo	865,194	514,285
Depreciación acumulada	<u>(101,379)</u>	<u>(62,813)</u>
	<u><b>763,815</b></u>	<u><b>451,472</b></u>

**Clasificación**

Edificios	630,000	352,583
Muebles y enseres	20,607	9,323
Maquinarias y equipos	1,389	1,518
Equipos de computación	18,087	17,430
Vehículos	93,732	70,618
	<u><b>763,815</b></u>	<u><b>451,472</b></u>

TECNIAGREN S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
 Expresado en dólares

<u>COSTO</u>	<u>Edificio</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2010</b>	395,890	10,617	1,640	28,431	77,707	514,285
Adiciones	-	12,802	-	8,769	25,228	46,799
Revalúo (a)	304,110	-	-	-	-	304,110
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>700,000</b>	<b>23,420</b>	<b>1,640</b>	<b>37,200</b>	<b>102,935</b>	<b>865,194</b>
<b><u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u></b>						
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2010</b>	(43,308)	(1,294)	(122)	(11,001)	(7,089)	(62,813)
Gasto depreciación	(26,693)	(1,519)	(164)	(11,359)	(18,905)	(58,640)
Ajuste	-	-	36	3,247	16,791	20,074
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>(70,000)</b>	<b>(2,813)</b>	<b>(250)</b>	<b>(19,113)</b>	<b>(9,203)</b>	<b>(101,379)</b>
<b><u>SALDO NETO</u></b>						
<b>Al 31 de diciembre del 2010</b>	<b>352,583</b>	<b>9,323</b>	<b>1,518</b>	<b>17,430</b>	<b>70,618</b>	<b>451,472</b>
<b>Al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>630,000</b>	<b>20,607</b>	<b>1,389</b>	<b>18,087</b>	<b>93,732</b>	<b>763,815</b>

TECNIAGREX S. A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE  
 DICIEMBRE DE 2011 y 2010  
 Expresado en dólares

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía contrato al Ing. Civil Richard Añazco perito evaluador calificado por el ente de control, para que realice el avalúo pertinente a la propiedad cuyo ajuste se registró en el año

**8. PRÉSTAMOS BANCARIOS**

Al 31 de diciembre del 2011 los préstamos se resumen a continuación:

<b>2011</b>	<b>Porción corriente</b>	<b>31 de Dic del 2011</b>	
		US dólares	
		<b>Porción largo plazo</b>	<b>Total</b>
Préstamo con Banco del Pacífico vencimiento Enero 2013 interés anual de 9.76%	169,716	-	169,716
Prestamos con Banco de Guayaquil vencimiento Septiembre 2013 interés anual de 8.45%	4,929	3,527	8,456
Prestamos con Banco de Guayaquil vencimiento Junio 2014 interés anual de 11.23%	6,091	10,833	16,924
	<u>180,736</u>	<u>14,360</u>	<u>195,096</u>
<b>2010</b>	<b>Porción corriente</b>	<b>31 de Dic del 2010</b>	
		US dólares	
		<b>Porción largo plazo</b>	<b>Total</b>
Préstamo con Banco del Pichincha 955196-00 vencimiento Noviembre 2011 interés anual de 9.74%	276,097	-	276,097
Prestamos con Banco de Guayaquil vencimiento Septiembre 2013 interés anual de 11.23%	-	12,179	12,179
	<u>276,097</u>	<u>12,179</u>	<u>288,275</u>

TECNIAGREX S. A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE  
 DICIEMBRE DE 2011 y 2010  
 Expresado en dólares

**9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

		<b>Diciembre 31</b>	
		<b>2011</b>	<b>2010</b>
		US\$ dólares	
Proveedores	(a)	265,745	1,121,789
Obligaciones con el IEES		10,064	4,325
Anticipo a clientes		68,566	-
Varios acreedores	(b)	<u>452,598</u>	<u>96,998</u>
		<u><u>796,973</u></u>	<u><u>1,223,112</u></u>

- (a) Proveedores locales corresponde principalmente a la compra de materiales, servicios para la exportación e insumos agrícolas donde el saldo por pagar corresponde principalmente a la Industria Cartonera Palmar por \$ 153,274.
- (b) Corresponde principalmente a una cuenta por pagar a la Importadora Tomebamba S.A por el valor \$ 20,657 por la compra de un vehículo marca Toyota

