

126069

Cuenca, 31 de Mayo del 2.010

Señores
Ing. Julio Honorato Vinueza Moscoso
Ing. Carlos Francisco Tama Corral
PRESIDENTE Y GERENTE GENERAL DE
GUAYAQUIL BOTTLING COMPANY S. A.
Ciudad.

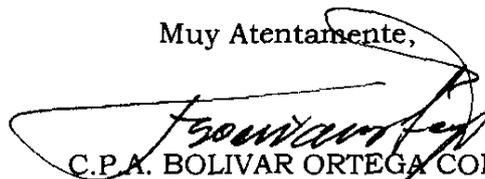


De mis consideraciones:

Me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al Ejercicio Económico del año 2.009 y por su digno intermedio poner a disposición de la Junta General de Accionistas de la Compañía conforme exige la Ley en vigencia de la Superintendencia de Compañías, dando cumplimiento de esta manera con mi obligación.

Quiero dejar constancia de mi agradecimiento por haberme confiado tan delicado trabajo y aprovecho la oportunidad para suscribirme de Uds.,

Muy Atentamente,


C.P.A. BOLIVAR ORTEGA CORDERO
Registro N° 1967
AUDITOR EXTERNO
Registro N° S.C.RNAE-229



GUAYAQUIL BOTTLING COMPANY S. A.

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

GUAYAQUIL BOTTLING COMPANY 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
Pasivo	12-13-14
Patrimonio	14-15
Análisis Financiero	15-16-17



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
GUAYAQUIL BOTTLING COMPANY S. A.
Ciudad.-

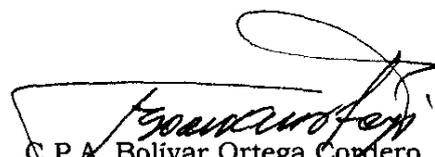


1. En cumplimiento a lo dispuesto en la Sección IX de la Ley de Compañías modificada y publicada en el R. O. N° 312 del 5 de Noviembre de 1.999, se ha examinado el Balance General adjunto de la Compañía GUAYAQUIL BOTTLING COMPANY S. A., al 31 de Diciembre del 2.009 y los correspondientes estados de resultados, 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 GUAYAQUIL BOTTLING COMPANY 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, 31 de Mayo del 2.010


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

GUAYAQUIL BOTTLING COMPANY 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	622.159,61	614.793,60	7.366,01		1,20%	
DISPONIBLE						
Caja	200,00	200,00				
Bancos	20.017,01	2.984,07	17.032,94		570,80%	
SUMAN	20.217,01	3.184,07	17.032,94		534,94%	
INVERSIONES						
Inversiones Temporales	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
EXIGIBLE						
Cuentas por Cobrar	587.578,00	554.394,00	33.184,00		5,99%	
- Provisión Cuentas Incobrables	-482,34	0,00	-482,34		100%	
SUMAN	587.095,66	554.394,00	32.701,66		5,90%	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES						
Seguros Prepagados	0,05	3.701,35		3.701,30		100%
Impuestos Pagados en la Fuente	5.849,60	7.099,44		1.249,84		17,60%
IVA pagado en compras	0,00	16.489,03		16.489,03		100%
IVA pagado en Prest. Servicios	0,00	1.865,13		1.865,13		100%
IVA retenido por Terrenos	2.856,71	1.470,71	1.386,00		24,24%	
Crédito Tributario IR	6.140,58	0,00	6.140,58		100%	
Crédito Tributario IVA	0,00	26.589,87		26.589,87		100%
SUMAN	14.846,94	57.215,53		42.368,59		74,05%
REALIZABLE						
Inventarios	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
ACTIVO FIJO	990.588,26	1'090.871,44		100.283,18		9,19%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO						
NO DEPRECIABLE						
Terreno	40.000,00	0,00	40.000,00		100%	
SUMAN	40.000,00	0,00	40.000,00		100%	
DEPRECIABLE						
Valor de los Activos Fijos Depreciables	1'161.724,72	1'185.730,00		24.005,28		2,02%
Menos: Deprec. Acum. Activos Fijos Deprec.	-211.136,46	-94.858,56	-116.277,90		-122,58%	
SUMAN	950.588,26	1'090.871,44		140.283,18		12,86%
ACTIVO DIFERIDO						
Gastos de Constitución	12.562,63	12.562,63				
Menos: Amortiz. Acum. Gastos de Constit.	-5.791,28	-2.090,00	-3.701,28		-177,09%	
SUMAN	6.771,35	10.472,63		3.701,28		35,34%
TOTAL DEL ACTIVO	1'619.519,22	1'716.137,67		96.618,45		5,63%

