

**AGROCOMERCIAL ORENSE S.A. AGROCMOR**

**Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2010**

**Con el Informe de los Auditores Independientes**

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

Guayaquil, 22 de Julio del 2011.

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Ciudad.

De nuestras consideraciones:

Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio del 2010 de la Empresa **AGROCOMERCIAL ORENSE S.A. AGROCMOR**

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

- 1.- Opinión sobre la Auditoría 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.: 26638  
MMC/nbv.



# AGROCOMERCIAL ORENSE S.A. AGROCMOR

## Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

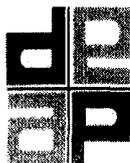
Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





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

**panamerican & asociados co.**

**CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**AGROCOMERCIAL ORENSE S.A. AGROCMOR**  
Guayaquil, Ecuador



1. Hemos auditado el balance general adjunto de AGROCOMERCIAL ORENSE S.A. AGROCMOR al 31 de diciembre del 2010 Y 2009 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
3. Al 31 de diciembre de 2010, no presenciarnos la toma de inventarios físicos, ya que esa fecha fue anterior a nuestra contratación como auditores de la compañía, y no hemos podido satisfacernos de las cantidades del inventario aplicando otros procedimientos de auditoría. Los saldos del inventario al 31 de diciembre del 2010 tienen un efecto en la determinación de la utilidad neta y de los flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2010
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieren haber sido determinados como necesarios sino hubieran existido las limitaciones mencionadas en el párrafo tercero, los estados financieros se presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de AGROCOMERCIAL ORENSE S.A. AGROCMOR al 31 de diciembre del 2010 Y 2009 de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

5. Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2010, se emite por separado.

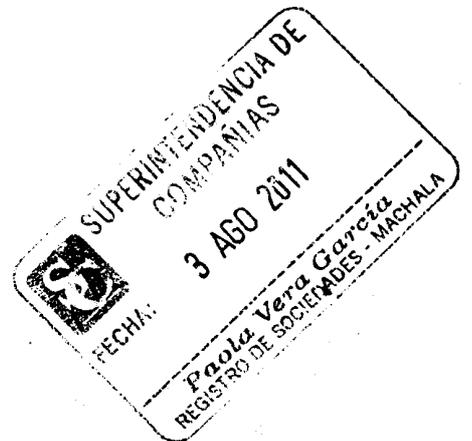


**Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
RNC- No. 13.333**



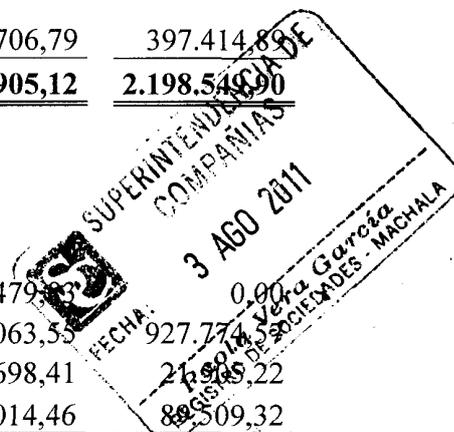
**CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador  
Junio 20, 2011**



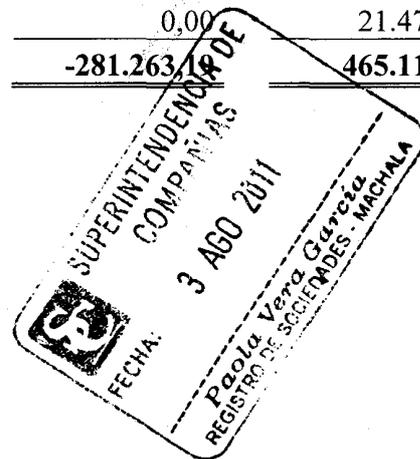
**AGROCOMERCIAL ORENSE S.A. AGROCMOR**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en Dólar)**

