

FACCROM S A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.009



FACCROM S. A.

<u>INDICE</u>	<u>PÁGINA</u>
Dictamen del Auditor Independiente	1
Balance General	2-3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Evolución del Patrimonio	5
Estado de Cambios en la Posición Financiera	6
Estado de Flujos del Efectivo	7
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	8-9
Notas a los Estados Financieros:	
Objetivo de la Compañía	10
Políticas Contables Significativas	10
Activo	10-11-12-13-14-15
Pasivo	15-16-17
Patrimonio	17
Análisis Financiero	18-19-20



Bolívar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Telef. 2 807312 - 2 825664
E mail: jbortega72@yahoo.com.ar
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
FACCROM S. A.
Ciudad.-

1. En cumplimiento a lo dispuesto en la Sección IX de la Ley de Compañías codificada y publicada en el R. O. N° 312 del 5 de Noviembre de 1.999, se ha examinado el Balance General adjunto de la Compañía FACCROM S. A., al 31 de Diciembre del 2.009 y los correspondientes estados de resultados, estado de evolución del patrimonio, estado de cambios en la posición financiera y el estado de flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

2. La revisión se realiza de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para dar mi opinión.

3. En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía FACCROM S. A., al 31 de Diciembre del 2.009, los resultados de sus operaciones, el estado de cambios en la posición financiera, el flujo del efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 23 de Marzo del 2010




C.P.A. Bolívar Ortega Cordero
Registro N° 1967
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE-229

FACCROM S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 - 2.008

CUENTAS	Dic-31 2.009	Dic-31 2.008	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+) %	(-) %
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	3'119.478,57	2'296.805,63	822.672,94		35,82%	
DISPONIBLE						
Caja	224.857,80	12.976,59	211.881,21		1.632,80%	
Bancos	413.774,52	146.844,83	266.929,69		181,78%	
SUMAN	638.632,32	159.821,42	478.810,90		299,59%	
INVERSIONES						
Inversiones Temporales	80.000,00	0,00	80.000,00		100%	
SUMAN	80.000,00	0,00	80.000,00		100%	
EXIGIBLE						
Deudores Varios	617.076,18	591.960,06	25.116,12		4,24%	
Documentos por Cobrar	185.176,95	25.169,75	160.007,20		635,71%	
Préstamo a Empleados	715,00	437,37	277,63		63,48%	
Depósitos en Tránsito	191.601,91	231.274,68		39.672,77		17,15%
Diferencia Liquidaciones	5.369,16	35.250,60		29.881,44		84,77%
Cheques Protestados	433,47	4.151,24		3.717,77		89,56%
Cheques Posfechados	63.508,35	41.118,10	22.390,25		54,45%	
Menos: Reserva Cuentas Incobrables	-6.170,76	0,00	-6.170,76		-100%	
SUMAN	1'057.710,26	929.361,80	128.348,46		13,81%	
REALIZABLE						
Inv. Productos Terminados	83.077,63	147.150,77		64.073,14		43,54%
Inv. Envases en Stock	984.473,79	837.482,33	146.991,46		17,55%	
Inv. Materia Prima en Stock	193.256,81	146.517,03	46.739,78		31,90%	
Inv. Materiales Varios	1.887,15	3.155,36		1.268,21		40,19%
SUMAN	1'262.695,38	1'134.305,49	128.389,89		11,32%	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES						
Impuestos Renta	51.249,04	42.367,11	8.881,93		20,96%	
Primas de Seguros Anticipados	5.684,02	3.206,44	2.477,58		77,27%	
Proporción Crédito Tributario	0,00	57,02		57,02		100%
Impuestos Retenidos	23.507,55	27.686,35		4.178,80		15,09%
SUMAN	80.440,61	73.316,92	7.123,69		9,72%	
ACTIVO FIJO	530.072,80	540.068,22		9.995,42		1,85%
NO DEPRECIABLE	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
DEPRECIABLE						
Valor de los Activos Fijos Depreciables	816.492,11	701.095,51	115.396,60		16,46%	
Menos: Deprec. Acum. Activos Fijos Depreciables	-286.419,31	-161.027,29	-125.392,02		-77,87%	
SUMAN	530.072,80	540.068,22		9.995,42		1,85%
ACTIVO DIFERIDO						
Gastos Desarrollo	2.512,55	2.512,55				
Menos: Amortiz. Gastos Desarrollo	-1.005,02	-502,51	-502,51		-100%	
Gastos de Organización	470,00	470,00				
Menos: Amortiz. Gastos de Organización	-375,92	-281,84	-94,08		-33,38%	
SUMAN	1.601,61	2.198,20	596,59		27,14%	
TOTAL DEL ACTIVO	3'651.152,98	2'839.072,05	812.080,93		28,60%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

