

UNDARE INC.
Balance Sheet
As of December 20, 2009

Accrual Basis

Dec 20, 09

ASSETS

Current Assets

Checking/Savings

1103 · CAJA MENUADA	300.00
1104 · BANCO POPULAR	198,053.43
1105 · CD #1 BPPR	20,655.53
1106 · CD #2 ORIENTAL	100,003.93
1108 · CD #4 RG	215.00
1110 · MONEY MARKET CITIBANK	5,126.27
1111 · CD #6 FIRST BANK	100,000.00
1112 · BPPR PARQUE STA. MARIA	3,152.70

Total Checking/Savings 427,506.86

Accounts Receivable

12000 · CUOTAS POR COBRAR	
120200 · CUENTAS POR COBRAR	1,005,248.48
120300 · INTERESES POR RECIBIR	18,171.52
120400 · CUENTAS POR COBRAR - P	6,149.50
12000 · CUOTAS POR COBRAR - Other	14,696.93

Total 12000 · CUOTAS POR COBRAR 1,044,266.43

Total Accounts Receivable 1,044,266.43

Other Current Assets

120900 · PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-695,051.70
1215 · SEGUROS PREPAGADOS	10,994.49
1216 · INVENTARIO TARJETAS Y BEEPERS	681.87

Total Other Current Assets -683,375.34

Total Current Assets 788,397.95

Fixed Assets

1520 · CONTROLES DE ACCESO	560,342.84
1521 · ZAFACONES SOTERRADOS	495.00
1522 · EQUIPO - COMPUTADORA	7,668.55
1523 · EQUIPO - NEVERA	285.04
1524 · RELOJ DIGITAL	8,223.00
1525 · CAMARAS DE SEGURIDAD	34,275.00
1526 · EQUIPO-RECEIVER	1,000.00
1528 · MOTORES ELECTRICOS	2,850.00
1529 · INTERCOMS	13,560.00
1530 · CONTADORES DE VEHICULOS	585.00
1531 · PISTOLA DETEX	3,000.00
1532 · REMODELACION - SAN ROBERTO	22,160.00
1533 · MEJORAS CANCHA BALONCESTO	7,000.00
1534 · REMODELACION CASETA BELLISIMA	5,900.00
1535 · REMODELACION CASETA LAS FLORES	7,750.00
1536 · REMODELACION GERANIO	36,728.25
1537 · PROJ. VERJA REINA DE LAS FLORES	21,140.00
1538 · REMODELACION PROJ. SAN ROBERTO	110,670.00
1539 · GENERADORES ELECTRICOS	40,814.00
1540 · GRABADORAS	20,212.50
1541 · AIRE ACONDICIONADO	2,375.00
1542 · ARCHIVO	2,600.00
1543 · FOTOCOPIADORA	14,665.00
1544 · CONSTRUCTION IN PROCESS	56,034.90
1545 · PROYECTO CALLE ORQUIDEA	295,444.65
1546 · PARQUE LILAS & HIBISCUS	15,405.00
1610 · DEPRECIACION ACUMULADA	-666,639.72
1611 · DEPRECIACION ACUMULADA MEJORAS	-213,500.34
1612 · DEPRECIACION ACUMULADA A/C	-3,009.79

Total Fixed Assets 408,033.88

UNDARE INC.
Balance Sheet
As of December 20, 2009

Accrual Basis

	Dec 20, 09
Other Assets	
1900 · DEPOSITOS AGUA Y LUZ	375.00
Total Other Assets	375.00
TOTAL ASSETS	1,196,806.83
LIABILITIES & EQUITY	
Liabilities	
Current Liabilities	
Accounts Payable	
2000 · CUENTAS POR PAGAR	307,187.86
2118 · Sales Tax Municipal 1%	-128.80
Total Accounts Payable	307,059.06
Other Current Liabilities	
2100 · Payroll Liabilities	
2111 · FICA A PAGAR	-317.63
2112 · SUTA A PAGAR	20.00
2113 · FUTA A PAGAR	128.20
2114 · INCAPACIDAD A PAGAR	-140.55
2115 · INCOME TAX RETENIDO	-439.42
Total 2100 · Payroll Liabilities	-749.40
2117 · Sales Tax Payable	204.71
2121 · CUENTAS COBRADAS POR ADELANTADO	34,442.36
2200 · ACCRUED SALARIES	2,723.50
2215 · ACCRUED EXPENSES	4,000.00
Total Other Current Liabilities	40,621.17
Total Current Liabilities	347,680.23
Long Term Liabilities	
2210 · CAPITAL LEASE	718.93
Total Long Term Liabilities	718.93
Total Liabilities	348,399.16
Equity	
3000 · FONDO GENERAL	851,602.57
3900 · RETAINED EARNINGS	-95,311.24
Net Income	92,116.34
Total Equity	848,407.67
TOTAL LIABILITIES & EQUITY	1,196,806.83