**10. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los beneficios a empleados se forman de la siguiente manera:

		<b>Diciembre 31</b>	
		<b>2011</b>	<b>2010</b>
		US\$ dólares	
Participación trabajadores		4,624	11,572
Décimo tercer sueldo		26,801	7,923
Décimo cuarto sueldo		26,758	13,540
Vacaciones		<u>15,316</u>	<u>8,662</u>
		<u><u>73,499</u></u>	<u><u>41,697</u></u>

El movimiento de beneficios sociales por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fue como sigue:

	<b>Participación trabajadores</b>	<b>Décimo tercero</b>	<b>Décimo cuarto</b>	<b>Vacaciones</b>
<b>saldo inicial al 01 de enero de 2010</b>	15,692	4,834	4,538	2,713
Aportes	11,572	12,807	12,266	6,135
Pagos	<u>(15,692)</u>	<u>(9,718)</u>	<u>(3,264)</u>	<u>(186)</u>
<b>Saldo Final al 31/dic/2010</b>	<u><u>11,572</u></u>	<u><u>7,923</u></u>	<u><u>13,540</u></u>	<u><u>8,662</u></u>
Aportes	4,624	29,265	14,646	6,813
Pagos	<u>(11,572)</u>	<u>(10,387)</u>	<u>(1,428)</u>	<u>(159)</u>
<b>Saldo Final al 31/dic/2011</b>	<u><u>4,624</u></u>	<u><u>26,801</u></u>	<u><u>26,758</u></u>	<u><u>15,316</u></u>

TECNIAGREX S. A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE  
 DICIEMBRE DE 2011 y 2010  
 Expresado en dólares

**11. PATRIMONIO**

**Capital Social**

Está representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Accionistas	No. De <u>acciones</u>	Valor <u>nominal</u>	Participación	
			<u>US\$</u>	<u>%</u>
Blacio Castillo Daniel Homero	8	1.00	8	1%
Blacio Castillo Manuel de Jesús	792	1.00	792	99%
	<u>800</u>		<u>800.00</u>	<u>100%</u>

**12. INGRESOS OPERACIONALES**

La venta en el año 2011 y 2010 fueron:

	Diciembre 31	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	US\$ dólares	
Exportaciones	28,688,250	36,363,427
Ventas locales	3,020,719	1,212,398
Arriendos	6,576	21,120
Total	<u>31,715,545</u>	<u>37,596,945</u>

TECNIAGREX S. A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE  
 DICIEMBRE DE 2011 y 2010  
 Expresado en dólares

Las ventas del año 2011 y 2010 y los saldos de cuentas por cobrar clientes, al cierre de cada año por este concepto se detallan a continuación:

Clientes: (Ver nota 4)	Ventas de Productos US\$ dólares		Cuentas por Cobrar US\$ dólares	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
OOO Lulo	10,508,316	5,123,350	-	184,155
Otros	5,872,208	3,943,629	-	214,372
OOO Investprom	5,609,721	3,163,679	-	313,673
Co.Ma.Co.SpA	3,484,914	-	-	-
OOO PRODIMPORT	1,645,146	-	-	-
ESTER LTD	1,318,562	-	-	-
Banacalm S.A.	1,138,325	-	-	-
GLOBAL INTERTRADE	1,023,230	-	-	-
Zoom Zeland Coldstores	591,523	-	226,385	-
Chiquita Fresh North America	523,600	5,695,483	-	10,474
Inter Resource Limited Company Artes Logistic	-	1,026,404	-	-
	-	3,061,551	-	-
OOO "Avocado"	-	11,632,499	-	-
OOO Vektor	-	1,249,329	-	-
OOO. "Consul"	-	2,701,021	-	-
	<u>31,715,545</u>	<u>37,596,945</u>	<u>226,385</u>	<u>722,674</u>

### 13. PARTES RELACIONADAS

Durante el año la compañía realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas.