FACCROM S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 - 2.008

CUENTAS	Dic-31 2.009	Dic-31 2.008	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+)%	(-) %
<u>PASIVO</u>						
<u>PASIVO CORRIENTE</u>						
Proveedores	1'434.009,71	1'486.830,18		52.820,47		3,55%
Retenciones por Pagar	25.037,39	41.739,00		16.701,61		40,01%
Acreedores Varios	5.599,74	25,01	5.574,73			
Provisión Prestaciones Sociales	151.329,91	78.054,41	73.275,50		93,38%	
Impuestos por Pagar	277.559,85	182.153,67	95.406,18		52,38%	
Cuentas por Regular	32.483,44	0,00	32.483,44		100%	
SUMAN	1'926.020,04	1'788.802,27	137.217,77		7,67%	
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>						
Préstamos de Accionistas	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
TOTAL DEL PASIVO	1'926.020,04	1'788.802,27	137.217,77		7,67%	
<u>PATRIMONIO</u>						
Capital Social	800,00	800,00	674.863,16		69,26%	
SUMAN	800,00	800,00				
<u>APORTES Y RESERVAS</u>						
Aporte para Futuras Capitalizaciones	612.640,00	612.640,00				
Inversiones Vinueza-Invinza \$ 170.000,00						
Juan Pablo Vintimilla \$ 142.240,00						
Carlos Tama Corral \$ 168.400,00						
Holding \$ 22.000,00						
Sergio Vinuez \$ 110.000,00						
Reserva Legal	31.069,64	6.296,41	24.773,23		393,45%	
Reserva Facultativa	279.626,84	56.667,74	222.959,10		393,45%	
SUMAN	923.336,48	675.604,15	247.732,33		36,67%	
<u>RESULTADOS</u>						
Utilidades del Ejercicio	800.996,46	373.865,63	427.130,83		114,25%	
SUMAN	800.996,46	373.865,63	427.130,83		114,25%	
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	3'651.152,98	2'839.072,05	812.080,93		28,60%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

FACCROM S. A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 - 2.008

CUENTAS	Dic-31 2.009	Dic-31 2.008	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+ %	-%
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>						
<u>VENTAS NETAS</u>						
Liquido Producción y Colas Compradas	14'640.281,15	10'924.412,72	3'715.868,43		34,01%	
VENTAS VARIAS	24.204,75	131.063,77		106.859,02		81,53%
SUMAN	14'664.485,90	11'055.476,49	3'609.009,41		32,64%	
- <u>COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</u>						
Costo de Materia Prima	4'310.586,86	1'558.786,05	2'751.800,81		176,53%	
Mano de Obra Directa	181.912,48	46.578,23	135.334,25		290,55%	
Gastos de Fabricación	561.077,65	148.465,09	412.612,56		277,92%	
Costo de Venta Materia Prima y Ventas Varias	11.169,89	115.605,99		104.436,10		90,34%
Costo de Producto Terminado	3'836.623,26	5'019.738,03		1'183.114,77		23,57%
SUMAN	8'901.370,14	6'889.173,39	2'012.196,75		29,21%	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	5'763.115,76	4'166.303,10	1'596.812,66		38,33%	
- <u>GASTOS OPERACIONALES</u>						
Gastos de Administración	783.448,32	657.213,88	126.234,44		19,21%	
Gastos de Venta	3'992.065,37	3'071.788,76	920.276,61		29,96%	
Gastos Financieros	41.259,26	48.641,76		7.382,50		15,18%
SUMAN	4'816.772,95	3'777.644,40	1'039.128,55		27,51%	
UTILIDAD OPERACIONAL	946.342,81	388.658,70	557.684,11		143,49%	
+ <u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u>						
Otros Ingresos	6.949,31	2.797,00	4.152,31		148,46%	
Intereses Ganados	0,00	0,00				
SUMAN	6.949,31	2.797,00	4.152,31		148,46%	
- <u>GASTOS NO OPERACIONALES</u>						
Mermas y Desperdicios	0,00	17.590,06		17.590,06		100%
Envases Rotos	80.144,55	0,00	80.144,55		100%	
Gastos No Deducibles	16.173,69	0,00	16.173,69		100%	
Otros	55.977,42	0,01	55.977,42		100%	
SUMAN	152.295,66	17.590,07	134.705,59		765,80%	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	800.996,46	373.865,63	427.130,83		114,25%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

