

UNDARE INC.
Balance Sheet
 As of August 31, 2009

Aug 31, 09

ASSETS

Current Assets

Checking/Savings

1103 · CAJA MENUUDA	300.00
1104 · BANCO POPULAR	44,058.58
1105 · CD #1 BPPR	20,655.53
1106 · CD #2 ORIENTAL	100,000.00
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	45,723.48

Total Checking/Savings 316,078.86

Accounts Receivable

12000 · CUOTAS POR COBRAR	
120200 · CUENTAS POR COBRAR	927,569.20
120300 · INTERESES POR RECIBIR	16,026.52
120400 · CUENTAS POR COBRAR - P	6,149.50
12000 · CUOTAS POR COBRAR - Other	14,696.93

Total 12000 · CUOTAS POR COBRAR 964,442.15

Total Accounts Receivable 964,442.15

Other Current Assets

120900 · PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-664,013.51
1215 · SEGUROS PREPAGADOS	11,416.81
1216 · INVENTARIO TARJETAS Y BEEPERS	2,031.87
1500 · Undeposited Funds	4,351.00

Total Other Current Assets -646,213.83

Total Current Assets 634,307.18

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 · PROY. VERJA REINA DE LAS FLORES	21,140.00
1538 · REMODELACION PROY. 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	-192,252.68
1612 · DEPRECIACION ACUMULADA A/C	-2,621.43

Total Fixed Assets 429,669.90

UNDARE INC.
Balance Sheet
 As of August 31, 2009

	Aug 31, 09
Other Assets	
1900 · DEPOSITOS AGUA Y LUZ	375.00
Total Other Assets	375.00
TOTAL ASSETS	1,064,352.08
LIABILITIES & EQUITY	
Liabilities	
Current Liabilities	
Accounts Payable	
2000 · CUENTAS POR PAGAR	209,466.69
2118 · Sales Tax Municipal 1%	-9.85
Total Accounts Payable	209,456.84
Other Current Liabilities	
2100 · Payroll Liabilities	
2111 · FICA A PAGAR	661.20
2112 · SUTA A PAGAR	20.00
2113 · FUTA A PAGAR	128.20
2114 · INCAPACIDAD A PAGAR	-147.93
2115 · INCOME TAX RETENIDO	-33.91
Total 2100 · Payroll Liabilities	627.56
2117 · Sales Tax Payable	330.66
2121 · CUENTAS COBRADAS POR ADELANTADO	37,831.90
2200 · ACCRUED SALARIES	2,723.50
2215 · ACCRUED EXPENSES	4,000.00
Total Other Current Liabilities	45,513.62
Total Current Liabilities	254,970.46
Long Term Liabilities	
2210 · CAPITAL LEASE	2,527.50
Total Long Term Liabilities	2,527.50
Total Liabilities	257,497.96
Equity	
3000 · FONDO GENERAL	851,602.57
3900 · RETAINED EARNINGS	-6,028.44
Net Income	-38,720.01
Total Equity	806,854.12
TOTAL LIABILITIES & EQUITY	1,064,352.08