	NOTAS	2009	2010
<b><u>Activo Corriente</u></b>			
Efectivo	A	18.559,09	12.750,37
Cuentas y Documentos por Cobrar	C	653.614,52	1.744.309,59
Inventarios	E	238.396,04	3.548,24
Pagos Anticipados	G	22.628,68	40.526,81
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>933.198,33</b>	<b>1.801.135,01</b>
Propiedad, Maquinaria y Equipo		718.706,79	397.414,89
<b>Total del Activo</b>		<b>1.651.905,12</b>	<b>2.198.549,90</b>
<b>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Sobregiro Bancario	BB	10.479,33	0,00
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	924.063,55	927.774,90
Impuestos por Pagar	DD	1.698,41	2.198,22
Gastos Acumulados por Pagar	FF	21.014,46	88.509,32
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>957.256,25</b>	<b>1.038.789,11</b>
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>			
Capital Social	LL	10.000,00	10.000,00
Aporte por capitalización		960.000,00	960.000,00
Reserva Legal		5.912,06	5.912,06
Resultados Acumulados		0,00	-281.263,19
Utilidad/ Pérdida del Ejercicio		-281.263,19	465.111,92
<b>Total del Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>694.648,87</b>	<b>1.159.760,79</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>1.651.905,12</b>	<b>2.198.549,90</b>



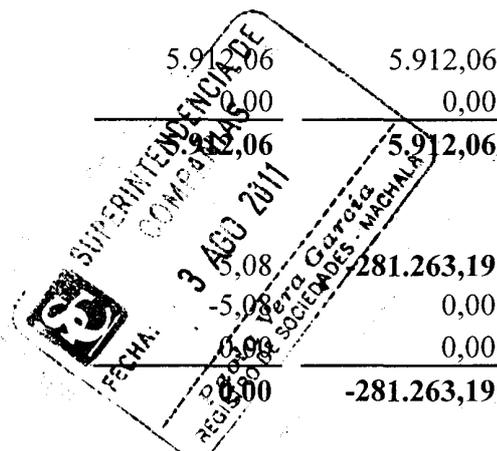
**AGROCOMERCIAL ORENSE S.A. AGROCMOR**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en Dólar)**

	<u>2009</u>	<u>2010</u>
<b><u>Ingresos Operacionales</u></b>		
Ventas Locales Tarifa 0%	1.851.420,74	475.424,12
Otras Ventas locales	6.195,13	572.643,50
<b>Total Ventas</b>	<b>1.857.615,87</b>	<b>1.048.067,62</b>
<b><u>Costos y Gastos Operacionales</u></b>		
Costos de Ventas	-1.937.987,86	-382.605,07
Gastos de Administración y Ventas	-164.485,92	-88.647,35
Gastos Financieros	-30.684,83	-5.157,97
<b>Total de Costos y Gastos Operacionales</b>	<b>-2.133.158,61</b>	<b>-476.410,39</b>
<b><u>Gastos e Ingresos No Operacionales</u></b>		
Otros Ingresos	47,67	990,01
Otros Egresos	-5.768,12	-163,72
<b>Total Otros Ingresos No Operacionales</b>	<b>-5.720,45</b>	<b>826,29</b>
<b>Utilidad / Pérdida del Ejercicio</b>	<b>-281.263,19</b>	<b>572.483,52</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	0,00	85.896,53
(-) 25% Impuesto a la Renta	0,00	21.475,07
<b>Utilidad/ Pérdida del Ejercicio</b>	<b>-281.263,19</b>	<b>465.111,92</b>



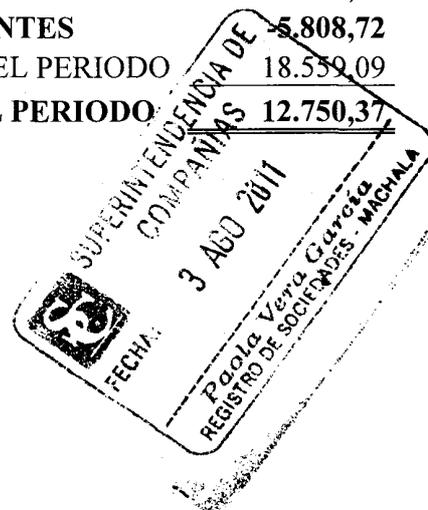
**AGROCOMERCIAL ORENSE S.A. AGROCMOR**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en Dólar)**