FACCROM S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 - 2.008

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Facultativa	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
					Utilidad	Pérdida	2.009	2.008
<u>Saldos al 31 de Dic./2.009</u>								
Capital Social	800,00							
Reserva Legal		31.069,64						
Aporte Futuras Capitalizaciones			612.640,00					
Reserva Facultativa				279.626,84				
Utilidad del Ejercicio					800.996,46			
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.009								1'725.132,94
TOTALES	800,00	31.069,64	612.640,00	279.626,84	800.996,46			1'725.132,94
<u>Saldos al 31 de Dic./2.008</u>								
Capital Social	800,00							
Reserva Legal		6.296,41						
Aporte Futuras Capitalizaciones			612.640,00					
Reserva Facultativa				56.667,74				
Utilidad del Ejercicio					373.865,63			
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.008								1'050.269,78
TOTALES	800,00	6.296,41	612.640,00	56.667,74	373.865,63			1'050.269,78

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

FACCROM S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 - 2.008

Cuentas	SALDOS A:		VARIACIONES TOTALES		MODIFIC. DEL CAPITAL CIRCULANTE		MODIFICACIONES DEL CAPITAL FIJO	
	DIC. 31 2.009	DIC. 31 2.008	APLICACIÓN Usos	ORIGEN Fuentes	AUMENTO	DISMINUCION	APLICACIÓN Usos	ORIGEN Fuentes
ACTIVO								
ACTIVO CORRIENTE								
Caja	224.857,80	12.976,59	211.881,21		211.881,21			
Bancos	413.774,52	146.844,83	266.929,69		266.929,69			
Inversiones Temporales	80.000,00	0,00	80.000,00		80.000,00			
Deudores Varios	617.076,18	591.960,06	25.116,12		25.116,12			
Documentos por Cobrar	185.176,95	25.169,75	160.007,20		160.007,20			
Préstamo a Empleados	715,00	437,37	277,63		277,63			
Depósitos en Tránsito	191.601,91	231.274,68		39.672,77		39.672,77		
Diferencia Liquidaciones	5.369,16	35.250,60		29.881,44		29.881,44		
Cheques Protestados	433,47	4.151,24		3.717,77		3.717,77		
Cheques Posfechados	63.508,35	41.118,10	22.390,25		22.390,25			
Inventario Producto Terminado	83.077,63	147.150,77		64.073,14		64.073,14		
Inv. Envases	984.473,79	837.482,33	146.991,46		146.991,46			
Inv. Materia Prima	193.256,81	146.517,03	46.739,78		46.739,78			
Inv. Materiales Varios	1.887,15	3.155,36		1.268,21		1.268,21		
Impuesto Renta	51.249,04	42.367,11	8.881,93		8.881,93			
Prima de Seguros Anticipados	5.684,02	3.206,44	2.477,58		2.477,58			
Proporción Crédito Tributario	0,00	57,02		57,02		57,02		
Reserva Cuentas Incobrables	-6.170,76	0,00	-6.170,76		-6.170,76			
Impuestos Retenidos	23.507,55	27.686,35		4.178,80		4.178,80		
SUMAN	3'119.478,57	2'296.805,63						
ACTIVO FIJO								
NO DEPRECIABLES								
	0,00	0,00						
SUMAN	0,00	0,00						
DEPRESIABLE								
Valor de los Activos Fijos Depreciables	816.492,11	701.095,51	115.396,60				115.396,60	
SUMAN	816.492,11	701.095,51						
ACTIVO DIFERIDO								
Valor del Activo Diferido	2.982,55	2.982,55						
SUMAN	2.982,55	2.982,55						
TOTAL DEL ACTIVO	3'938.953,23	3'000.883,69						
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE								
Proveedores	1'434.009,71	1'486.830,18	52.820,47		52.820,47			
Retenciones por Pagar	25.037,39	41.739,00	16.701,61		16.701,61			
Acreedores Varios	5.599,74	25,01		5.574,73		5.574,73		
Provisión Prestaciones Sociales	151.329,91	78.054,41		73.275,50		73.275,50		
Impuesto por Pagar	277.559,85	182.153,67		95.406,18		95.406,18		
Cuentas por Regular	32.483,44	0,00		32.483,44		32.483,44		
SUMAN	1'926.020,04	1'788.802,27						
PASIVO A LARGO PLAZO								
Préstamos de Accionistas	0,00	0,00						
SUMAN	0,00	0,00						
TOTAL DEL PASIVO	1'926.020,04	1'788.802,27						
PATRIMONIO								
Capital Social	800,00	800,00						
Aporte Futuras Capitalizaciones	612.640,00	612.640,00						
Reserva Legal	31.069,64	6.296,41		24.773,23			24.773,23	
Reserva Facultativa	279.626,84	56.667,74		222.959,10			222.959,10	
Deprec. y Amortiz. Acum. Activos	287.800,25	161.811,64		125.988,61			125.988,61	
Utilidades del Ejercicio	800.996,46	373.865,63		427.130,83			427.130,83	
SUMAN	2'012.933,19	1'212.081,42						
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	3'938.953,23	3'000.883,69						
SUMAN			1'150.440,77	1'150.440,77	1'035.044,17	349.589,00	115.396,60	800.851,77
VARIACIONES EN EL CAPITAL CIRCULANTE O CAPITAL DE TRABAJO						685.455,17	685.455,17	
TOTALES					1'035.044,17	1'035.044,17	800.851,77	800.851,77

