



**SABIJER'S** S.A.

CIA  
54351

Quito, 07 de abril de 2010

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Cudad

De acuerdo a su solicitud; **SABIJER'S S.A.** con número de expediente 54351 - 1997 adjunta a ustedes el informe de Auditoría del año 2009 presentado por nuestros Auditores Externos "ROSERO CARRERA ASOCIADOS"

Agradecemos la atención que se digne en dar a la presente.

Atentamente,

**IVAN RUSINQUE SALAZAR**

Representante Legal

Adj. Informe Originales



**SABIJER'S S.A.**

Informe de Auditoría  
Al 31 de diciembre del 2009

## INDICE

Opinión de los Auditores Independientes .....	1
Balance General .....	2
Estado de Resultados .....	3
Estado de Evolución en el Patrimonio .....	4
Estado de Flujos de Efectivo .....	5 - 6
Notas a los Estados Financieros .....	7 - 21

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas y Junta de Directores de  
**SABIJER'S S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **SABIJER'S S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, Así como el resumen de los principales principios y/o practicas contables significativas y otras notas aclaratorias.

**RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION**

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (N.E.A.). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

**RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca los estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.) respecto al año 2009 y Normas Ecuatorianas de Auditoría para el año 2008. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía **SABIJER'S S.A.**, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía **SABIJER'S S.A.** Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios y/o practicas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

5. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **SABIJER'S S.A.**, al 31 diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
  
6. Los balances al 31 de diciembre del 2008, que se presentan adjuntos son con fines comparativos, los mismos que fueron auditados por nuestra firma cuyo informe fue fechado febrero 05 del 2010.
  
7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **SABIJER'S S.A.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2009, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Febrero 25 del 2010

  
Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74  
Registro Nacional de Contadores No. 63  
Registro No. 10.955

  
C.P.A. Germán Carrera G.  
**SOCIO**

**SABIJER'S S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo	3	147.694,54	134.160,21
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	676.516,58	679.636,13
Inventarios	5	275.356,56	322.527,32
Otras Cuentas por Cobrar	6	23.242,19	23.019,05
Impuestos Anticipados	7	73.274,93	61.629,94
Total Activos Corrientes		<u>1.196.084,80</u>	<u>1.220.972,65</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	8	351.195,52	162.996,16
Cargos Diferidos	9	9.142,01	4.214,78
Total Activos no Corrientes		<u>360.337,53</u>	<u>167.210,94</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>1.556.422,33</u></b>	<b><u>1.388.183,59</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO:</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones Bancarias	10	11.616,78	15.860,26
Proveedores	11	572.385,84	702.247,43
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por pagar	12	179.885,96	153.667,92
Porción Corriente de Obligaciones Largo Plazo	13	99.047,49	24.914,94
Total Pasivo Corriente		<u>862.936,07</u>	<u>896.690,55</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones Largo Plazo	13	113.586,65	150.008,03
Total Pasivo no Corriente		<u>113.586,65</u>	<u>150.008,03</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital Social	14	4.400,00	4.400,00
Aportes Futura Capitalización		3.483,69	3.483,69
Reserva Legal		20.635,25	20.635,25
Reserva de Capital		7.960,95	7.960,95
Resultados Acumulados		305.005,12	59.455,80
Resultado del Ejercicio		238.414,60	245.549,32
Total Patrimonio de los Accionistas		<u>579.899,61</u>	<u>341.485,01</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1.556.422,33</u></b>	<b><u>1.388.183,59</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**SABIJER'S S.A****ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008  
Expresado en US Dólares Americanos**

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
VENTAS NETAS		2.794.557,19	2.637.495,62
COSTO DE VENTAS		<u>(1.221.773,50)</u>	<u>(1.122.853,17)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		1.572.783,69	1.514.642,45
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos de Ventas		473.144,61	343.328,54
Gastos de Administración		684.810,50	767.426,82
Total Gastos de Operación		<u>1.157.955,11</u>	<u>1.110.755,36</u>
Utilidad en Operación		414.828,58	403.887,09
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:</b>			
Gastos Financieros		(9.510,39)	6.459,34
Otros Ingresos		37.709,20	32.668,19
Otros Egresos		<u>(66.801,95)</u>	<u>(6.347,22)</u>
Total Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales		<u>(38.603,14)</u>	<u>32.780,31</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTOS</b>			
		<u>376.225,44</u>	<u>371.106,78</u>
15% Participación Trabajadores	15	56.433,82	51.954,81
25% Impuesto a la Renta	15	81.377,02	73.602,65
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<u><b>238.414,60</b></u>	<u><b>245.549,32</b></u>
Utilidad por Acción		<u>54,19</u>	<u>55,81</u>
<b>Promedio Ponderado de Número de Acciones en Circulación</b>		<b>4.400,00</b>	<b>4.400,00</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**SABIJER'S S.A.****ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008  
Expresados en US Dólares Americanos**