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

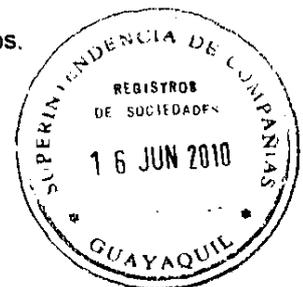


GUAYAQUIL BOTTLING COMPANY S. A.

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 Nacionales	83.330,25	25.751,30	57.578,95		223,60%	
Proveedores del Exterior	1'277.622,00	1'445.622,00		168.000,00		11,62%
Cuentas por Pagar	225.114,40	219.401,51	5.712,89		2,60%	
Anticipo de Clientes	6.070,00	6.070,00				
Obligaciones Patronales	3.091,93	2.792,21	299,72		10,73%	
Impuestos Retenidos	5.658,34	2.774,34	2.884,00		103,95%	
Anticipo Impto. Renta por Pagar	2.610,10	0,00	2.610,10		100%	
SUMAN	1'603.497,02	1'702.411,36		98.914,34		5,81%
TOTAL DEL PASIVO	1'603.497,02	1'702.411,36		98.914,34		5,81%
<u>PATRIMONIO</u>						
	16.022,20	13.726,31	2.295,89		16,73%	
Capital Social	800,00	800,00				
SUMAN	800,00	800,00				
<u>RESERVAS</u>						
Reserva Legal	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
<u>RESULTADOS</u>						
Utilidades de Ejercicios Anteriores	10.932,45	0	10.932,45		100%	
Pérdida de Ejercicios Anteriores	-3.846,68	-1.431,18	-2.415,50		-168,78%	
Utilidad del Ejercicio	8.136,43	14.357,49		6.221,06		43,33%
SUMAN	15.222,20	12.926,31	2.295,89		15,99%	
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	1'619.519,22	1'716.137,67		96.618,45		5,63%

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



GUAYAQUIL BOTTLING COMPANY 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>						
Servicio de Mantenimiento	27.000,00	0,00	27.000,00		100%	
Arrendamiento de Máquina	251.000,00	181.607,95	69.392,05		38,21%	
ESTIBA	0,00	94.107,95		94.107,95		100%
BODEGAJE	0,00	94.107,95		94.107,95		100%
Reembolsos Varios	49.740,93	2.227,92	47.513,01		2.132,62%	
SUMAN	327.740,93	372.051,77		44.310,84		11,91%
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>						
Gastos de Administración y Ventas	169.265,25	44.413,57	124.851,68		281,11%	
Gastos Financieros	15.538,47	20.738,27		5.199,80		25,07%
Otros Gastos Operacionales	18.618,77	197.683,78		179.065,01		90,58%
Depreciación de Máquinas	116.182,01	94.858,66	21.323,35		22,48%	
SUMAN	319.604,50	357.694,28		38.089,78		10,65%
UTILIDAD OPERACIONAL	8.136,43	14.357,49		6.221,06		43,33%
<u>+ INGRESOS NO OPERACIONALES</u>						
Otros Ingresos	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
<u>- GASTOS NO OPERACIONALES</u>						
Otros Gastos	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	8.136,43	14.357,49		6.221,06		43,33%

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

GUAYAQUIL BOTTLING COMPANY S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 - 2.008