	<u>2009</u>	<u>2010</u>
<b>Capital Social</b>	US\$	
Saldo al Inicio	10.000,00	10.000,00
Capitalización	0,00	0,00
<b>Saldo al Final</b>	<b>10.000,00</b>	<b>10.000,00</b>
<b>Aporte para futura capitalización</b>		
Saldo al inicio del año	0,00	960.000,00
Transferencia de la Utilidad año 2008	53.208,58	0,00
Aporte Efectuado por la Compañía	906.791,42	0,00
<b>Saldo al Final del año</b>	<b>960.000,00</b>	<b>960.000,00</b>
<b>Reserva Legal</b>		
Saldo al inicio del año	5.912,06	5.912,06
Transferencia a Reserva Legal	0,00	0,00
<b>Saldo al Final del año</b>	<b>5.912,06</b>	<b>5.912,06</b>
<b>Utilidad/Pérdida de Años Anteriores</b>		
Saldo al inicio del año	5,08	281.263,19
Ajustes Efectuados por la Compañía	-5,08	0,00
Pago de Dividendos Socios	0,00	0,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>0,00</b>	<b>-281.263,19</b>
<b>Utilidad/Pérdida del Ejercicio</b>	53.208,58	572.483,52
Transferencia a futuro aumento de capital	-53.208,58	0,00
<b>Pérdida del ejercicio</b>	<b>-281.263,19</b>	<b>0,00</b>
Participación de Trabajadores	0,00	85.896,53
Impuesto a la Renta	0,00	21.475,07
Reserva Legal	0,00	0,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>-281.263,19</b>	<b>465.111,92</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>694.648,87</b>	<b>1.159.760,79</b>



**AGROCOMERCIAL ORENSE S.A. AGROCMOR**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en Dólar)**

	<u>2010</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	
Utilidad del Ejercicio	465.111,92
<b>AJUSTES POR:</b>	
Depreciaciones	57.106,12
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<u>522.218,04</u>
<b>ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	
Aumentos en Cuentas por Cobrar	-1.090.695,07
Disminución en Inventarios	234.847,80
Aumento en Pagos Anticipados	-17.898,13
Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar	3.711,02
Aumentos en Impuestos por Pagar	19.806,81
Aumento Gastos Acumulados por Pagar	68.494,86
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<u>-781.732,71</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Ajustes en Activos Fijos	-570,00
Venta de Activo Fijo	264.755,78
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<u>264.185,78</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Sobregiro Bancario	-10.479,83
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u>-10.479,83</u>
<b>DISMINUCION DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	<u>-5.808,72</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO	18.559,09
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>	<u>12.750,37</u>



**AGROCOMERCIAL ORENSE S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en Dólares)**

**IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA**  
**COMPAÑIA.**

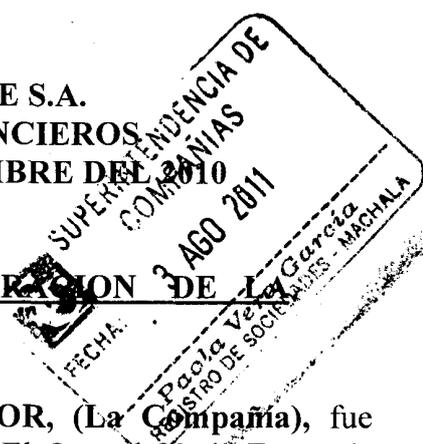
**AGROCOMERCIAL ORENSE S.A. AGROCMOR, (La Compañía),** fue constituida en la ciudad de El Guabo, Provincia de El Oro, el 22 de Enero de 2007 de acuerdo a Resolución No. 07.M.DIC. 0045 de la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de Febrero de 2007 bajo el numero 5, libro repertorio 145. El objetivo principal de la compañía es cultivo, producción, comercialización, importación y exportación de productos al granel tales como arroz, maíz, trigo, soya, azúcar; explotación agrícola en todas sus fases; podrá importar ganado y productos para la agricultura y ganadería, cualquier clases de maquinaria y equipos necesarios para la agricultura, ganadería, pecuaria, avícola, apícola, lombricultura, acuícola y demás animales domésticos, así como de sus subproductos; balanceados, lácteos, cuero, carnes, aceites, grasas, embutidos, pieles, carnes, miel y afines.

