

FACCROM S A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL  
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.010



# FACCROM S. A.

## INDICE

## PÁGINA

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



Bolivar 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.-

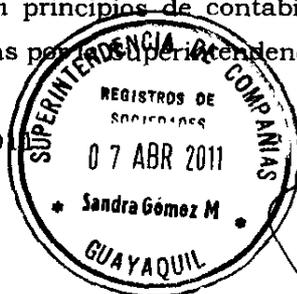
1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía FACCROM S. A. que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2010 y los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.

2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's, más no de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's por no encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

3.- La revisión se realiza de acuerdo con ~~normas internacionales de Auditoría y Abogamiento~~  
~~normas internacionales de Auditoría y Abogamiento~~ Dichas 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 examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.

4.- 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 2010, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 05 de Abril del 2011



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

FACCROM S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 - 2.009

CUENTAS	Dic-31 2.010	Dic-31 2.009	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+) %	(-) %
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	3'654.645,59	3'119.478,57	535.167,02		17,15%	
<b>DISPONIBLE</b>						
Caja	63.774,82	224.857,80		161.082,98		71,63%
Bancos	313.265,31	413.774,52		100.509,21		24,29%
SUMAN	377.040,13	638.632,32		261.592,19		40,96%
<b>INVERSIONES</b>						
Inversiones Temporales	83.200,00	80.000,00	3.200,00		4%	
SUMAN	83.200,00	80.000,00	3.200,00		4%	
<b>EXIGIBLE</b>						
Deudores Varios	585.807,17	617.076,18		31.269,01		5,06%
Documentos por Cobrar	394.927,83	185.176,95	209.750,88		113,27%	
Préstamo a Empleados	2.457,40	715,00	1.742,40		243,69%	
Depósitos en Tránsito	156.917,86	191.601,91		34.684,05		18,10%
Diferencia Liquidaciones	21.577,61	5.369,16	16.208,45		301,88%	
Cheques Protestados	13.276,51	433,47	12.843,04		2.962,84%	
Cheques Posfechados	111.428,85	63.508,35	47.920,50		75,45%	
Menos: Reserva Cuentas Incobrables	-12.028,83	-6.170,76	-5.858,07		-94,93%	
SUMAN	1'274.364,40	1'057.710,26	216.654,14		20,48%	
<b>REALIZABLE</b>						
Inv. Productos Terminados	302.577,49	83.077,63	219.499,86		264,21%	
Inv. Envases en Stock	1'141.809,13	984.473,79	157.335,34		15,98%	
Inv. Materia Prima en Stock	352.167,61	193.256,81	158.910,80		82,22%	
Inv. Materiales Varios	11.696,91	1.887,15	9.809,76		519,81%	
SUMAN	1'808.251,14	1'262.695,38	545.555,76		43,20%	
<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>						
Impuesto Renta	80.798,98	51.249,04	29.549,94		57,65%	
Primas de Seguros Anticipados	3.306,48	5.684,02		2.377,54		41,82%
Impuestos Retenidos	27.684,46	23.507,55	4.176,91		17,76%	
SUMAN	111.789,92	80.440,61	31.349,31		38,97%	
<b>ACTIVO FIJO</b>	927.836,80	530.072,80	397.764,00		75,04%	
<b>NO DEPRECIABLE</b>						
Construcciones en Curso	260.401,99	0,00	260.401,99		100%	
SUMAN	260.401,99	0,00	260.401,99		100%	
<b>DEPRECIABLE</b>						
Valor de los Activos Fijos Depreciables	1'107.953,74	816.492,11	291.461,63		35,69%	
Menos: Deprec. Acum. Activos Fijos Depreciables	-440.518,93	-286.419,31	-154.099,62		-53,80%	
SUMAN	667.434,81	530.072,80	137.362,01		25,91%	
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>						
Gastos Desarrollo	2.512,55	2.512,55				
Menos: Amortiz. Gastos Desarrollo	-1.507,53	-1.005,02	-502,51		50%	
Gastos de Organización	470,00	470,00				
Menos: Amortiz. Gastos de Organización	-470,00	-375,92	-94,08		-25,02%	
SUMAN	1.005,02	1.601,61		596,59		37,25%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>4'583.487,41</b>	<b>3'651.152,98</b>	<b>932.334,43</b>		<b>25,54%</b>	

