

“ABACÁ UNIÓN DEL ECUADOR S.A. ABAUDESA.”

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



“ABACÁ UNIÓN DEL ECUADOR S.A. ABAUDES.”

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

“ABACÁ UNIÓN DEL ECUADOR S.A. ABAUDES A ”

Al 31 de diciembre de 2.011

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-3
➤ Balance General	4
➤ Estado de Resultados	5
➤ Balance Comparativo	6
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	7
➤ Estado de Flujos de Efectivo	8-9
➤ Notas a los Estados Financieros	10-19



EGAS DAZA & ASOCIADOS C. LTDA.

ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA N° 053
REG. FIRMA CONTADORES N° 042



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE ABACA UNIÓN DEL ECUADOR S.A
ABAUDESA"**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **"ABACA UNIÓN DEL ECUADOR S.A. ABAUDESA"**, los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2.011 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria respecto al año 2.011. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoria incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

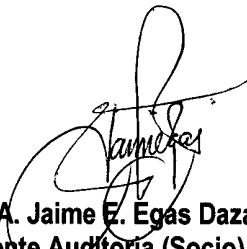
Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **"ABACA UNIÓN DEL ECUADOR S.A. ABAUDES"** al 31 de Diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICL. – 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorias realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. La empresa **"ABACA UNIÓN DEL ECUADOR S.A. ABAUDES"**, para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías en su resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS. 11 del 12-01-11, en sus Art. Quinto, Sexto, Noveno y Décimo primero, contrató a la empresa STRATEGIES & SOLUTIONS ASESORES CIA. LTDA. , para la preparación y presentación del cronograma de implementación de las NIIF'S y conciliación del Patrimonio Neto. A la fecha de nuestra auditoria se ha presentado a la Superintendencia de Compañías la documentación requerida.



7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.012, previa la elaboración por **"ABACA UNIÓN DEL ECUADOR S.A. ABAUDES"** de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC – RNAE N° 053
Febrero, 10 de 2.012
Quito – Ecuador


C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511



"ABACÁ UNIÓN DEL ECUADOR S. A. ABAUDES A"
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

ACTIVOS			PASIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
CAJA CHICA	(NOTA 3)	173.75	CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 12)	484,087.80
BANCOS	(NOTA 4)	35,337.69	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 13)	20,794.16
CTAS. POR COBRAR CLIENTES	(NOTA 5)	4,661.26	BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 14)	7,816.50
OTRAS CTAS. POR COBRAR	(NOTA 6)	6,600.00	IESS POR PAGAR	(NOTA 15)	1,128.54
DOCUMENTOS POR COBRAR	(NOTA 7)	148,513.83	TOTAL PASIVO CORRIENTE		513,827.00
ANTICIPOS POR COBRAR	(NOTA 8)	31,383.32			
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 9)	116,498.28	PASIVO LARGO PLAZO		
INVENTARIOS	(NOTA 10)	231,201.12	PASIVO LARGO PLAZO	(NOTA 16)	13,118.68
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		574,369.25	TOTAL PASIVO A L/P		13,118.68
ACTIVOS NO CORRIENTES			TOTAL PASIVO		526,945.68
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 11)	49,182.66			
DEPREC. ACUM. ACT. FIJO		<u>-45,866.70</u>	PATRIMONIO		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		3,315.96	CAPITAL SOCIAL	(NOTA 17)	4,000.00
			APORTE FUTURA CAPITALIZ	(NOTA 18)	7,494.14
			RESERVAS	(NOTA 19)	11,665.07
			RESULTADO EJERC. ANT.	(NOTA 20)	17,767.54
			RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 21)	9,812.78
			TOTAL PATRIMONIO		50,739.53
TOTAL ACTIVOS		<u>577,685.21</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>577,685.21</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"ABACÁ UNIÓN DEL ECUADOR S. A. ABAUDES A"
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011

INGRESOS		
Ventas	1,079,261.26	
Fletes	<u>1,056.00</u>	1,080,317.26
(-) COSTO DE VENTAS		<u>901,287.56</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		179,029.70
(-) GASTOS DE ADMINISTRATIVOS Y VENTAS		
Gastos de Personal	63,563.58	
Gastos Depreciación	589.58	
Servicios	19,283.61	
Impuestos y Contribuciones	3,448.03	
Otros	25,625.34	
Gasto de Ventas	<u>9,236.74</u>	<u>121,746.88</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		57,282.82
(-) EGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros	31,815.93	
Gastos Financieros	<u>1,769.14</u>	<u>33,585.07</u>
(+) OTROS INGRESOS		
Ingresos Varios	<u>7,557.98</u>	<u>7,557.98</u>
Utilidad antes 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		31,255.73
(-) 15% Participación Trabajadores		4,688.36
(-) 24% Impuesto a la Renta (Conciliación Tributaria)		16,754.59
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2011		<u><u>9,812.78</u></u>