**CAPITAL SOCIAL,** la compañía al 31 de Diciembre del 2010, presenta una Capital Social de \$ 10,000.00 y este fue aportado por los accionistas en el año 2007

**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.



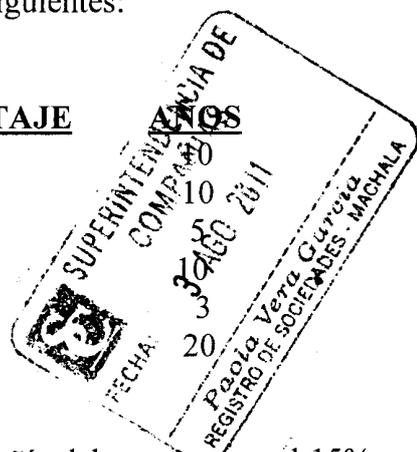
**LOS INVENTARIOS**, están valorados al costo, que es igual o menor al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio.

**LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS.**, de la compañía están contabilizados al costo de adquisición re-expresado como se menciona en la Nota K. las reparaciones y mantenimientos de estos se cargan al gasto al incurrirse en ellas 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 o pérdidas por retiros se cargan al estado de resultado.

La depreciación de estos activos es cargada al estado de resultados y ha sido calculada sobre los costos originales más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con 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 estimada de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y Enseres	10
Vehículos	20
Herramientas	10
Equipo de Computación	33
Edificios	5



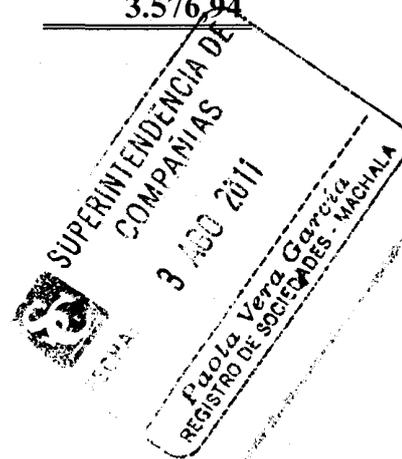
**PARTICIPACION EMPLEADOS (15%)**, la compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Indicamos que debido a lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno los Art. 36, 37, 38 y el 104 del Código de Trabajo. Los gastos no deducibles deberán ser considerados como base para el cálculo del 15% Participación Trabajadores.

**IMPUESTO A LA RENTA (25%)**, según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las Sociedades Constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

## CONCILIACION TRIBUTARIA

<b>Utilidad antes de Impuesto</b>	<b>572.483,52</b>
(+) Gastos no deducibles	163,72
(-) 100% Otras rentas exentas	572.643,50
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	85.896,53
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>85.900,27</b>
<b>25% Impuesto a la Renta</b>	<b>21.475,07</b>
(-) Anticipo correspondiente al ejercicio fiscal	19.128,46
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>2.346,61</b>
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	5.793,70
(-) Retenciones en la fuente	4.563,37
<b>IMPUESTO A RENTA POR PAGAR</b>	<b>3.576,94</b>



**A. EFECTIVO**

<b>Caja</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
Caja Chica María Farez	84,86	84,86
Caja Chica Stalin González	100,00	100,00
Caja Varios	490,51	0,00
	<b>675,37</b>	<b>184,86</b>

**Bancos**

Machala Cta. Ahor. No. 5282351100	17.398,17	11.719,92
Machala Cta. Cte. No. 1050400286	485,55	478,52
Bco. Pichincha No. 33773867-04	0,00	367,07
	<b>17.883,72</b>	<b>12.565,51</b>
	<b>18.559,09</b>	<b>12.750,37</b>

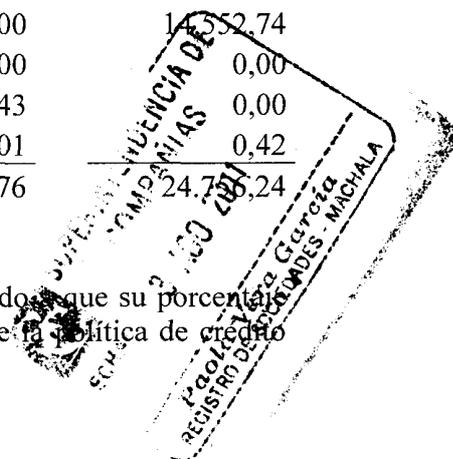
**C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Cientes (1)	144.241,76	24.756,24
Préstamos Empleados (2)	42.489,27	1.880,61
Varios Deudores (3)	111.512,63	907.246,49
Anticipo Proveedores (4)	4.566,28	2.601,51
Cuentas por Cobrar Terceros (5)	6.007,12	0,00
Compañía en Relación (6)	344.542,29	805.824,74
Otras Cuentas por Cobrar (7)	255,17	2.000,00
	<b>653.614,52</b>	<b>1.744.309,59</b>