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

**FACCROM S. A.**

**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 - 2.009**

CUENTAS	Dic-31 2.010	Dic-31 2.009	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+)%	(-) %
<b><u>PASIVO</u></b>						
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>						
Proveedores	1'653.195,44	1'434.009,71	219.185,73		15,28%	
Retenciones por Pagar	29.820,93	25.037,39	4.783,54		19,10%	
Acreeedores Varios	80.144,22	5.599,74	74.544,48		1.331,21%	
Provisión Prestaciones Sociales	227.213,17	151.329,91	75.883,26		50,14%	
Impuestos por Pagar	223.620,72	277.559,85		53.939,13		19,43%
Cuentas por Regular	1.445,00	32.483,44		31.038,44		95,55%
SUMAN	2'215.439,48	1'926.020,04	289.419,44		15,02%	
<b><u>PASIVO A LARGO PLAZO</u></b>						
Préstamos de Accionistas	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>2'215.439,48</b>	<b>1'926.020,04</b>	<b>289.419,44</b>		<b>15,02%</b>	
<b><u>PATRIMONIO</u></b>						
Capital Social	800,00	800,00	642.914,99		37,26%	
SUMAN	800,00	800,00				
<b><u>APORTES Y RESERVAS</u></b>						
Aporte para Futuras Capitalizaciones	612.640,00	612.640,00				
Inversiones Vinuesa-invinza \$ 170.000,00						
Juan Pablo Vintimilla \$ 142.240,00						
Carlos Tama Corral \$ 168.400,00						
Holding \$ 22.000,00						
Sergio Vinuesa \$ 110.000,00						
Reserva Legal	91.678,68	31.069,64	60.609,04		195,07%	
Reserva Facultativa	825.108,20	279.626,84	545.481,36		195,07%	
SUMAN	1'529.426,88	923.336,48	606.090,40		65,64%	
<b><u>RESULTADOS</u></b>						
Utilidades del Ejercicio	837.821,05	800.996,46	36.824,59		4,60%	
SUMAN	837.821,05	800.996,46	36.824,59		4,60%	
<b>TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>4'583.487,41</b>	<b>3'651.152,98</b>	<b>932.334,43</b>		<b>20,54%</b>	

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 2.010 - 2.009

CUENTAS	Dic-31 2.010	Dic-31 2.009	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+ %	-%
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>						
<u>VENTAS NETAS</u>						
Liquido Producción y Colas Compradas	17'400.560,08	14'640.281,15	2'760.278,93		18,85%	
VENTAS VARIAS	66.191,54	24.204,75	41.986,79		173,47%	
SUMAN	17'466.751,62	14'664.485,90	2'802.265,72		19,11%	
<u>- COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</u>						
Costo de Materia Prima	4'878.976,27	4'310.586,86	568.389,41		13,19%	
Mano de Obra Directa	233.909,80	181.912,48	51.997,32		28,52%	
Gastos de Fabricación	813.398,31	561.077,65	252.320,66		44,97%	
Costo de Venta Materia Prima y Ventas Varias	35.623,90	11.169,89	24.454,01		218,93%	
Costo de Producto Terminado	4'162.510,33	3'836.623,26	325.887,07		8,49%	
SUMAN	10'124.418,61	8'901.370,14	1'223.048,47		13,74%	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	7'342.333,01	5'763.115,76	1'579.217,25		27,40%	
<u>- GASTOS OPERACIONALES</u>						
Gastos de Administración	753.314,16	783.448,32		30.134,16		3,85%
Gastos de Venta	5'458.881,65	3'992.065,37	1'466.816,28		36,74%	
Gastos Financieros	25.800,10	41.259,26		15.459,16		37,47%
SUMAN	6'237.995,91	4'816.772,95	1'421.222,96		29,51%	
UTILIDAD OPERACIONAL	1'104.337,10	946.342,81	157.994,29		16,70%	
<u>+ INGRESOS NO OPERACIONALES</u>						
Otros Ingresos	4'716,14	6.949,31		2.233,17		32,14%
Intereses Ganados	911,54	0,00	911,54		100%	
SUMAN	5.627,68	6.949,31		1.321,63		19,02%
<u>- GASTOS NO OPERACIONALES</u>						
Mermas y Desperdicios	46.670,37	0,00	46.670,37		100%	
Envases Rotos	220.444,41	80.144,55	140.299,86		175,06%	
Gastos No Deducibles	5.028,95	16.173,69		11.144,74		68,91%
Otros	0,00	55.977,42		55.977,42		100%
SUMAN	272.143,73	152.295,66	119.848,07		78,69%	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	837.821,05	800.996,46	36.824,59		4,60%	