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

FACCROM S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009-2008
METODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2.009	Dic. 31 2.008	+ -	VALOR
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Utilidades del Ejercicio	800.996,46	373.865,63	+	427.130,83
Depreciación y Amortización Acumulada de Activos	287.800,25	161.811,64	+	125.988,61
Aumento en Pasivo Corriente: Proveedores, Retenciones por Pagar Acreedores Varios, Prestaciones Sociales, Impuestos por Pagar	1'926.020,04	1'788.802,27	+	137.217,77
Disminución en Pasivo a L/Plazo: Préstamos de Accionistas	0,00	0,00	-	0,00
Aumento en Inversiones	80.000,00	0,00	-	80.000,00
Aumento en Activo Exigible: Deudores Varios, Docum. por Cobrar, Depósitos en Tránsito, Cheques Protestados y Posfechados, etc.	1'057.710,26	929.361,80	-	128.348,46
Aumento en Activo Realizable: Inventarios	1'262.695,38	1'134.305,49	-	128.389,89
Aumento en Otros Activos Corrientes: Primas de Seguros, Impto. Renta Impuestos Retenidos	80.440,61	73.316,92	-	7.123,69
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+	346.475,17
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
Aumento en Activo Depreciable: Aires Acondicionados, Instalaciones, Muebles y Enseres, Equipo de Oficina y Computación, Vehículos, Refrigeradores Vitrina y Equipo de Planta	816.492,11	701.095,51	-	115.396,60
Activo Diferido	2.982,55	2.982,55	-	0,00
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			-	115.396,60
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Capital Social	800,00	800,00	-	0,00
Aumento en Aportes y Reservas	923.336,48	675.604,15	+	247.732,33
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			+	247.732,33
Aumento del Efectivo en el Período			+	478.810,90
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.008			+	159.821,42
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.009			+	638.632,32

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

FACCROM S. A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMBRE: FACCROM S. A.

CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye el 28 de Noviembre del 2005 ante el Notario Trigésimo Suplente del Cantón Guayaquil Abogado Piero Aycart Vincenzine Carrasco y fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil de acuerdo a las Leyes del Ecuador y de manera especial a la Ley de Compañías.

DURACIÓN: El plazo de duración de la Compañía será de 50 años a partir de la fecha de inscripción de la escritura pública en el Registro Mercantil.

DOMICILIO: El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Guayaquil y podrá establecer sucursales o agencias en cualquier lugar de la Republica o del Exterior.

FINALIDADES: La Compañía tendrá por objeto dedicarse por cuenta propia o de terceros o asociados a terceros a la compra, venta, importación, exportación, consignación y comercialización en general en todas sus formas, dentro y fuera del país, de todo tipo de mercaderías y cualquier otra forma de comercialización constantes de manera muy extensa en el ARTÍCULO SEGUNDO del Estatuto Social de la Compañía.