**(1) Clientes**

Marines S.A.	10.203,08	10.203,08
Promariscos S.A.	150,00	0,00
Gonzabay García Ronald Eduardo	7.695,00	0,00
Empacreci S.A.	47.239,24	0,00
Nelmar S.A.	0,00	14.552,74
Sociedad de Hecho Camaronera del Pacífico	14.850,00	0,00
Grucam Cia. Ltda.	49.104,43	0,00
Clientes varios	15.000,01	0,42
	<b>144.241,76</b>	<b>24.756,24</b>

**Nota:** No se a realizado la Provisión Cuentas Incobrables debido a que su porcentaje de crédito e incobrabilidad es mínimo; porque la empresa tiene la política de crédito máximo 30 días.

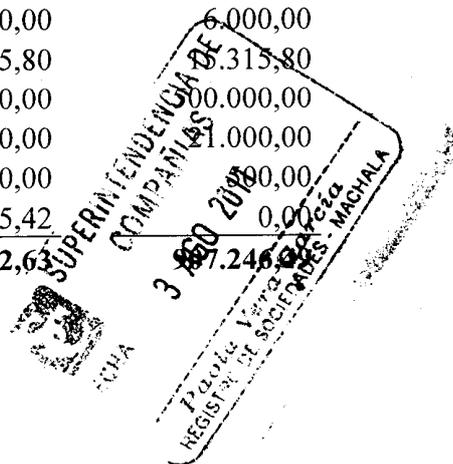


**(2) Préstamos Empleados**

Personal Administrativo	9.883,64	0,00
Personal Producción	18.564,17	1.217,69
Anticipo Personal Administrativo	7.407,27	0,00
Anticipo Personal Producción	6.634,19	662,92
	<b>42.489,27</b>	<b>1.880,61</b>

**(3) Varios Deudores**

Aguirre Asanza Nelson	0,00	275.099,72
Bremax S.A.	0,00	2.723,59
Calderòn Elias	19.600,00	19.600,00
Camaronera Costa Azul	5.000,00	5.000,00
Camaronera Mar Azul	2.900,00	2.900,00
Cortèz Jorge	3.000,00	3.000,00
Camaronera El Cubano	5.000,00	5.000,00
D'NANY & SERVICES D'N&S S.A.	0,00	10.000,00
Ecodersa Fabiàn Villaroel	1.707,26	1.707,26
Escuela Pillahuazo	0,00	152,46
Espinoza Teofilo	500,00	500,00
Guaicha Nestor Manuel	0,00	100,00
Giler Vèlez Cristobal	4.000,00	4.000,00
Gòmez Enrique	600,00	30,00
Garcia Alberto	6.500,00	6.500,00
Leòn Flores Fernando	700,00	700,00
Safarimar S.A.	1.063,04	14.363,04
Serrano Ricardo	0,00	120,00
Mejia Darwin	2.991,67	2.991,67
Martìnez Fariàs Andrès	1.000,00	1.000,00
Martìnez Fariàs Patricio	0,00	242,00
Noboa Bejarano Ricardo	7.500,00	7.500,00
Orellana Henry	500,00	500,00
Ponguillo Reyes Rosalia Isabel	0,00	100,00
Provisiòn de Impuesto	5.139,44	0,00
Quevedo Martinez Lilia	0,00	600,95
Ramòn Cardenas Humberto	6.000,00	6.000,00
Sociedad de Hecho Vivas Zambrano	15.315,80	15.315,80
Ullauri Aguilar Cesar Augusto	0,00	0,00
Ushca Andrès	21.000,00	1.000,00
Valencia Juan Josè	500,00	0,00
Deudores con SalDOS Menores a \$500,00	995,42	0,00
	<b>111.512,63</b>	<b>7.246,00</b>



**(4) Anticipo Proveedores**

IIASA	4.170,95	951,01
Anticipo por Servicios	395,33	1.650,50
	<u>4.566,28</u>	<u>2.601,51</u>