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 2.010 - 2.009

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Facultativa	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
					Utilidad	Pérdida	2.010	2.009
<u>Saldos al 31 de Dic./2.010</u>								
Capital Social	800,00							
Reserva Legal		91.678,68						
Aporte Futuras Capitalizaciones			612.640,00					
Reserva Facultativa				825.108,20				
Utilidad del Ejercicio					837.821,05			
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.010							2'368.047,93	
TOTALES	800,00	91.678,68	612.640,00	825.108,20	837.821,05	0,00	2'368.047,93	
<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

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 2010-2009**  
**METODO INDIRECTO**

CONCEPTO	Dic. 31 2.010	Dic. 31 2.009	+ -	VALOR
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>				
Utilidades del Ejercicio	837.821,05	800.996,46	+	36.824,59
Depreciación y Amortización Acumulada de Activos	442.496,46	287.800,25	+	154.696,21
Aumento en Pasivo Corriente: Proveedores, Retenciones por Pagar Acreedores Varios, Prestaciones Sociales, Impuestos por Pagar	2'215.439,48	1'926.020,04	+	289.419,44
Pasivo a L/Plazo: Préstamos de Accionistas	0,00	0,00		
Aumento en Inversiones Temporales	83.200,00	80.000,00	-	3.200,00
Aumento en Activo Exigible: Deudores Varios, Docum. por Cobrar, Depósitos en Tránsito, Cheques Protestados y Posfechados, etc.	1'274.364,40	1'057.710,26	-	216.654,14
Aumento en Activo Realizable: Inventarios	1'808.251,14	1'262.695,38	-	545.555,76
Aumento en Otros Activos Corrientes: Primas de Seguros, Impto. Renta Impuestos Retenidos	111.789,92	80.440,61	-	31.349,31
<b>EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			-	315.818,97
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>				
Aumento en Activo No Depreciable: Construcciones en Curso	260.401,99	0,00	-	260.401,99
Aumento en Activo Depreciable: Aires Acondicionados, Instalaciones, Muebles y Enseres, Equipo de Oficina y Computación, Vehículos, Refrigeradores Vitrina y Equipo de Planta	1'107.953,74	816.492,11	-	291.461,63
Activo Diferido: Gastos Desarrollo	2.982,55	2.982,55		0,00
<b>EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			-	551.863,62
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>				
Capital Social	800,00	800,00		0,00
Aumento en Aportes y Reservas	1'529.426,88	923.336,48	+	606.090,40
<b>EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			+	606.090,40
Disminución del Efectivo en el Periodo			-	261.592,19
<b>EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</b>				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.009			+	638.632,32
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.010			+	377.040,13

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%
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 800,00</b>	<b>\$ 200,00</b>	<b>\$ 600,00</b>	<b>100%</b>