CAPITAL SOCIAL: La Compañía se constituye el 28 de Noviembre del 2005 con un Capital de USD \$ 800,00 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de UN DÓLAR cada una. El Capital de la Compañía se encuentra íntegramente suscrito y pagado el 25%, la diferencia el 75% los accionistas pagarán a dos años plazo, y esta representado por las siguientes personas:

<u>NOMBRES DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO EL 25%</u>	<u>SALDO POR CANCELAR EL 75%</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Abg. Héctor Augusto Solórzano Camacho	\$ 799,00	\$ 199,75	\$ 599,25	99,87%
2.- Econ. Giselle Siu Yin Cansiong Vera	\$ 1,00	\$ 0,25	\$ 0,75	0,13%
TOTALES	\$ 800,00	\$ 200,00	\$ 600,00	100%

Posteriormente a la fecha de constitución de la Compañía FACCROM S. A. hay cesión o transferencia de acciones a otros nuevos accionistas, tal es así que el 01 de Febrero del 2006, mediante documento firmado por los señores Abg. Héctor Augusto Solórzano Camacho y Econ. Giselle Siu Yin Canciong Vera, ceden todas sus acciones que son OCHOCIENTAS ordinarias y nominativas de un dólar cada una a favor de los señores Carlos Francisco Tama Corral y Juan Pablo Vintimilla Vinueza y según certificado otorgado por la Superintendencia de Compañías – Cuenca el 13 de Abril del 2007 los actuales representantes de la Compañía son los que a continuación se detalla:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- TAMA CORRAL CARLOS FRANCISCO	Ecuador	400,00	50%
2.- VINTIMILLA VINUEZA JUAN PABLO	Ecuador	400,00	50%
TOTALES		800,00	100%

Al 31 de Diciembre de 2008 la nómina de accionistas que conforman el Capital Social de la Compañía otorgada por el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías del Guayas se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- VINTIMILLA VINUEZA JUAN PABLO	Ecuador	\$ 176,00	22%
2.- TAMA CORRAL CARLOS FRANCISCO	Ecuador	\$ 136,00	17%
3.- HOLDING VINTIMILLA-VINUEZA CÍA. LTDA.	Ecuador	\$ 24,00	3%
4.- INVERSIONES VINUEZA-INVINZA S. A.	Ecuador	\$ 328,00	41%
5.- SPIRIT BUSSINES CORP.	Panamá	\$ 136,00	17%
TOTALES		\$ 800,00	100%

Al 31 de Diciembre de 2009 la nómina de accionistas que conforma el Capital Social de la Compañía otorgada por el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías del Guayas se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- HOLDING VINTIMILLA-VINUEZA CÍA. LTDA.	Ecuador	\$ 24,00	3%
2.- JUPITER SOCIETY LLC.	Ecuador	\$ 328,00	41%
3.- SPIRIT BUSINESS CORP.	Panamá	\$ 136,00	17%
4.- TAMA CORRAL CARLOS FRANCISCO	Ecuador	\$ 136,00	17%
5.- VINTIMILLA-VINUEZA JUAN CARLOS	Ecuador	\$ 176,00	22%
TOTALES		\$ 800,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía.

FACCROM S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERÍODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía FACCROM S. A. se constituye el 28 de Noviembre de 2005 con el objeto de dedicar su actividad a la compra, venta, importación, exportación, consignación y comercialización de todo tipo de mercaderías y otros actos constantes en la Hoja No. 8 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N° 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- DISPONIBLE

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en Mayores auxiliares y principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja como las conciliaciones bancarias y los saldos son los siguientes:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.009</u>	
CAJA	\$	224.857,80
BANCOS	\$	413.774,52
SUMAN	\$	638.632,32

3.3.- CAJA.- La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja General	\$	160.163,91
Caja Chica	\$	1.000,00
Caja Chica Manta	\$	500,00
Fondo de Pagaduría	\$	31.688,27
Caja Chica Libertad	\$	1.000,00
Fondo Pagaduría Manta	\$	10.277,68
Fondo Pagaduría Libertad	\$	19.627,94

Caja Chica Cuenca	\$	200,00
Caja Chica Compras	\$	300,00
Caja Chica Producción	\$	<u>100,00</u>
SUMAN	\$	<u>224.857,80</u>