Cuentas por Cobrar	Diciembre 31	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	US\$ dólares	
Blacio Darwin Paul	100	-
Ing. Blacio Castillo Manuel	-	38,622
Blacio Castillo Ilmo Roberto	223	-
Blacio Fernando	1,136	-
Blacio Paucar Daniela	786	-
BANACALM S.A	35,162	-
FRUTICAL S.A	7,464	-
SERVICOMP	1,399	446
MAYDOCAR & ASOCIADOS	-	24,838
	<u>46,270</u>	<u>63,906</u>

TECNIAGREX S. A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE  
 DICIEMBRE DE 2011 y 2010  
 Expresado en dólares

<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	US\$ dólares	
Ing. Blacio Castillo Manuel	24,373	94743
	<u>24,373</u>	<u>94,743</u>

Las principales transacciones con compañías relacionadas fueron por préstamos en efectivo, para cubrir obligaciones financieras de años anteriores.

#### VENTAS

Las ventas realizadas a compañías relacionadas fueron las siguientes:

Banacalm S.A.	<b>2011</b>
	1,138,325
	<u>1,138,325</u>

#### 14. CONTRATOS

La compañía mantiene dos contratos de arrendamiento de bananera para el desarrollo de su producción y comercialización, arrienda tres predios rústicos para el cultivo de banano, ubicados en la provincia de El Oro los cuales detallamos a continuación:

Contrato de arrendamiento de bananera suscrito el 01 de junio del 2009 entre los señores Francisco Ramón Cojitambo en calidad de arrendador y el Ing. Manuel de Jesús Blacio Castillo en calidad de arrendatario con plazo de duración de tres años contados a partir de la fecha arriba mencionada, pudiendo ser renovado de común acuerdo. El arrendador según contrato manifiesta que los socios de la compañía PAFECOCSA S.A. que lo constituyen Beatriz Rodríguez Polanco Ramón, por sus propios derechos y en representación de Maria y Nelly Olinda Ramón Rodríguez, y los señores: Olga, Luzmila, Francisco, Eloy Ramón Rodríguez y Jhon Ramón González, entregan referido Usufructo a favor de Francisco Ramón Cojitambo, constituyéndose en usufructo de dicha propiedad, ubicado en el cantón Santa Rosa, provincia de El Oro, con una cabida de ciento siete hectáreas, cero dos centésimas de hectáreas, destinado para el banano, no pudiendo destinarse para otro fin. Por la cuantía de este contrato se cancela \$10.000 anuales.

Contrato de arrendamiento de bananera de dos predios rústicos suscrito el 01 de diciembre del 2009 entre los señores Carlos Oswaldo Romero Witt en calidad de arrendador y la compañía TECNIAGREX S.A. representada por el Ing. Manuel de Jesús Blacio Castillo como arrendatario con plazo de duración de tres años contados a partir de la fecha arriba mencionada, pudiendo ser renovado si así las partes lo acuerdan, el primer predio rustico en la **Hacienda Esperanza**, ubicada en la parroquia el Cambio, cantón Machala, provincia de El Oro con una cabida de cuarenta hectáreas, destinado para el cultivo de banano de las cuales se reserva para si ocho hectáreas para su uso personal en arrendador. El segundo predio rustico es la **Hacienda Chaguana**, ubicada en el sitio Chaguana, cantón el Guabo, provincia de El Oro, con una cabida de cuarenta hectáreas, destinado para el banano, no pudiendo destinarse para otro fin. Por la cuantía de este contrato se cancela \$10.000 anuales.

#### 15. CONTINGENCIA

El 28 de Marzo de 2012 la compañía presentó un reclamo administrativo signado con el número de trámite 107012012006007, en el que se impugna la Liquidación de anticipo de Impuesto a la Renta, y que en su parte manifiesta "Por lo expuesto solicito se dé de baja y se deje sin efecto la Liquidación de Anticipo de Impuesto a la Renta para el ejercicio fiscal 2011, así como las obligaciones contenidas en la misma" por el valor de \$ 229,671.03.

**TECNIAGREX S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE**  
**DICIEMBRE DE 2011 y 2010**  
*Expresado en dólares*

El 24 de mayo de 2012 la Administración Tributaria considera pertinente negar el reclamo de impugnación y por lo tanto se ratifica los valores determinaos en la precitada Liquidación lo cual la compañía impugna la resolución en la cual se niega el Reclamo Administrativo así como las obligaciones que dichas resoluciones contienen.

A la fecha de este informe la compañía sigue en proceso del reclamo administrativo.

**16. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2011 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afectan en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

**17. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 han sido aprobados por la Administración, mediante Acta de Junta de Accionistas celebrada el 15 de enero del 2012.