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal				RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
						Utilidad	Pérdida	2.009	2.008
SALDOS AL 31 DE DIC/2.009									
Capital Social	800,00								
Reserva Legal		0,00							
Utilidades de Ejercicios Anteriores						10.932,45			
Pérdida de Ejercicios Anteriores							-3.846,68		
Utilidad del Ejercicio						8.136,43			
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.009								16.022,20	
TOTALES	800,00	0,00	----	----	----	19.068,88	-3.846,68	16.022,20	
SALDOS AL 31 DE DIC/2.008									
Capital Social	800,00								
Reserva Legal		0,00							
Utilidades de Ejercicios Anteriores						0,00			
Pérdida de Ejercicios Anteriores							-1.431,18		
Utilidad del Ejercicio						14.357,49			
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.008									13.726,31
TOTALES	800,00	0,00	----	----	----	14.357,49	-1.431,18		13.726,31

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

GUAYAQUIL BOTTLING COMPANY 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		MODIFICAC. DEL CAPITAL FIJO	
	Dic-31 2.009	Dic-31 2.008	APLICACIÓN Usos	ORIGEN Fuentes	AUMENTO	DISMINUCIÓN	APLICACIÓN Usos	ORIGEN Fuentes
ACTIVO								
ACTIVO CORRIENTE								
Caja	200,00	200,00						
Bancos	20.017,01	2.984,07	17.032,94		17.032,94			
Inversiones Temporales	0,00	0,00						
Cuentas por Cobrar	587.095,66	554.394,00	32.701,66		32.701,66			
Seguros Prepagados	0,05	3.701,35		3.701,30		3.701,30		
Impuestos pagados en la Fuente	5.849,60	7.099,44		1.249,84		1.249,84		
IVA Pagado en Compras	0,00	16.489,03		16.489,03		16.489,03		
IVA Pagado en Prest. de Servicios	0,00	1.865,13		1.865,13		1.865,13		
IVA retenido por terceros	2.856,71	1.470,71	1.386,00		1.386,00			
Crédito Tributario f. R.	6.140,58	0,00	6.140,58		6.140,58			
Crédito Tributario IVA	0,00	26.589,87		26.589,87		26.589,87		
Inventarios	0,00	0,00						
SUMAN	622.159,61	614.793,60						
ACTIVO FIJO								
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO								
NO DEPRECIABLE								
Terrenos	40.000,00	0,00	40.000,00				40.000,00	
SUMAN	40.000,00	0,00						
DEPRECIABLE								
Valor de los Activos Fijos Depreciables	1'161.724,72	1'185.730,00		24.005,28				24.005,28
SUMAN	1'161.724,72	1'185.730,00						
ACTIVO DIFERIDO								
Gastos de Constitución	12.562,63	12.562,63						
SUMAN	12.562,63	12.562,63						
TOTAL DEL ACTIVO	1'836.446,96	1'813.086,23						
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE								
Proveedores Nacionales	83.330,25	25.751,30		57.578,95		57.578,95		
Proveedores del Exterior	1'277.622,00	1'445.622,00	168.000,00		168.000,00			
Cuentas por Pagar	225.114,40	219.401,51		5.712,89		5.712,89		
Anticipo de Clientes	6.070,00	6.070,00						
Obligaciones Patronales	3.091,93	2.792,21		299,72		299,72		
Impuestos Retenidos	5.658,34	2.774,34		2.884,00		2.884,00		
Anticipo Impto. Renta por Pagar	2.610,10	0,00		2.610,10		2.610,10		
SUMAN	1'603.497,02	1'702.411,36						
TOTAL DEL PASIVO	1'603.497,02	1'702.411,36						
PATRIMONIO								
Capital Social	800,00	800,00						
Reserva Legal	0,00	0,00						
Utilidades de Ejercicios Anteriores	10.932,45	0,00		10.932,45				10.932,45
Pérdida de Ejercicios Anteriores	-3.846,68	-1.431,18		-2.415,50				-2.415,50
Deprec. y Amortiz. Acum. Activos	216.927,74	96.948,56		119.979,18				119.979,18
Utilidad del Ejercicio	8.136,43	14.357,49	6.221,06				6.221,06	
SUMAN	232.949,94	110.674,87						
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	1'836.446,96	1'813.086,23						
SUMAN			271.482,24	271.482,24	225.261,18	118.980,83	46.221,06	152.501,41
VARIACIONES EN EL CAPITAL CIRCULANTE O CAPITAL DE TRABAJO						106.280,35	106.280,35	
TOTALES					225.261,18	225.261,18	152.501,41	152.501,41