	<b>CAPITAL</b>	<b>APORTE FUTURA CAPITALIZACION</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
Saldo al 1 de Enero del 2008	4.400,00	3.083,69	20.635,25	7.960,95	1.176,87	145.365,11	182.621,87
Reclasificación		400,00					400,00
Transferencia a Resultados Acumulados					145.365,11	(145.365,11)	-
Dividendos					(87.086,18)		(87.086,18)
Utilidad Neta del Ejercicio						245.549,32	245.549,32
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2008</b>	<b>4.400,00</b>	<b>3.483,69</b>	<b>20.635,25</b>	<b>7.960,95</b>	<b>59.455,80</b>	<b>245.549,32</b>	<b>341.485,01</b>
Transferencia a Resultados Acumulados					245.549,32	(245.549,32)	-
Utilidad Neta del Ejercicio						238.414,60	238.414,60
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2009</b>	<b>4.400,00</b>	<b>3.483,69</b>	<b>20.635,25</b>	<b>7.960,95</b>	<b>305.005,12</b>	<b>238.414,60</b>	<b>579.899,61</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

**SABIJER'S S.A****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008  
Expresado en US Dólares Americanos****EN OPERACIONES:**

Valores recibidos de Clientes	2.790.555,59	2.584.145,45
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(2.510.784,67)	(2.510.327,21)
Gastos Financieros	(9.510,39)	(6.459,34)
Otros Ingresos (Gastos) Netos	(62.652,75)	(26.320,97)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Proveniente por las actividades de Operaciones	207.607,78	41.037,93

**EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES  
DE INVERSIÓN:**

Compra de Activos Fijos	(243.209,14)	(2.218,36)
Producto de la venta Propiedad, Planta y Equipo	45.668,00	-
Aumento Inversiones Permanentes	(30.000,00)	(4.000,00)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversiones	(227.541,14)	(6.218,36)

**EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES  
DE FINANCIAMIENTO:**

Disminución Aumento Obligaciones Bancarias	(4.243,48)	15.860,26
Aumento Préstamos de Accionistas	37.711,17	142.906,26
Pago de Dividendos	-	(87.086,18)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Proveniente por las Actividades de Financiamiento	33.467,69	71.680,34
Aumento del Efectivo	13.534,33	106.500,19
Efectivo al Inicio del año	134.160,21	27.660,02
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO</b>	<b>147.694,54</b>	<b>134.160,21</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**SABIJER'S S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008  
Expresado en US Dólares Americanos**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIONES:</b>		
Utilidad Neta del Ejercicio	238.414,60	245.549,30
<b><u>Ajuste para conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones</u></b>		
Depreciación	42.901,78	29.416,23
Amortización	24.569,20	2.378,97
Provisión Cuentas Incobrables	7.121,15	7.081,85
15 % Participación a Trabajadores	56.433,82	51.954,81
25 % Impuesto a la Renta	81.377,02	73.602,65
Pérdida en Venta de Propiedad, Planta y Equipo	2.965,66	-
Utilidad en Venta de Propiedad, Planta y Equipo	(36.525,66)	-
<b>VARIACIÓN EN ACTIVOS:</b>		
Aumento en Cuentas por Cobrar Comerciales	(4.001,60)	(53.350,17)
Aumento Disminución de Otras Cuentas por Cobrar	(11.644,99)	11.067,84
Disminución Aumento de Inventarios	47.170,76	(94.540,86)
<b>VARIACIONES EN PASIVOS:</b>		
Disminución de Proveedores	(129.861,59)	(145.920,00)
Disminución de Gastos Acumulados y Otras Cuentas p	(111.815,94)	(86.202,69)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIONES</b>	<b><u>207.104,21</u></b>	<b><u>41.037,93</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