**(5) Cuentas por Cobrar Terceros**

Lituma Buele Maria	1.054,20	0,00
Samaniego Lituma Angel	1.054,20	0,00
Vivas Zambrano Leonor	556,96	0,00
Vivas Zambrano Angela	556,96	0,00
Vivas Zambrano Yolanda	556,96	0,00
Vivas Zambrano Segundo	556,96	0,00
Vivas Malla Freddy	556,96	0,00
Vivas Malla Aidde	556,96	0,00
Vivas del Rosario Yovany	556,96	0,00
	<u>6.007,12</u>	<u>0,00</u>

**(6) Compañías en Relación**

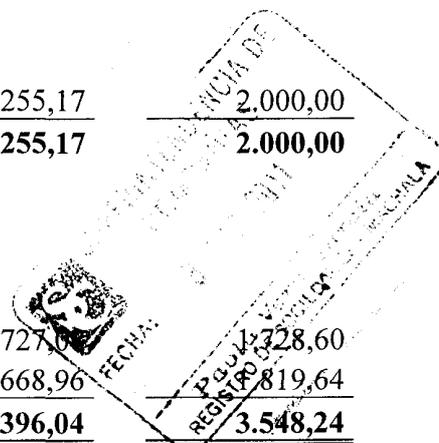
Agroblack S.A.	111.921,13	165.047,93
Agromalat S.A.	1.085,75	35.063,82
Comgropsa S.A.	0,00	169.203,48
Ecodersa S.A.	60.323,01	129.402,58
Consolaro S.A.	158.496,65	204.376,56
Acuasam S.A.	15,75	12.468,62
Martincorp S.A.	15,75	20.468,62
Metaledificorp S.A.	434,25	15.434,25
Ecodersa S.A. Camaròn	12.250,00	54.358,88
	<u>344.542,29</u>	<u>805.824,74</u>

**(7) Otras Cuentas por Cobrar**

Varios Deudores	255,17	2.000,00
	<u>255,17</u>	<u>2.000,00</u>

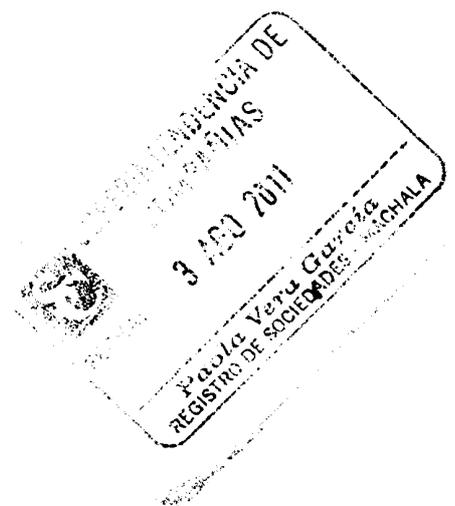
**E. INVENTARIOS**

Materia Prima	52.727,00	1.728,60
Productos en Proceso	185.668,96	1.819,64
	<u>238.396,04</u>	<u>3.548,24</u>



## K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

	SALDO AL 01/01/2010	COMPRAS O ADICIONES	AJUSTE	VENTAS/BAJAS TRANSFERENCIAS	SALDO AL 31/12/2010
<b>Costo</b>					
Terrenos	227.356,50	0,00	0,00	227.356,50	0,00
Muebles y Enseres de Oficina	25.836,61	0,00	0,00	564,01	25.272,60
Muebles y Enseres y Camaronera	820,00	0,00	0,00	0,00	820,00
Maquinarias y Equipos	43.244,39	0,00	0,00	11.327,68	31.916,71
Maquinaria Pesada	489.266,00	0,00	0,00	0,00	489.266,00
Naves, Aeronaves y Barcazas	343,67	0,00	570,00	913,67	0,00
Equipo de Oficina	2.398,61	0,00	0,00	0,00	2.398,61
Equipo de Comunicaciòn	23.907,47	0,00	0,00	4.003,92	19.903,55
Equipos de Computaciòn	43.536,38	0,00	0,00	0,00	43.536,38
Vehiculos	53.507,25	0,00	0,00	20.590,00	32.917,25
<b>TOTAL DE COSTOS</b>	<b>910.216,88</b>	<b>0,00</b>	<b>570,00</b>	<b>264.755,78</b>	<b>646.031,10</b>
<b>DEPRECIACION</b>					
Muebles y Enseres de Oficina	-8.514,50	-2.527,25	0,00	126,90	-10.914,85
Muebles y Enseres y Camaronera	-129,83	-82,00	0,00	0,00	-211,83
Maquinarias y Equipos	-5.644,63	-3.191,67	0,00	2.826,51	-6.009,79
Maquinaria Pesada	-113.087,40	-48.926,60	0,00	0,00	-162.014,00
Naves, Aeronaves y Barcazas	-164,46	0,00	0,00	164,46	0,00
Equipo de Oficina	-531,28	-239,87	0,00	0,00	-771,15
Equipo de Comunicaciòn	-7.548,16	-1.990,35	0,00	697,89	-8.840,62
Equipos de Computaciòn	-39.972,01	-3.557,69	0,00	0,00	-43.529,70
Vehiculos	-15.917,82	-6.583,45	0,00	6.177,00	-16.324,27
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>-191.510,09</b>	<b>-67.098,88</b>	<b>0,00</b>	<b>9.992,76</b>	<b>-248.616,21</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>718.706,79</b>	<b>-67.098,88</b>	<b>570,00</b>	<b>274.748,54</b>	<b>397.414,89</b>