" ABACÁ UNIÓN DEL ECUADOR S. A. ABAUDES "
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.010 - DICIEMBRE 2.011

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2010	SALDO AL 31/12/2011	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja Chica	332.74	173.75		158.99
Bancos	3,891.85	35,337.69	31,445.84	
Cuentas por Cobrar Clientes	4,947.27	4,661.26		286.01
Otras Cuentas por Cobrar	5,550.00	6,600.00	1,050.00	
Documentos por Cobrar	104,094.30	148,513.83	44,419.53	
Anticipos por Cobrar	22,935.05	31,383.32	8,448.27	
Impuestos Anticipados	159,492.32	116,498.28		42,994.04
Inventarios	523,432.48	231,201.12		292,231.36
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	824,676.01	574,369.25	85,363.64	335,670.40
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Activos Fijos	48,068.85	49,182.66	1,113.81	
(-) Dep. Acumulada Activos Fijos	-45,277.12	-45,866.70	-589.58	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2,791.73	3,315.96	524.23	-
TOTAL ACTIVOS	827,467.74	577,685.21	85,887.87	335,670.40
			249,782.53	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Sobregiro Bancario	8,683.99			8,683.99
Cuentas por Pagar	735,737.69	484,087.80		251,649.89
Impuestos por Pagar	26,326.73	20,794.16		5,532.57
Documentos por Pagar	3,010.00			3,010.00
Beneficios Sociales	6,725.35	7,816.50	1,091.15	
IEES por Pagar	857.23	1,128.54	271.31	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	781,340.99	513,827.00	1,362.46	268,876.45
PASIVOS LARGO PLAZO				
Pasivo Largo Plazo	5,200.00	13,118.68	7,918.68	
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	5,200.00	13,118.68	7,918.68	-
TOTAL PASIVO	786,540.99	526,945.68	9,281.14	268,876.45
PATRIMONIO				
Capital Social	4,000.00	4,000.00	-	-
Aporte Futura Capitalización	5,573.71	7,494.14	1,920.43	
Reservas	32,671.29	11,665.07		21,006.22
Resultado Ejercicios Anteriores	-3,452.06	17,767.54	21,219.60	
Resultado del Ejercicio	2,133.81	9,812.78	7,678.97	
TOTAL PATRIMONIO	40,926.75	50,739.53	30,819.00	21,006.22
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	827,467.74	577,685.21	40,100.14	289,882.67
			249,782,53	

" ABACÁ UNIÓN DEL ECUADOR S. A. ABAUDES "
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2.010	4,000.00	5,573.71	1,073.56	31,597.73	-3,452.06	2,133.81	40,926.75
29-abr-11	Reg. Utilidad 2010 Según Junta de Accionistas		1,920.43	213.38			-2,133.81	-
30-dic-11	Reg. Absorción Pérdidas Ejercicios Anteriores				-21,219.60	21,219.60		-
	Utilidad del Ejercicio 2011						31,255.73	31,255.73
31-dic-11	15% Participación Trabajadores						-4,688.36	-4,688.36
31-dic-11	24 % Impuesto a la Renta (Conciliación Tributaria)						-16,754.59	-16,754.59
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.011	4,000.00	7,494.14	1,286.94	10,378.13	17,767.54	9,812.78	50,739.53

" ABACÁ UNIÓN DEL ECUADOR S. A. ABAUDES "
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido de Clientes	1,080,603.27
Efectivo Pagado Proveedores	-869,154.36
Efectivo Pagado por Gastos de Admt y Vtas	-57,593.72
Efectivo Pagado Empleados	-67,939.48

EFFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN	85,915.71
---	------------------

Efectivo Pagado por Impuestos	-23,712.65	
Efectivo Pagado por Documentos por Pagar	-3,010.00	
Efectivo Recibido Ingresos no Operacionales	7,557.98	
Efectivo Pagado por Gastos no Operacionales	-31,815.93	
Efectivo Pagado por Gastos Financieros	-1,769.14	
Efectivo Pasivos L/P	7,918.68	-44,831.06

FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	41,084.65
---	------------------

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Pagado por Compra de Activos Fijos	-1,113.81
------------------------------------	-----------

EFFECTIVO GENERADO POR ACTIV. DE INVERSION	-1,113.81
---	------------------

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Sobregiro Bancario	-8,683.99
--------------------	-----------

EFFECTIVO GENERADO POR ACTIV. DE FINANCIAMIENTO	-8,683.99
--	------------------

AUMENTO EN EFECTIVO	31,286.85
----------------------------	------------------

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.010	4,224.59
-------------------------------------	----------