3.4.- BANCOS.- La cuenta de Bancos registra las siguientes cuentas corrientes:

Banco del Austro Cta. Cte. N° 0209114518	\$	273.331,41
Banco del Austro Ahorros	\$	398,19
Banco de Machala Cta. Cte. 1070698699	\$	3.192,95
Banco de Guayaquil	\$	<u>136.851,97</u>
SUMAN	\$	<u>413.774,52</u>

4.- INVERSIONES.-

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.009</u>
Inversiones Temporales	\$ <u>80.000,00</u>

NOTA N° 4 EXIGIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.009</u>
DEUDORES VARIOS	\$ 617.076,18
DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ 185.176,95
DEPÓSITOS EN TRANSITO	\$ 191.601,91
DIFERENCIA LIQUIDACIONES	\$ 5.369,16
PRESTAMOS A EMPLEADOS	\$ 715,00
CHEQUES PROTESTADOS	\$ 433,47
CHEQUES POSFECHADOS	\$ 63.508,35
(-) RESERVA CUENTAS INCOBRABLES	\$ <u>- 6.170,76</u>
SUMAN	\$ <u>1'057.710,26</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones por cobrar a corto plazo. El registro y Control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

4.1.- DEUDORES VARIOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar según registros contables y sus respectivos anexos:

Cartera de Clientes (Anexo)	\$	557.243,98
Varios Deudores Manta (Anexo)	\$	35.645,67

Varios Deudores Libertad (Anexo)	\$	24.186,53
Menos: Reserva Cuentas Incobrables	\$	<u>- 6.170,76</u>
SUMAN	\$	<u><u>610.905,42</u></u>

4.2.- DOCUMENTOS POR COBRAR

Esta cuenta registra los saldos de varios clientes por ventas a crédito según anexo:

Mario Orellana	\$	523,50
Anticipos Varios (Anexo)	\$	69.749,33
Seguros por Cobrar Varios	\$	3.076,59
STENCIL CORP.	\$	1.378,20
Alex González	\$	659,80
Manuel Yáñez	\$	54.270,00
Paulino Ecuador Aguilera	\$	6.908,92
Comisariato Santa Isabel	\$	5.696,39
Ventas a Crédito Clientes (Anexo)	\$	33.500,20
Depósito en Garantía	\$	8.796,80
Varios: Valores Pequeños	\$	<u>617,22</u>
SUMAN	\$	<u><u>185.176,95</u></u>

4.3.- PRESTAMOS A EMPLEADOS

Esta cuenta registra el valor a cargo de:

Joel Abril	\$	100,00
Jimmy Arreaga	\$	100,00
Ronal Cabrera	\$	165,00
Mario Orellana	\$	200,00
Luis Reinoso	\$	50,00
Bayron Zambrano	\$	<u>100,00</u>
SUMAN	\$	<u><u>715,00</u></u>

4.4.- CHEQUES PROTESTADOS

Esta cuenta registra el valor de cheques protestados de varios clientes

según registros contables y su respectivo Anexo: \$ 433,47

4.5.- CHEQUES POSFECHADOS

Esta cuenta registra el valor de cheques posfechados de varios clientes según registros contables y sus respectivos Anexos:

Matriz Guayaquil	\$	18.087,48
Agencia Manta	\$	45.290,87
Agencia Libertad	\$	130,00
SUMAN	\$	63.508,35

4.6.- DEPÓSITOS EN TRÁNSITO

Esta cuenta registra el valor de las notas de Débito por cobrar según anexo a:

Banco de Machala	\$	27.279,38
Banco de Guayaquil	\$	- 42,26
Banco del Austro	\$	164.364,79
SUMAN	\$	191.601,91

4.7.- DIFERENCIAS LIQUIDACIONES

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Enzo Cardelú	\$	100,00
Pedro Gavilanes	\$	73,11
Luis Mora Zambrano	\$	118,00
Sebastián Espinoza E.	\$	129,53
Carlos Noboa	\$	73,68
Anticipo FLY CARD	\$	41,82
Varios (Anexo)	\$	4.833,02
SUMAN	\$	5.369,16

NOTA N° 5 REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.009</u>
INV. PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 83.077,63
INV. ENVASES EN STOCK	\$ 984.473,79
INV. MATERIAS PRIMAS EN STOCK	\$ 193.256,81
INV. MATERIALES VARIOS	\$ 1.887,15
SUMAN	\$ 1'262.695,38

Estas cuentas representan el valor del Inventario Final de las Materias Primas y Materiales, Productos Terminados y Envases en Stock que posee la Compañía. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.009</u>
PRIMAS DE SEGUROS ANTICIPADOS	\$ 5.684,02
IMPUESTOS RETENIDOS	\$ 23.507,55
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 51.249,04
PROPORCIÓN CREDITO TRIBUTARIO	\$ 0,00
SUMAN	<u>\$ 80.440,61</u>

Este grupo de cuentas representan los valores anticipados por el concepto de cada una de ellas. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales.