**G. PAGOS ANTICIPADOS**

Retención Imp. Renta recibidas	5.793,70	4.563,37
Anticipo al Impuesto a la Renta	16.834,98	13.334,76
Crédito Tributario a Favor Contribuyente	0,00	22.628,68
	<u>22.628,68</u>	<u>40.526,81</u>

**CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

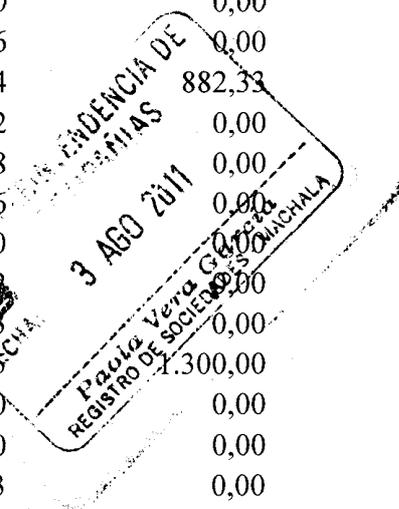
Proveedores	(1) 223.869,63	3.969,76
Compañías Relacionadas	(2) 507.639,23	698.289,53
Acreedores Varios	(3) 177.554,69	153.312,85
Anticipo Clientes	15.000,00	0,00
Cuentas por Pagar (BAN)	(4) 0,00	72.202,43
	<u>924.063,55</u>	<u>927.774,57</u>

**(1) Proveedores**

Pinto Molino Ana Gabriela	1.155,33	0,00
Corpincomcinco S.A.	1.840,00	0,00
Bayas Ortiz Marino Alcivar	1.163,26	0,00
Distribuidora de Vehiculos S.A.	35.762,04	882,33
Interoc S.A.	11.699,82	0,00
Pontón Vargas Nilo Geolito	1.099,48	0,00
Colbapi S.A.	5.732,36	0,00
Rosales Castro Andrade Daniel	1.722,60	0,00
Ronceros Ramos Luis Manuel	1.397,39	0,00
Idrovo Arizaga María Inés	6.047,33	0,00
Expalsa Exportadora de Alimentos	79.052,05	0,00
Comgropsa Comercializadora Agropecuaria S.A.	5.973,90	0,00
Valarezo Jaramillo Edgar Iván	1.176,00	0,00
Lituma Buele Maria Carmela	5.670,93	0,00
Salinas Portillo Juan Ignacio	15.749,46	0,00
IIASA	31.855,36	1.787,43
Robles Orosco Melva	1.434,01	0,00
Proveedores con Saldos Menores a \$ 1000,00	15.337,88	0,00
	<u>223.869,63</u>	<u>3.969,76</u>

**(2) Compañías Relacionadas**

Frutamarti S.A.	378.276,58	337.136,86
Camorensa S.A.	36.031,37	56.895,46
Comgropsa	93.331,28	304.257,21
	<u>507.639,23</u>	<u>698.289,53</u>