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%

Al 31 de Diciembre de 2010 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.- CARISMA SOCIETY LLC	Estados Unidos de América	\$ 204,00	25,50%
2.- HOLDEN VINTIMILLA VINUEZA CÍA. LTDA.	Ecuador	\$ 24,00	3%
3.- JUPITER SOCIETE LLC	Estados Unidos de América	\$ 192,00	24%
4.- NORTHSTAR INVESTMENTS SERVICE LLC	Estados Unidos de América	\$ 176,00	22%
5.- USA FOOD & BEVERAGE COMPANY LLC	Estados Unidos de América	\$ 204,00	25,50%
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 2.010

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/2.010</u>	
CAJA	\$	63.774,82
BANCOS	\$	313.265,31
SUMAN	\$	377.040,13

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

Caja General	\$	60.174,82
Caja Chica	\$	1.500,00
Caja Chica Manta	\$	500,00
Caja Chica Libertad	\$	1.000,00

Caja Chica Cuenca	\$	200,00
Caja Chica Compras	\$	300,00
Caja Chica Producción	\$	100,00
SUMAN	\$	63.774,82

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

Banco del Austro Cta. Cte. N° 0209114518	\$	106.082,97
Banco del Austro Ahorros	\$	398,19
Banco de Machala Cta. Cte. 1070698699	\$	75.752,02
Banco de Guayaquil	\$	131.032,13
SUMAN	\$	313.265,31

3.5.- INVERSIONES.-

<u>INVERSIONES TEMPORALES</u>	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.010</u>
	\$ 83.200,00

Stencil Corp. S. A. está a cargo de estas inversiones.

NOTA N° 4 EXIGIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.010</u>
DEUDORES VARIOS	\$ 585.807,17
DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ 394.927,83
DEPÓSITOS EN TRANSITO	\$ 156.917,86
DIFERENCIA LIQUIDACIONES	\$ 21.577,61
PRESTAMOS A EMPLEADOS	\$ 2.457,40
CHEQUES PROTESTADOS	\$ 13.276,51
CHEQUES POSFECHADOS	\$ 111.428,85
(-) RESERVA CUENTAS INCOBRABLES	\$ -12.028,83
SUMAN	\$ 1'274.364,40

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)	\$	585.807,17
Menos: Reserva Cuentas Incobrables	\$	- 12.028,83
SUMAN	\$	<u>573.778,34</u>

4.2.- DOCUMENTOS POR COBRAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar según registros contables y su respectivo Anexo.

\$ 394.927,83

4.3.- PRESTAMOS A EMPLEADOS

Esta cuenta registra el valor de anticipos y préstamos a empleados según registros contables y su respectivo Anexo:

\$ 2.457,40

4.4.- CHEQUES PROTESTADOS

Esta cuenta registra el valor de cheques protestados de varios clientes según registros contables y su respectivo Anexo (2 páginas)

\$ 13.276,51

4.5.- CHEQUES POSFECHADOS

Esta cuenta registra el valor de cheques posfechados de varios clientes según registros contables y sus respectivos Anexos (4 páginas):

Matriz Guayaquil	\$	19.772,52
Agencia Península	\$	3.806,59
Agencia Manta	\$	<u>87.849,74</u>
SUMAN	\$	<u>111.428,85</u>

4.6.- DEPÓSITOS EN TRÁNSITO

Esta cuenta registra el valor de los depósitos en tránsito según registros contables y Anexo.

\$ 156.917,86

4.7.- DIFERENCIAS LIQUIDACIONES

Esta cuenta registra la diferencia en Liquidaciones según registros contables: \$ 21.577,61

NOTA N° 5 REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.010</u>
INV. PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 302.577,49
INV. ENVASES EN STOCK	\$ 1'141.809,13
INV. MATERIAS PRIMAS EN STOCK	\$ 352.167,61
INV. MATERIALES VARIOS	\$ 11.696,91
SUMAN	\$ 1'808.251,14

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/2.010</u>
PRIMAS DE SEGUROS ANTICIPADOS	\$ 3.306,48
IMPUESTOS RETENIDOS	\$ 27.684,46
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 80.798,98
SUMAN	\$ 111.789,92