NOTA N° 7 ACTIVO FIJO

7.1.- DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor neto son:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.009</u>
AIRES ACONDICIONADOS (NETO)	\$ 14.211,30
INSTALCIONES (NETO)	\$ 7.100,23
MUEBLES Y ENSERES (NETO)	\$ 10.981,92
EQUIPO DE OFICINA (NETO)	\$ 549,62
EQUIPO DE COMPUTACION (NETO)	\$ 34.730,36
REFRIGERADORAS (NETO)	\$ 580,05
EXTINTORES (NETO)	\$ 1.224,32
VEHICULOS (NETO)	\$ 245.159,42
EQUIPO PLANTA (NETO)	\$ 33.085,01
HERRAMIENTAS (NETO)	\$ 1.665,53
REFRIGERADORAS VITRINAS (NETO)	\$ 179.740,06
CONTENEDORES (NETO)	\$ 1.044,98
SUMAN	<u>\$ 530.072,80</u>

A este grupo de cuentas consideradas como activos no monetarios, se han aplicado los porcentajes de depreciación legalmente autorizados por la Ley, calculado en base al método de línea recta y en función a la vida útil estimada de los respectivos Activos.

NOTA N° 8 ACTIVO DIFERIDO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.009</u>
GASTOS DESARROLLO (Neto)	\$ 1.507,53
GASTOS DE ORGANIZACIÓN (Neto)	\$ 94,08
SUMAN	\$ 1.601,61

NOTA N° 9 PASIVO

9.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.009</u>
PROVEEDORES	\$ 1'434.009,71
RETENCIONES POR PAGAR	\$ 25.037,39
ACREEDORES VARIOS	\$ 5.599,74
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 277.559,85
PROVISIONES Y PRESTACIONES SOCIALES	\$ 151.329,91
CUENTAS POR REGULAR	\$ 32.483,44
SUMAN	\$ 1'926.020,04

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, acreedores varios, impuestos por pagar, provisiones, etc. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas tiene el siguiente desglose:

9.2.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra los siguientes proveedores:

Cuenca Bottling Company	\$ 205,42
Aguas Naturales de Quevedo	\$ 2.067,44
Proveedores Varios (Anexo)	\$ 14.177,38
FACCROM S. A.	\$ 195,75
José Cabrera	\$ 20.684,46
ALPORT	\$ 10.160,00
PALACIOS SOFTWARE CÍA. LTDA.	\$ 9.419,04
AMCOR	\$ 39,01
AMBEV	\$ 33.920,21
Manuel Yánes	\$ 16.395,01
Cheques Girados y no cobrados (Anexo)	\$ 1'317.164,86
Anglo Automotriz Sociedad Anónima	\$ 9.481,80
HAVISER S. A.	\$ 99,33
SUMAN	\$ 1'434.009,71

9.3.- RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR

Esta cuenta registra las siguientes retenciones en la fuente:

1% Compras Bienes Muebles	\$	11.457,36
2% Compras y Servicios	\$	3.080,08
8% Ret. Servicios Personas Naturales	\$	470,80
30% del IVA Compras	\$	3.770,61
70% del IVA Servicios	\$	4.817,13
100% Retención IVA	\$	1.441,41
SUMAN	\$	25.037,39

9.4.- ACREEDORES VARIOS

Esta cuenta registra los siguientes acreedores:

Descuentos P. Q. IESS	\$	2.869,74
Juan Pablo Vintimilla	\$	2.730,00
SUMAN	\$	5.599,74

9.5.- PROVISIONES Y PRESTACIONES SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes provisiones:

Décimo Tercer Sueldo	\$	28.844,08
Décimo Cuarto Sueldo	\$	36.767,06
Vacaciones no gozadas	\$	55.194,20
Seguro Social Patronal	\$	25.786,77
Fondos de Reserva	\$	4.737,80
SUMAN	\$	151.329,91