## **SABIJER'S S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 (Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

#### **NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO**

**SABIJER'S S.A.**, Es una sociedad que se constituyó mediante escritura pública del 18 de junio de 1997, ante el Notario Quinto del Cantón Quito, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 97.1.1.1.1616 del 18 de julio de 1997, Inscrito en el Registro Mercantil el 01 de agosto de 1997. Su objeto Social es principalmente la producción, fabricación, comercialización y distribución de productos cosméticos, pudiendo además dedicarse a actividades de importar maquinaria, materia prima e insumos para la fabricación de productos cosméticos o similares.- En desarrollo del objeto social, podrá arrendar, comprar o vender bienes muebles e inmuebles.- podrá igualmente representar a firmas nacionales o extranjeras que tengan actividades similares y formar parte de ellas en calidad de accionista o socio.- no podrá dedicarse a la intermediación financiera.

Mediante Escritura Pública de: Transformación, Reforma Integral y Codificación del Estatuto Social de la Compañía Sabijer's Cía. Ltda. De fecha 04 de octubre de 2007 y Según Resolución de la Superintendencia de Compañías No.08.Q.IJ.001950 del 05 de junio de 2008; y Registro Mercantil del 23 de junio de 2008, en Sociedad Anónima Sabijer's S.A.

Mediante Escritura Pública de Compra Venta de fecha 02 de junio de 2008, la Compañía Sabijer's Cía. Ltda. Adquirió la Compañía Fabricación y Empaque de Cosméticos Fabemco Cía. Ltda.- la transferencia de los activos y pasivos se ha realizado el 31 de mayo de 2008 y en conformidad con el balance de Fabricación y Empaque de Cosméticos Fabemco Cía. Ltda. Cortado a esa fecha.

#### **NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES**

##### **a) Bases de presentación de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

El Ecuador ha adoptado algunas Normas Internacionales de Contabilidad y se encuentra en estudio la aplicación de varias Normas Internacionales; mientras ello ocurre, en aquellas situaciones que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" no consideren tratamientos contables se recomienda seguir los lineamientos que las Normas Internacionales de Contabilidad "NIC" proveen.

Según Registro Oficial No. 498 de fecha 07 de enero de 2009, "el Superintendente de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro y preparación de estados financieros a partir del 1 de enero de 2010, 2011 y 2012.

La Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

b) Cuentas por Cobrar Comerciales

Están valoradas a su valor probable de recuperación. La provisión para incobrables se carga a los gastos del ejercicio.

c) Inventarios

Están registrados al costo de producción y de adquisición que no excede al valor de mercado. El costo de ventas de los inventarios se determina mediante el método promedio.

d) Otras Cuentas por Cobrar

Corresponden a anticipos por seguros y anticipos por liquidar los cuales se presentan a su costo de desembolso.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES**

**Continuación.../**

e) Impuestos Anticipados

Corresponden a retenciones en la fuente, IVA compras, IVA servicios, IVA crédito tributario.

f) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada a su costo de adquisición. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Tasas</u>
Maquinaria y Equipos	10 años	10 %
Muebles y Enseres	10 años	10 %
Equipos de Oficina	10 años	10 %
Equipos de Computación	3 años	33,33 %
Vehículos	5 años	20%

g) Personal

Se encuentran bajo relación de dependencia.

h) Ingresos, costos y gastos

Se contabilizan sobre la base de lo devengado.

i) Utilidad por acción

Se contabiliza la utilidad neta por acción según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 23 "Utilidades por acción".

j) Leasing

La Compañía en el año 2009 y 2008 registra en los resultados US\$7.763,86 y US\$49.807,99 respectivamente por concepto de vehículos.