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

GUAYAQUIL BOTTLING COMPANY S.A.
ESTADO DE FLUJOS DEL 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	15.222,20	12.926,31	+		2.295,89
Depreciación y Amortización Acumulada de Activos Depreciables	216.927,74	96.948,56	+		119.979,18
Disminución en Pasivo Corriente: Proveedores Nacionales y del Exterior, Obligaciones Patronales, Fiscales y otros Cuentas por Pagar					
Anticipos de Clientes, etc.	1'603.497,02	1'702.411,36	-		98.914,34
Aumento en Activo Exigible: Cuentas por Cobrar	587.095,66	554.394,00	-		32.701,66
Disminución en Otros Activos Corrientes: Seguros prepagados, Impuestos Pagados en la Fuente, IVA Retenido, Crédito Tributario IR.	14.846,94	57.215,53	+		42.368,59
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+		33.027,66
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN					
Aumento en Activo No Depreciable: Terrenos	40.000,00	0,00	-		40.000,00
Disminución en Activos Fijos Depreciables	1'161.724,72	1'185.730,00	+		24.005,28
Gastos de Constitución	12.562,63	12.562,63			0,00
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			-		15.994,72
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO					
Capital Social	800,00	800,00			0,00
Reservas	0,00	0,00			0,00
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO					0,00
Aumento del Efectivo en el Período			+		17.032,94
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS					
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.008			+		3.184,07
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.009			+		20.217,01

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

GUAYAQUIL BOTTLING COMPANY S. A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMBRE: DURINGCORP S. A.

CONSTITUCIÓN: La Compañía mediante escritura pública se constituye el 15 de Enero del 2007 ante el Notario Titular Undécimo del Cantón Guayaquil Doctor Jorge Pino Vernaza y fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 26 de Enero del 2007 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 contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

DOMICILIO: El domicilio principal de la Compañía será la ciudad de Guayaquil República del Ecuador, y podrá establecer sucursales o agencias en cualquier lugar de la República o del Exterior.

FINALIDADES: La Compañía tendrá por objeto social las siguientes actividades: a) la actividad litográfica, tipográfica y la edición de libros, revistas y publicaciones en general, así como también la importación, exportación y comercialización de libros, equipos e insumos didácticos para enseñanzas de escuelas, colegios, universidades, equipos de imprenta y papelería en general, a la importación y exportación de maquinarias y materias primas conexas y de sus repuestos para su desarrollo y más actividades que va desde la B) hasta la U) del Artículo SEGUNDO del Estatuto Social siempre que esté permitido por la Leyes y relacionados con su objeto social.

CAPITAL SOCIAL: La Compañía se constituye el 15 de Enero de 2007 con un Capital suscrito de USD \$ 800,00 Dólares de los Estados Unidos de América divididos en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un UN DÓLAR cada una. El Capital Social de la Compañía ha sido suscrito y pagado de la siguiente forma por los accionistas fundadores.

<u>NOMBRES DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL PAGADO 25%</u>	<u>SALDO POR PAGAR 75%</u>
1.- EVELIN CAROLINA MARQUEZ RODRIGUEZ	ECUADOR	\$ 400,00	\$ 100,00	\$ 300,00
2.- CHRISTIAN RODOLFO SUAREZ CRUZ	ECUADOR	\$ 400,00	\$ 100,00	\$ 300,00
	TOTALES	\$ 800,00	\$ 200,00	\$ 600,00

El 15 de Junio del 2007 mediante escritura pública ante el Doctor Jorge Pino Vernaza Notario Titular Undécimo del Cantón Guayaquil, por resolución de la Junta General Universal Extraordinaria de accionistas de la Compañía DURINGCORP S. A. celebrada en la ciudad de Guayaquil el 12 de junio del 2007, la junta por unanimidad de votos resuelve aprobar el cambio de denominación social de la Compañía DURINGCORP S. A. por la de GUAYAQUIL BOTTLING S. A. aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Julio del 2007.