**(3) Varios Acreedores**

Aguirre Asanza Nelson	100.000,00	100.000,00
Banco ddel Austro	9.662,80	479,42
Puin Socena Rebeca	1.000,00	1.000,00
Salinas Pesantes Francisco	276,88	276,88
Lituma Buele Maria	6.000,00	6.000,00
Samaniego Lituma Angel	6.000,00	6.000,00
Comercial Salinas	9.994,96	9.994,96
Aguirre Asanza Nelson	44.620,05	0,00
Proveedores por Pagar	0,00	243,19
Tractolitoral Cia. Ltda.	0,00	27.230,06
Empleados por Pagar	0,00	233,35
Vasquez Figueroa Carlos Arturo	0,00	120,00
Grucam Cia. Ltda.	0,00	1.734,99
	<b>177.554,69</b>	<b>153.312,85</b>

**(4) Cuentas por Pagar (BAN)**

Aguirre Asanza Nelson	0,00	202,43
	<b>0,00</b>	<b>202,43</b>

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

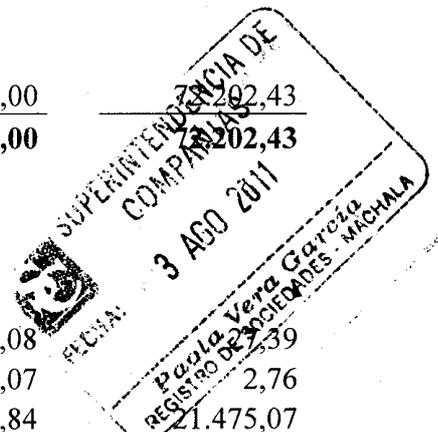
Retención Imp. A la Renta	640,08	39
Retenciones Impuesto al Valor Agregado	204,07	2,76
Impuesto a la Renta por Pagar	110,84	21.475,07
IVA Cobrado	743,42	0,00
	<b>1.698,41</b>	<b>21.505,22</b>

**FF. GATOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Beneficios Sociales	(1) 18.683,77	3.524,01
Obligaciones y Retenciones	(2) 1.317,62	85.947,17
Otras Retenciones	(3) 1.013,07	38,14
	<b>21.014,46</b>	<b>89.509,32</b>

**(1) Beneficios Sociales**

Décimo Tercer Sueldo	4.805,74	34,67
Décimo Cuarto Sueldo	3.009,58	60,00
Vacaciones	10.868,45	3.429,34
	<b>18.683,77</b>	<b>3.524,01</b>



**(2) Obligaciones y Retenciones con el IESS**

Aporte Patronal, IECE-SECAP	1.317,62	50,64
15% Participación Trabajadores	0,00	85.896,53
	<u>1.317,62</u>	<u>85.947,17</u>

**(3) Otras Retenciones**

Aportes Personales	1.013,07	38,14
	<u>1.013,07</u>	<u>38,14</u>

**LL. PATRIMONIO**

**CAPITAL SOCIAL**

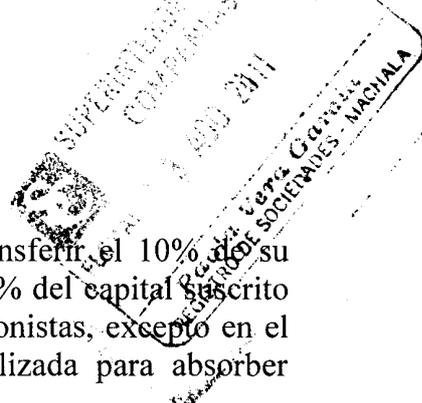
	No.	VALOR	VALOR
ACCIONISTAS	ACCION	NOMINAL	TOTAL
Vásquez Figueroa Carlos Arturo	9.800,00	1,00	9.800,00
Naula Gómez Ingrid Mariela	200,00	1,00	200,00
<b>TOTAL</b>			<u><b>10.000,00</b></u>

**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 en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

**ADAPTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**

Con fecha 04 de Septiembre del 2006 mediante Registro No. 348 se publicó la siguiente resolución No. 06.Q.ICI-004 que resuelve en su artículo 2 disponer de las "NIIF" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros con esta disposición. Según Resolución No. 08.GDSC emitido por la Superintendencia de Compañías se establece el cronograma de implementación de la (NIIF).



## HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2010 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Junio 20, 2011) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