**SABIJER'S S.A.**

---

**NOTA 3. EFECTIVO**

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2009	2008
Caja Chica	300,00	300,00
Banco Pichincha	105.261,30	104.157,56
Produbanco	28.410,90	20.896,66
Banco Amazonas	202,69	5.051,15
Banco Bolivariano	13.519,65	3.754,84
Total	<u>147.694,54</u>	<u>134.160,21</u>

(Espacio en Blanco)

**SABIJER'S S.A.****NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2009	2008
<b><u>FACTURAS POR COBRAR CLIENTES:</u></b>		
Difare S.A.	67.152,43	126.746,08
Corporación el Rosado	91.729,78	125.310,40
Corporación Favorita	80.689,36	97.812,54
Farmacias y Comisariatos	94.131,27	62.263,28
Econofarm S.A.	88.121,76	56.838,76
Mega Santamaría S.A.	36.208,18	29.735,63
A & D Distribuidores	31.679,41	31.679,41
Raúl Santiago Almeida	18.447,77	26.086,96
Farmaenlace Cía. Ltda.	22.751,06	17.835,13
J.D.M. Distribuidora	3.230,52	15.923,45
Otros	126.847,31	122.550,25
Compañías Relacionadas Ver nota 17	8.350,82	-
Comisariato Velez Bonilla	10.867,19	-
Crafikles S.A.	14.132,91	-
Ecuafarmacias	21.564,02	-
	<u>715.903,79</u>	<u>712.781,89</u>
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>39.387,21</u>	<u>33.145,76</u>
Total	<u><u>676.516,58</u></u>	<u><u>679.636,13</u></u>

El movimiento de la Provisión para incobrables es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2009	2008
Saldo Inicial	33.145,76	26.063,91
Provisión del Año	7.121,15	7.081,85
Bajas	879,70	-
Saldo Final	<u><u>39.387,21</u></u>	<u><u>33.145,76</u></u>

**SABIJER'S S.A.****NOTA 5. INVENTARIOS**

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2009	2008
Materias Primas	106.678,63	111.219,67
Materiales	93.081,83	94.487,60
Productos Terminados	70.851,79	116.443,89
Productos en Proceso	3.892,39	-
Muestras	851,92	376,16
Total	<u>275.356,56</u>	<u>322.527,32</u>

**NOTA 6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El resumen de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2009	2008
Garantías	9.260,00	8.135,12
Anticipo Proveedores	6.192,57	7.112,40
Seguros	6.043,44	2.790,87
Iván Rusinque - Accionista	-	2.400,00
Empleados	1.130,00	2.298,33
Otros	616,18	282,33
Total	<u>23.242,19</u>	<u>23.019,05</u>

**NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

El resumen de Impuestos Anticipados, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2009	2008
Retenciones en la Fuente	27.504,20	31.014,99
Iva Crédito Tributario	41.374,61	30.614,95
Anticipos	4.396,12	-
<b>Total</b>	<b>73.274,93</b>	<b>61.629,94</b>

**NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2009	2008
<b><u>ACTIVO:</u></b>		
Maquinaria y Equipo	160.953,06	122.609,16
Muebles y Enseres	30.514,78	23.028,97
Equipos de Oficina	13.327,43	13.136,27
Equipos de Computación	20.040,25	15.086,39
Vehículos	209.722,31	66.474,24
<b>Total</b>	<b>434.557,83</b>	<b>240.335,03</b>

(Espacio en Blanco)

**NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación.../**

	Diciembre 31,	
	2009	2008
<b><u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u></b>		
Maquinaria y Equipo	23.677,13	9.572,55
Muebles y Enseres	11.369,09	8.963,56
Equipos de Oficina	5.405,04	4.088,07
Equipos de Computación	7.037,50	9.260,93
Vehículos	35.873,55	45.453,76
	<u>83.362,31</u>	<u>77.338,87</u>
Total	<u>351.195,52</u>	<u>162.996,16</u>

El movimiento de la Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2009	2008
<b><u>COSTO:</u></b>		
Saldo Inicial	240.335,03	174.088,17
Adiciones	269.257,89	133.304,12
Retiros	(75.035,09)	(67.057,26)
Saldo Final	<u>434.557,83</u>	<u>240.335,03</u>
<b><u>DEPRECIACIÓN:</u></b>		
Saldo Inicial	77.338,87	119.447,00
Gasto Depreciación	42.901,78	29.416,23
Retiros	(36.878,34)	(71.524,36)
Saldo Final	<u>83.362,31</u>	<u>77.338,87</u>