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.011	35,511.44
--	------------------

" ABACÁ UNIÓN DEL ECUADOR S. A. ABAUDES "
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta		9,812.78
---------------	--	----------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Gasto Depreciación Activos Fijos	589.58	589.58
----------------------------------	--------	--------

Efectivo Generado por Operación		10,402.36
---------------------------------	--	-----------

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(+) Disminucion Cuentas por Cobrar Clientes	286.01	
(-) Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-1,050.00	
(-) Aumento Documentos por Cobrar	-44,419.53	
(-) Aumento Anticipos por Cobrar	-8,448.27	
(+) Disminución Impuestos Anticipados	42,994.04	
(+) Disminución Inventarios	292,231.36	
(-) Aumento Cuentas por Pagar	-251,649.89	
(-) Aumento Impuestos por Pagar	-5,532.57	
(-) Aumento Documentos por Pagar	-3,010.00	
(+) Disminución Beneficios Sociales	1,091.15	
(+) Disminución IESS por Pagar	271.31	
(+) Disminución Provisión para Desahucio	7,918.68	30,682.29

**FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

		41,084.65
--	--	-----------

" ABACÁ UNIÓN DEL ECUADOR S. A. ABAUDES A"
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta		9,812.78
---------------	--	----------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Gasto Depreciación Activos Fijos	589.58	589.58
Efectivo Generado por Operación		10,402.36

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(+) Disminucion Cuentas por Cobrar Clientes	286.01	
(-) Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-1,050.00	
(-) Aumento Documentos por Cobrar	-44,419.53	
(-) Aumento Anticipos por Cobrar	-8,448.27	
(+) Disminución Impuestos Anticipados	42,994.04	
(+) Disminución Inventarios	292,231.36	
(-) Aumento Cuentas por Pagar	-251,649.89	
(-) Aumento Impuestos por Pagar	-5,532.57	
(-) Aumento Documentos por Pagar	-3,010.00	
(+) Disminución Beneficios Sociales	1,091.15	
(+) Disminución IESS por Pagar	271.31	
(+) Disminución Provisión para Desahucio	7,918.68	30,682.29

**FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

		41,084.65
--	--	-----------

“ABACÁ UNION DEL ECUADOR S. A. ABAUDES A”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en la República del Ecuador, el 17 de Mayo de 1995 ante el Doctor Alfonso Freire Zapata, Notario Décimo Cuarto del Cantón Quito. Tiene como objetivo principal la exportación de **abacá**, la importación, distribución y comercialización de toda clase de productos e insumos agrícolas, para el efecto podrá actuar como agente, representante o concesionaria de compañías nacionales o extranjeras e importar toda clase de equipos y demás implementos necesarios para la superación. Adicionalmente podrá participar en la conformación y administración de todo tipo de sociedades en el Ecuador o en países extranjeros.

Tributariamente se identifica con el RUC #1791296311001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

De conformidad a la Resolución N° 08.6.DSC.010 del 30 de noviembre del 2.008 de la Superintendencia de Compañías: ARTÍCULO SEXTO "Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2.009, hasta el 31 de diciembre del 2.010 y hasta el 31 de diciembre del 2.011, para las compañías y antes mencionados en los numerales 1) 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución respectivamente."

En el caso de **ABAUDESA S. A.** hasta el 31 de diciembre del 2.011

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico.

Las ganancias o pérdidas por ventas o retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio el cual no excede al valor de mercado.

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

f) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3 .- CAJA CHICA**Incluye:**

Santo Domingo		<u>173.75</u>	173.75
---------------	--	---------------	--------

NOTA 4 .- BANCOS**Incluye:**

Bancos Locales	a)	<u>35,337.69</u>	35,337.69
----------------	----	------------------	-----------

a) Bancos Locales**Incluye:**

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte. #</u>	<u>Valor</u>
Banco Internacional	0410007058-8	2,522.59
Banco Internacional	080-060055-6	32,815.10
		<u>35,337.69</u>

NOTA 5 .- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**Incluye:**

Cientes	a)	5,025.35	
Provisión para Incobrables		<u>-364.09</u>	4,661.26

a) Cientes**Incluye:**

Rodriguez Segundo/Arriola Carmen	1,700.00
Isidro Córdova	<u>3,325.35</u>
	5,025.35

NOTA 6 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**Incluye:**

Préstamos Empleados	a)	<u>6,600.00</u>	6,600.00
---------------------	----	-----------------	----------

a) Préstamos Empleados**Incluye:**

José Cobeña	640.00
Washington Anangono	4,260.00
Santos Oscar	1,300.00
Loor Deivis	200.00
Jimenez Segundo	30.00
Cordero Freddy	120.00
Calva Victor	50.00
	<hr/>
	6,600.00