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.- NO DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.010</u>
CONSTRUCCIONES EN CURSGO	\$ 260.401,99

7.2.- DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros es el siguiente:

	COSTO	SALDO AL 31 DE DIC/2.010	
	ADQUIS.	DEPREC. ACUMU.	VALOR EN LIBROS
AIRES ACONDICIONADOS	\$ 25.658,50	\$ 4.885,73	\$ 20.772,77
INSTALCIONES	\$ 11.906,36	\$ 5.996,77	\$ 5.909,59
MUEBLES Y ENSERES	\$ 24.225,16	\$ 5.374,36	\$ 18.850,80
EQUIPO DE OFICINA	\$ 7.128,00	\$ 658,26	\$ 6.469,74
EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 93.784,51	\$ 37.458,99	\$ 56.325,52
REFRIGERADORAS	\$ 1.258,13	\$ 463,15	\$ 794,98
EXTINTORES	\$ 1.764,60	\$ 520,91	\$ 1.243,69
VEHICULOS	\$ 552.897,50	\$ 320.538,51	\$ 232.358,99
EQUIPO PLANTA	\$ 82.149,75	\$ 10.245,51	\$ 71.904,24
HERRAMIENTAS	\$ 1.959,40	\$ 489,95	\$ 1.469,45
REFRIGERADORAS VITRINAS	\$ 206.021,75	\$ 46.883,77	\$ 159.137,98
CONTENEDORES	\$ 11.600,00	\$ 1.127,56	\$ 10.472,44
COMPRESORES	\$ 63.970,08	\$ 5.183,28	\$ 58.786,80
TANQUES	\$ 1.271,00	\$ 232,98	\$ 1.038,02
ESTRUCT. FIJAS PALETS	\$ 20.853,00	\$ 396,45	\$ 20.456,55
EQUIPOS DE LABORATORIO	\$ 1.506,00	\$ 62,75	\$ 1.443,25
SUMAN	\$ 1'107.953,74	\$ 440.518,93	\$ 667.434,81

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:

	SALDO AL 31 DE DIC/2.010	
GASTOS DESARROLLO (Neto)	\$	1.005,02
GASTOS DE ORGANIZACIÓN (Neto)	\$	0,00
SUMAN	\$	1.005,02

NOTA N° 9 PASIVO

9.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	SALDO AL 31 DE DIC/2.010	
PROVEEDORES	\$	1'653.195,44
RETENCIONES POR PAGAR	\$	29.820,93
ACREEDORES VARIOS	\$	80.144,22
IMPUESTOS POR PAGAR	\$	223.620,72

PROVISIONES Y PRESTACIONES SOCIALES	\$	227.213,17
CUENTAS POR REGULAR	\$	1.445,00
SUMAN	\$	<u>2'215.439,48</u>

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 valores por pagar a los siguientes proveedores:

Cuenca Bottling Company	\$	1.146,79
Proveedores Varios (Anexo)	\$	5.677,20
FACCROM S. A.	\$	- 22.938,77
José Cabrera	\$	26.521,36
ALPORT	\$	10.160,00
Manuel Yánes	\$	17.000,00
Cheques Girados y no cobrados (Anexo)	\$	80.860,40
Sergio Paguay	\$	9.409,37
Proveedores Varios (anexo)	\$	23.098,60
Facrom S. A.	\$	- 8.902,74
Guayaquil Bottling Company	\$	- 4.268,31
Banco del Austro	\$	11.121,92
Baloru S. A.	\$	74.000,03
Ecuarefrescos	\$	19.842,79
QUICORNAC	\$	3.850,93
Teojana Comercial	\$	53.831,20
Proveedores Varios CASH MANGER	\$	1'169.208,96
Proveedores Transp.. Tercerizados	\$	23.620,03
Banco de Machala	\$	4.230,12
CORNISACORP S. A.	\$	- 6.044,97
Ecuarefrescos	\$	- 39.678,99
Tarjeta Corporativa	\$	- 1.595,46
Teojana Comercial	\$	198.469,81
Proveedores Transp. Tercerizados	\$	- 22.528,74
Banco de Machala	\$	4.583,09
Proveedores Varios (anexo)	\$	9.162,38
Proveedores Varios (anexo)	\$	12.500,52
Otros Valores Pequeños	\$	857,92
SUMAN	\$	<u>1'653.195,44</u>