**SABIJER'S S.A.****NOTA 9. CARGOS DIFERIDOS**

El resumen de Cargos Diferidos, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2009	2008
<b><u>COSTO:</u></b>		
Moldes	34.000,00	4.000,00
Sistemas de Computación	1.864,19	1.864,19
Intereses	0,00	503,57
Saldo Final	<u>35.864,19</u>	<u>6.367,76</u>
<b><u>AMORTIZACION ACUMULADA:</u></b>		
Moldes	24.857,99	940,73
Sistemas de Computación	1.864,19	1.212,25
	<u>26.722,18</u>	<u>2.152,98</u>
Total Cargos Diferidos	<u>9.142,01</u>	<u>4.214,78</u>

El movimiento de Cargos Diferidos es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2009	2008
<b><u>COSTO:</u></b>		
Saldo Inicial	6.367,76	1.508,10
Adiciones	30.000,00	5.364,19
Retiros	(503,57)	(504,53)
Saldo Final	<u>35.864,19</u>	<u>6.367,76</u>
<b><u>AMORTIZACION:</u></b>		
Saldo Inicial	2.152,98	278,54
Gasto Amortización	24.569,20	1.874,44
Saldo Final	<u>26.722,18</u>	<u>2.152,98</u>

**NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS**

El resumen de Obligaciones Bancarias, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b><u>Produbanco:</u></b>		
Préstamo sobre firmas, US\$27.000,00 al 11,23% de interes anual y vencimiento 05 de marzo de 2010	11.616,78	-
Préstamo sobre firmas, US\$30.000,00 al 10,86% de interes anual y vencimiento 25 de junio de 2009	-	15.860,26
Total	<u>11.616,78</u>	<u>15.860,26</u>

(Espacio en Blanco)

**NOTA 11. PROVEEDORES**

El resumen de Proveedores, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2009	2008
<b>Locales:</b>		
Mccann Erickson	30.310,17	112.545,75
Know How Cía. Ltda.	62.401,30	75.084,96
Sb Global Logistic S.A.	81.324,83	62.762,00
Compañías Relacionadas Ver nota 17	98.291,40	32.990,40
Planet Second PC Cía. Ltda.	-	58.736,70
Telehelp Cía. Ltda.	-	54.120,00
Texticom Cía. Ltda.	49.875,36	37.711,36
Mercaquimicos	25.364,15	30.488,00
Iván Patricio Coello	-	24.866,86
Quimica Comercial Cía. Ltda.	16.776,54	19.458,84
Quifatex S.A.	34.498,43	18.430,76
Maqhensa	14.210,80	-
Fierro Inmobiliaría	11.187,92	-
Otros	114.599,44	155.670,65
<b>Exterior:</b>		
ISP Colombia Ltda.	-	6.400,66
Intecplast S.A.	3.017,07	5.630,63
Retycol Internacional	-	3.036,13
Farmacol S.A.	14.252,87	-
Empacando Ltda.	10.745,00	-
Otros	4.606,05	2.900,72
Anticipo de Clientes	924,51	1.413,01
<b>Total</b>	<b>572.385,84</b>	<b>702.247,43</b>

**NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

		Diciembre 31	
		2009	2008
25 % Impuesto a la Renta	(i)	81.501,02	73.602,65
15 % Participación Trabajadores	(i)	58.396,50	51.954,81
Fondo de Reserva		921,19	1.661,61
Vacaciones		3.073,09	3.881,82
13er. Sueldo		2.022,01	1.891,17
14to. Sueldo		3.402,03	2.878,80
Sueldos por Pagar		903,00	119,88
Retención en la Fuente		25.779,56	14.570,57
IESS Aportes		3.165,52	2.870,15
Préstamos IEISS		722,04	236,46
		<u>179.885,96</u>	<u>153.667,92</u>

(i) Ver nota 15

**NOTA 13. OBLIGACIONES LARGO PLAZO**

El resumen de la Obligaciones Largo Plazo, es como sigue:

Danilo Rusinque S.	100.960,56	125.875,50
Ivan Rusinque S.	49.047,47	49.047,47
<b>Proveedor:</b>		
Ecuawagen S.A.	62.626,11	-
		<u>212.634,14</u>
Menos Porción Corriente de Obligaciones a Largo Plazo	99.047,49	24.914,94
		<u>113.586,65</u>
Total	<u>113.586,65</u>	<u>150.008,03</u>

**SABIJER'S S.A.**

---

**NOTA 13. OBLIGACIONES LARGO PLAZO Continuación..../**

Los vencimientos de accionistas están determinados a través de actas de accionistas y no se pagan intereses.