Al 31 de Diciembre del 2009 la nómina de accionistas que conforman el Capital Social de la Compañía Guayaquil Bottling Company S. A. 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 SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- FUNDACIÓN DE INTERÉS PRIVADO ORION ASSETS	PANAMÁ	\$ 328,00	41%
2.- HOLDING VINTIMILLA-VINUEZA CÍA. LTDA.	ECUADOR	\$ 24,00	3%
3.- SPIRIT BUSINESS CORP.	PANAMÁ	\$ 136,00	17%
4.- TAMA CORRAL CARLOS FRANCISCO	ECUADOR	\$ 136,00	17%
5.- VINTIMILLA VINUEZA JUAN PABLO	ECUADOR	\$ 176,00	22%
	TOTALES	\$ 800,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía.

GUAYAQUIL BOTTLING COMPANY 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 Guayaquil Bottling Company S. A. se constituye el 15 de Enero del 2007 con el nombre de DURINGCORP S. A. posteriormente hay cambio de su denominación social a Guayaquil Bottling Company S. A., la misma que se dedicará a las actividades constantes y detallado en la hoja No. 8 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas 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 práctica 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	\$ 200,00
BANCOS	\$ 20.017,01
SUMAN	\$ 20.217,01

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

Caja Chica	\$ 200,00
------------	-----------

3.4.- BANCOS.- La cuenta de Bancos registra la siguiente cuenta corriente:

Banco de Machala	\$	20.017,01
------------------	----	-----------

NOTA N° 4 EXIGIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.009</u>	
CUENTAS POR COBRAR	\$	587.578,00
(-) RESERVA CUENTAS INCONBRABLES	\$	- 482,34
SUMAN	\$	587.095,66

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales y son los siguientes:

FACCROM S. A.	\$	31.674,81
Cuenca Bottling Company	\$	983,03
STENCIL CORP.	\$	21.000,00
IMPATCOM	\$	30.105,82
BALORU S. S.	\$	503.214,34
Acciones suscritas por cobrar	\$	600,00
SUMAN	\$	587.578,00

NOTA N° 5 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.009</u>	
SEGUROS PREPAGADOS	\$	0,05
IMPUESTOS PAGADOS EN LA FUENTE	\$	5.849,60
IVA RETENIDO POR TERCEROS	\$	2.856,71
CREDITO TRIBUTARIO I.R.	\$	6.140,58
SUMAN	\$	14.846,94

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 son saldos reales.

NOTA N° 6 ACTIVO FIJO

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

6.1.- NO DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.009</u>
TERRENOS	\$ 40.000,00

Esta cuenta registra el siguiente terreno:

Terreno Planta Oficina	\$ 40.000,00
------------------------	--------------

6.2.- DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor neto es el siguiente según (Anexo en 1 página):

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.009</u>
VALOR DE LOS ACTIVOS DEPRECIABLES	\$ 1'161.724,72
MENOS: DEPREC. ACUM. ACTIVOS DEPREC.	\$ -211.136,46
SUMAN	\$ 950.588,26

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 de la vida útil estimada de los respectivos Activos.

NOTA N° 7 ACTIVO DIFERIDO

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.009</u>
GASTOS DE CONSTITUCIÓN (NETO)	\$ 6.771,35

NOTA N° 8 PASIVO

8.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.009</u>
PROVEEDORES NACIONALES	\$ 83.330,25
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	\$ 1'277.622,00
CUENTAS POR PAGAR	\$ 225.114,40
ANTICIPO DE CLIENTES	\$ 6.070,00
OBLIGACIONES PATRONALES	\$ 3.091,93
IMPUESTOS RETENIDOS	\$ 5.658,34
ANTICIPO IMPTO. RENTA POR PAGAR	\$ 2.610,10
SUMAN	\$ 1'603.497,02

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores nacionales y del exterior, Obligaciones Fiscales, Patronales y otras cuentas por pagar. 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:

8.2.- PROVEEDORES NACIONALES

Esta cuenta registra valores por pagar a proveedores nacionales según registros contables y su respectivo anexo en 3 páginas: \$ 83.330,25

8.3.- PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Esta cuenta registra los valores por pagar a proveedores del exterior según registros contables y su respectivo Anexo en 1 página: \$ 1'277.622,00

8.4.- CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta registran las siguientes obligaciones por pagar:

Por pagar a BALORU S. A.	\$	25.114,40
Por pagar a Carlos Tama Corral	\$	200.000,00
SUMAN	\$	225.114,40

8.5.- OBLIGACIONES PATRONALES

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones patronales:

Décimo Tercer Sueldo	\$	66,67
Décimo Cuarto Sueldo	\$	181,67
Vacaciones	\$	666,60
IESS por Pagar	\$	238,64
Participación Trabajadores	\$	1.938,35
SUMAN	\$	3.091,93

8.6.- ANTICIPO DE CLIENTES

Esta cuenta registra el valor que se arrastra desde el año 2008 como anticipo de clientes según registros contables y su respectivo anexo en 1 página: \$ 6.070,00

8.7.- IMPUESTOS RETENIDOS

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos por pagar:

Ret. Honorarios Profesionales	\$	64,01
Ret. Trabajadores Autónomos	\$	2,02
Ret. 5%	\$	740,52
Ret. Transporte Pasajeros y Carga	\$	732,14
Ret. Primas de seguros	\$	3,67
Ret. Otros Servicios	\$	36,00
Ret. Relación de Dependencia	\$	- 0,02
Ret. 12% IVA cobrado en facturación	\$	4.080,00
SUMAN	\$	5.658,34

8.8.- ANTICIPO IMPUESTO RENTA

Esta cuenta registra el anticipo del Impto. a la Renta por pagar: \$ 2.610,10

NOTA N° 9 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.009</u>
CAPITAL SOCIAL	\$	800,00
<u>RESERVAS</u>		
Reserva Legal	\$	0,00
Reserva Facultativa	\$	0,00
<u>RESULTADOS</u>		
Utilidades de Ejercicios Anteriores	\$	10.932,45
Pérdida de Ejercicios Anteriores	\$	- 3.846,68
Utilidad del Ejercicio	\$	8.136,43
SUMAN	\$	16.022,20

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

La Reserva Legal es el resultado de la aplicación de las normas constantes en la Ley de Compañías y en el Estatuto Social de la Compañía. ARTICULO VIGÉSIMO OCTAVO que dice: "La Reserva Legal se formará por lo menos con el 10% de las Utilidades liquidas que arroje cada ejercicio económico, hasta la fecha no se ha cumplido.

La Utilidad del presente ejercicio por USD \$ 8.136,43 que consta en el rubro es antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

NOTA N° 10 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:

10.1.- INDICE DE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	2.009	2.008
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>622.159,61</u>	<u>614.793,60</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>1'603.497,02</u>	<u>1'702.411,36</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 no 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 \$ 0.39 para cubrirlas.

10.2.- INDICE DE GARANTÍA

	2.009	2.008
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	<u>1'619.519,22</u>	<u>1'716.137,67</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>1'603.497,02</u>	<u>1'702.411,36</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 0.99% con relación al año 2.008 y no demuestra estar dentro del coeficiente aceptable.

10.3.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2.009	2.008
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{1'603.497,02 + 000,00}{16.022,20} = 100,08$		$\frac{1'702.411,36 + 000,00}{13.726,31} = 124,03$

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de obligaciones por pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. En el presente caso el coeficiente no está dentro del rango sugerido, está sobrevalorado porque el Patrimonio es demasiado pequeño.

10.4.- INDICE DE RENTABILIDAD

	2.009	2.008
$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{8.136,43 \times 100}{16.022,20} = 50,78$		$\frac{14.357,49 \times 100}{13.726,31} = 104,60\%$

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 17%.

NOTA N° 11 CONCLUSIONES

- 11.1.- 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.
- 11.2.- 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.

11.3.- 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.