NOTA 7 .- DOCUMENTOS POR COBRAR**Incluye:**

Dctos. Devolución IVA por Cobrar	<hr/>	148,513.83
----------------------------------	-------	------------

NOTA 8 .- ANTICIPOS POR COBRAR**Incluye:**

Ronquillo Aviles Tomás Felipe	24,747.52	
Córdova Isidro	3,635.17	
Barzallo Dario	<hr/>	31,383.32

NOTA 9 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS**Incluye:**

Retención Impuesto a la Renta.	20,557.08	
IVA en Compras	<hr/>	116,498.28

NOTA 10 .- INVENTARIOS**Incluye:**

Mercaderias	<hr/>	231,201.12
-------------	-------	------------

NOTA 11 .- ACTIVOS FIJOS**Incluye:**

(VER ANEXO)

NOTA 11 .- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31-12-10	AUMENTOS	DISMINUCIONES	DEPRECIACIÓN 2,011	SALDO AL 31-12-11
Equipo de Oficina	2,961.29				2,961.29
Equipo de Computación	770.81	863.81			1,634.62
Muebles y Enseres	931.79				931.79
Maquinaria y Equipo	43,404.96	250.00			43,654.96
(-) Depreciación Acumulada Activos Fijos	-45,277.12			-589.58	-45,866.70
TOTAL	2,791.73	1,113.81	-	-589.58	3,315.96

NOTA 12 .- CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Proveedores	a)	<u>484,087.80</u>	484,087.80
-------------	----	-------------------	------------

a) Proveedores

Incluye:

Corporacion ABC	45,052.06
Atsushi Uchida	31,496.75
Anticipo Exportación Oji Paper	239,146.00
Anticipo Exportación Mitsui Paper Sa	<u>168,392.99</u>
	484,087.80

NOTA 13 .- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Impuesto a la Renta por Pagar		16,754.59	
Retención Fte. Impto a la Rta	a)	639.34	
Retención IVA	b)	<u>3,400.23</u>	20,794.16

a) Retención Fte. Impuesto a la Renta

Incluye:

Ret. Fte. Impto a la Rta. 1%	323.10
Ret. Fte. Impto a la Rta. 2%	129.35
Ret. Fte. Impto a la Rta. 10%	<u>186.89</u>
	639.34

b) Retención IVA

Incluye:

Retención IVA 100%	<u>3,400.23</u>
	3,400.23

NOTA 14 .- BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

Décimo Tercer Sueldo	188.42	
Décimo Cuarto Sueldo	1,760.00	
15% Participación Trabajadores	4,688.36	
Vacaciones por Pagar	<u>1,179.72</u>	7,816.50

NOTA 15 .- IESS POR PAGAR**Incluye:**

Aportes IESS por Pagar	247.85	
Fondos de Reserva	151.16	
Aporte Patronal	337.29	
IESS y SECAP	29.15	
Préstamo Quirografario	<u>363.09</u>	1,128.54

NOTA 16 .- PASIVO LARGO PLAZO**Incluye:**

Provisión Jubilación Patronal	10,687.68	
Provisión para Desahucio	<u>2,431.00</u>	13,118.68

NOTA 17 .- CAPITAL SOCIAL**Incluye:**

Capital Social	a)	<u>4,000.00</u>	4,000.00
----------------	----	-----------------	----------

a) Capital Social**Incluye:**

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Tanabe Tanabe Masahiro	12.50%	500.00
Hasegawwa Izumi	12.50%	500.00
Tsuchiya Goto Seiji	12.50%	500.00
Hansawa Satoh Masaru	12.50%	500.00
Kudo Kato Motohide	12.50%	500.00
Ito Takahashi Masato	12.50%	500.00
Uchida Fujii Nao	25.00%	1,000.00
	<u>100.00%</u>	<u>4,000.00</u>

NOTA 18 .- APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES**Incluye:**

Aportes Futuras Capitalizaciones	<u>7,494.14</u>	7,494.14
----------------------------------	-----------------	----------

NOTA 19 .- RESERVAS**Incluye:**

Reserva Legal	1,286.94	
Reserva de Capital	<u>10,378.13</u>	11,665.07

NOTA 20 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES**Incluye:**

Utilidades Ejercicios Anteriores	<u>17,767.54</u>	17,767.54
----------------------------------	------------------	-----------

NOTA 21 .- RESULTADO DEL EJERCICIO**Incluye:**

Resultado del Ejercicio antes del 15% Participación Trabajadores e Impto a la Renta	31,255.73	
(-) 15% Participación Trabajadores	-4,688.36	
(-) 24% Impuesto a la Renta	<u>-16,754.59</u>	9,812.78

NOTA 22.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 23.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2.011 y la fecha de elaboración de este informe (10 de Febrero de 2.012) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.