Ecuawagen S.A. esta a través de la tabla de amortización, con interés anual del 16% y vencimiento final el 13 de septiembre de 2011.

	2009	2008
<b><u>Accionistas:</u></b>		
Año 2010	-	65.308,34
Año 2011	113.586,65	84.699,69
Total	113.586,65	150.008,03

**NOTA 14. PATRIMONIO**

El capital autorizado es de US \$ 8.800,00 y su Capital Suscrito y pagado es de US \$ 4.400,00, constituida por 4.400 acciones de US\$ 1,00 cada una. La nomina de Accionistas es la siguiente:

Accionistas	% Participación	No. Acciones	Costo Unitario	Valor Total
Jorge Rusinque	50%	2.200	1,00	2.200,00
Danilo Rusinque	25%	1.100	1,00	1.100,00
Iván Rusinque	25%	1.100	1,00	1.100,00
Total	100,00%	4.400		4.400,00

**NOTA 15. PROVISIONES FINALES**

Corresponden al 15% Participación Trabajadores y 25% Impuesto a la Renta.

	Diciembre 31,	
	2009	2008
<b><u>Cálculo 15% Participación Trabajadores:</u></b>		
Utilidad del Ejercicio	376.225,49	371.106,75
(+) Gastos no Deducibles	-	1.412,18
(-) Dedución por Incremento Neto Emplea	-	26.153,53
Base Imponible	376.225,49	346.365,40
<b>15% Participación Trabajadores</b>	<b>56.433,82</b>	<b>51.954,81</b>
<b><u>Cálculo Impuesto a la Renta:</u></b>		
Utilidad del Ejercicio	376.225,49	371.106,75
(-) 15 % Participación Trabajadores	56.433,82	51.954,81
(+) Gastos no Deducibles	5.716,42	1.412,18
(-) Dedución por Incremento Neto Emplea	-	26.153,53
	325.508,09	294.410,59
<b>25 % Impuesto a la Renta</b>	<b>81.377,02</b>	<b>73.602,65</b>
(-) Retenciones en la Fuente	31.900,32	31.014,99
<b>Impuesto Renta por Pagar</b>	<b>49.476,70</b>	<b>42.587,66</b>

**NOTA 16. CONTRATOS**

Los compromisos más importantes de la Compañía, al 31 de Diciembre del 2009 corresponden a publicidad y se detallan a continuación:

Know How Cía. Ltda.- Por publicidad en televisión , cines, partidos de fútbol; comercial Biolans.

McCann Ericsson Ecuador Publicidad S.A.- Por publicidad en televisión y en la parte posterior de las líneas de buses urbanos.

Planet Sond PC Cía. Ltda.- Por cuñas publicitarias y artículos promocionales.

Servinovel S.A.- Por activación de marcas en eventos deportivos.

**NOTA 17. COMPAÑIAS RELACIONADAS**

El resumen de Cuentas Relacionadas es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2009	2008
<b><u>Cuentas por Cobrar Comerciales:</u></b>		
Servonel S.A.	8.350,82	-
Ver en nota 4	8.350,82	-
<b><u>Proveedores:</u></b>		
Jers Producciones S.A.	17.160,00	-
Servonel S.A.	16.500,00	15.400,00
Danilo Rusinque S.	50.772,82	-
Jorge Rusinque S.	9.258,58	17.590,40
Paola Rusinke C.	4.600,00	-
Ver en nota 11	98.291,40	32.990,40
<b><u>Ventas:</u></b>		
Danilo Rusinque S.	2.415,73	-
Servonel S.A.	7.456,09	-
	9.871,82	-
<b><u>Compras:</u></b>		
Jorge Rusinque S.	24.800,00	-
Danilo Rusinque S.	58.978,00	-
Jers Producciones S.A.	15.600,00	-
Servonel S.A.	15.000,00	-
	114.378,00	-

**NOTA 18. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (febrero 25 del 2010), no se ha dado el siguiente evento:

El 13 de enero de 2010, la Compañía recibió la notificación del Servicio de Rentas Internas como Contribuyente Especial; según Resolución No. 826 del 22 de diciembre de 2009.