9.6.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes impuestos por pagar:

Impuesto a la Renta	\$	- 0,14
Prov. Retec. en la Fuente	\$	- 1.952,38
Prov. Compras 30%	\$	- 1.824,61
IVA por Pagar	\$	120.873,74
ICE	\$	160.463,24
SUMAN	\$	277.559,85

9.7.- CUENTAS POR REGULAR

Esta cuenta registra valores que a 31 de Diciembre de cada año se desconoce a que cuenta aplicar pero en el transcurso del siguiente año se van cargando a sus respectivas cuentas.

\$ 32.483,44

NOTA N° 10 PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro está la siguiente cuenta:

PRESTAMO DE ACCIONISTAS

Esta cuenta registra el préstamo de

SALDO AL 31 DE DIC/2.009

\$ 0,00

NOTA N° 11 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.009</u>
<u>CAPITAL SOCIAL</u>	\$ 800,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
<u>APORTE ACC. FUTURAS CAPITALIZACIONES</u>	\$ 612.640,00
Inversiones Vinueza-Invinza	\$ 170.000,00
Juan Pablo Vintimilla	\$ 142.240,00
Carlos Tama Corral	\$ 168.400,00
Holding	\$ 22.000,00
Sergio Vinueza	\$ 110.000,00
<u>RESERVA LEGAL</u>	\$ 31.069,64
<u>RESERVA FACULTATIVA</u>	\$ 279.626,84
<u>RESULTADOS</u>	
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	\$ 800.996,46
SUMAN	\$ 1'725.132,94

La nómina de Accionistas del Capital Social se encuentra detallada en la hoja N° 9 del presente informe.

La Reserva Legal y Facultativa son el resultado de la aplicación de las normas constantes en la Ley de Compañías y en el Estatuto Social de la Compañía.

La Utilidad del presente ejercicio por USD \$ 800.996,46 que consta en el rubro es antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

NOTA N° 12 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

12.1.- INDICE DE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	2.009	2.008
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} =$	$\frac{3'119.478,57}{1'926.020,04} = 1.62$	$\frac{2'296.805,63}{1'788.802,27} = 1.28$

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1. y 1.5 como un indicador de equilibrio financiero normal para el Capital Circulante es decir cuanto más alto sea el coeficiente , la Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo.

En el presente caso la Compañía demuestra liquidez en el Capital de trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 dólar de deudas y obligaciones a corto plazo (un año) la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 1.62 para cubrirlas.

12.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	2.009	2.008
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} =$	$\frac{3'119.478,57 - 1'262.695,38}{1'926.020,04} = 0.96$	$\frac{2'296.805,63 - 1'134.305,49}{1'788.802,27} = 0.65$

El índice tiene un incremento de un 47,69% con relación al año 2.008, con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa, en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 0,96 para satisfacerlas.

12.3.- INDICE DE GARANTÍA

	2.009	2.008
$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} =$	$\frac{3'651.152,98}{1'926.020,04} = 1.90$	$\frac{2'839.072,05}{1'788.802,27} = 1.59$

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice tiene un incremento del 19,50% con relación al año 2.008 y no demuestra estar dentro del coeficiente aceptable.

12.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2.009	2.008
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{1'926.020,04 + 0,00}{1'725.132,94} = 1.12$		$\frac{1'788.802,27 + 0,00}{1'050.269,78} = 1.70$

Esta razón tiene un decremento del 34.12% con relación al año 2.008, este índice indica que la Compañía a la fecha del Balance General tendría comprometido su patrimonio en 1.12 veces en el Pasivo Total. Lo ideal sería un “Índice de Endeudamiento” de 1, pues significaría que el Patrimonio está comprometido en el Pasivo Total por igual valor, lográndose así una muy saludable estructura financiera.

12.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	2.009	2.008
$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{800.996,46 \times 100}{1'725.132,94} = 46,43$		$\frac{373.865,63 \times 100}{1'050.269,78} = 35.60$

La Utilidad que se compara es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas.

Un porcentaje de utilidad es aceptable si se considera que una actividad es factible, cuando la rentabilidad supera al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2009 es alrededor del 10 al 14%.

NOTA N° 13 CONCLUSIONES

13.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los Mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.

13.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.

13.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.