9.3.- RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR

Esta cuenta registra las siguientes retenciones en la fuente:

1% Compras Bienes Muebles	\$	11.720,58
2% Compras y Servicios	\$	3.890,77
8% Ret. Servicios Personas Naturales	\$	436,22
10% Servicios P. Naturales	\$	483,69
30% del IVA Compras	\$	5.524,64
70% del IVA Servicios	\$	6.508,73
100% Retención IVA	\$	<u>1.256,30</u>
SUMAN	\$	<u>29.820,93</u>

9.4.- ACREEDORES VARIOS

Esta cuenta registra los siguientes acreedores:

Descuentos P. Q. IESS	\$	4.102,38
Préstamos de Socios	\$	3.000,00
Juan Pablo Vintimilla	\$	<u>73.041,84</u>
SUMAN	\$	<u>80.144,22</u>

9.5.- PROVISIONES Y PRESTACIONES SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes provisiones:

Décimo Tercer Sueldo	\$	29.999,36
Décimo Cuarto Sueldo	\$	43.112,27
Vacaciones no gozadas	\$	83.613,62
Seguro Social Patronal	\$	30.763,96
Comisiones	\$	34.001,20
Fondos de Reserva	\$	<u>5.722,76</u>
SUMAN	\$	<u>227.213,17</u>

9.6.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes impuestos por pagar:

Impuesto a la Renta Empleados	\$	1.622,14
Impuestos Mensuales por Pagar	\$	- 223.377,15
Prov. Retec. en la Fuente	\$	- 1.963,47
Prov. Compras 30%	\$	- 2.014,81
IVA por Pagar	\$	97.493,15
ICE	\$	<u>351.860,86</u>
SUMAN	\$	<u>223.620,72</u>

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.

\$ 1.445,00  
=====

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/2.010

\$ 0,00  
=====

NOTA N° 11 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.010</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	\$ <u>110.000,00</u>
<u>RESERVA LEGAL</u>	\$ 91.678,68
<u>RESERVA FACULTATIVA</u>	\$ 825.108,20
<u>RESULTADOS</u>	
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	\$ <u>837.821,05</u>
SUMAN	\$ <u>2'368,047,93</u>

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 \$ 837.821,05 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)

	2.010	2.009
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>3'654.645,59</u>	<u>3'119.478,57</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>2'215.439,48</u>	<u>1'926.020,04</u>

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 \$ 1.65 para cubrirlas.

12.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	2.010	2.009
<u>ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS</u>	<u>3'654.645,59 - 1'808.251,14</u>	<u>3'119.478,57 - 1'262.695,38</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>2'215,439,48</u>	<u>1'926.020,04</u>

El índice tiene un decremento de un 13.54% con relación al año 2.009, 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 \$ 0,83 para satisfacerlas.

12.3.- INDICE DE GARANTÍA

	2.010	2.009
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	<u>4'583.487,41</u>	<u>3'651.152,98</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>2'215.439,48</u>	<u>1'926.020,04</u>

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 8.95% con relación al año 2.009 y si demuestra estar dentro del coeficiente aceptable.

#### 12.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2.010	2.009
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{2'215.439,48 + 0,00}{2'368.047,93} = 0.94$		$\frac{1'926.020,04 + 0,00}{1'725.132,94} = 1.12$

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las obligaciones por pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1.00. En el presente caso el coeficiente si está dentro de lo aceptable.

#### 12.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	2.010	2.009
$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{837.821,05 \times 100}{2'368.047,93} = 35.38\%$		$\frac{800.996,46 \times 100}{1'725.132,94} = 46,43\%$

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 supere al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2010 es alrededor del 10 al 16%.

#### 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.

\*\*\*\*\*