

**SABIJER'S S.A.**

Informe de Auditoria  
Al 31 de Diciembre del 2010



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

21 ABR. 2011

OPERADOR 21

QUITO

## INDICE

Opinión de los Auditores Independientes .....	1-2
Balance General .....	3
Estado de Resultados .....	4
Estado de Evolución en el Patrimonio .....	5
Estado de Flujos de Efectivo .....	6 - 7
Notas a los Estados Financieros .....	8 - 23



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

21 ABR. 2011

OPERADOR 21  
QUITO**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 2010, 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 Contabilidad (N.E.C.). 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.). 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 de 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 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 2010, 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 2009, que se presentan adjuntos son con fines comparativos, los mismos que fueron auditados por nuestra firma cuyo informe fue fechado febrero 25 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 2010, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Marzo 31 del 2011.

  
Reg. Nacional de Firmas de Auditorias 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 2010 Y 2009**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	Notas	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo	3	149.444,08	147.694,54
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	726.683,79	676.516,58
Inventarios	5	307.794,07	275.356,56
Otras Cuentas por Cobrar	6	13.781,04	23.242,19
Impuestos Anticipados	7	30.743,70	73.274,93
Total Activos Corrientes		<u>1.228.446,68</u>	<u>1.196.084,80</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	8	311.483,86	351.195,52
Cargos Diferidos	9	20.400,00	9.142,01
Total Activos no Corrientes		<u>331.883,86</u>	<u>360.337,53</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>1.560.330,54</u></b>	<b><u>1.556.422,33</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO:</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones Bancarias	10	-	11.616,78
Proveedores	11	380.482,22	572.385,84
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por pagar	12	160.660,41	179.885,96
Porción Corriente de Obligaciones Largo Plazo	13	217.773,01	99.047,49
Total Pasivo Corriente		<u>758.915,64</u>	<u>862.936,07</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones Largo Plazo	13	57.243,47	113.586,65
Total Pasivo no Corriente		<u>57.243,47</u>	<u>113.586,65</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		543.419,72	305.005,12
Resultado del Ejercicio		164.271,82	238.414,60
Total Patrimonio de los Accionistas		<u>744.171,43</u>	<u>579.899,61</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1.560.330,54</u></b>	<b><u>1.556.422,33</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 2010 Y 2009**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	Notas	<u>2010</u>	<u>2009</u>
VENTAS NETAS		2.637.413,54	2.794.557,19
COSTO DE VENTAS		<u>(1.236.928,52)</u>	<u>(1.221.773,50)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		1.400.485,02	1.572.783,69
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos de Ventas		472.028,87	473.144,61
Gastos de Administración		<u>627.265,17</u>	<u>684.810,50</u>
Total Gastos de Operación		1.099.294,04	1.157.955,11
Utilidad en Operación		301.190,98	414.828,58
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:</b>			
Gastos Financieros		(26.842,42)	(9.510,39)
Otros Ingresos		87.457,60	37.709,20
Otros Egresos		<u>(107.240,21)</u>	<u>(66.801,95)</u>
Total Otros (Gastos) Ingresos No Operacionales		(46.625,03)	(38.603,14)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTOS</b>			
		<u>254.565,95</u>	<u>376.225,44</u>
15% Participación Trabajadores	15	38.184,89	56.433,82
25% Impuesto a la Renta	15	52.109,24	81.377,02
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<u><b>164.271,82</b></u>	<u><b>238.414,60</b></u>
Utilidad por Acción		<b>37,33</b>	<b>54,19</b>
Promedio Ponderado de Número de Acciones en Circulación		<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 2010 Y 2009**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2009	4.400,00	3.483,69	20.635,25	7.960,95	59.455,80	245.549,32	341.485,01
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>
Transferencia a Resultados Acumulados					238.414,60	(238.414,60)	-
Utilidad Neta del Ejercicio						164.271,82	164.271,82
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2010</b>	<b>4.400,00</b>	<b>3.483,69</b>	<b>20.635,25</b>	<b>7.960,95</b>	<b>543.419,72</b>	<b>164.271,82</b>	<b>744.171,43</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 2010 Y 2009**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO)</b>		
<b>EN OPERACIONES:</b>		
Valores recibidos de Clientes	2.579.977,80	2.790.555,59
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(2.493.569,30)	(2.510.784,67)
Gastos Financieros	(26.842,42)	(9.510,39)
Otros (Gastos) Ingresos Netos	(33.016,25)	(62.652,75)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Proveniente por las actividades de Operaciones	26.549,83	207.607,78
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra de Propiedad, Planta y Equipo	(110.165,85)	(243.209,14)
Producto de la venta Propiedad, Planta y Equipo	81.000,00	45.668,00
Aumentode Cargos Diferidos	(46.400,00)	(30.000,00)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversiones	(75.565,85)	(227.541,14)
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO)</b>		
<b>DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Disminución Aumento Obligaciones Bancarias	(11.616,78)	(4.243,48)
Aumento Obligaciones Largo Plazo	62.382,34	37.711,17
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Proveniente por las Actividades de Financiamiento	50.765,56	33.467,69
Aumento del Efectivo	1.749,54	13.534,33
Efectivo al Inicio del año	147.694,54	134.160,21
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO</b>	<b><u>149.444,08</u></b>	<b><u>147.694,54</u></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 2010 Y 2009**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIONES:</b>		
Utilidad Neta del Ejercicio	164.271,82	238.414,60
<b><u>Ajuste para conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones</u></b>		
Depreciación	82.111,15	42.901,78
Amortización	35.142,01	24.569,20
Provisión Cuentas Incobrables	7.268,53	7.121,15
15 % Participación a Trabajadores	38.184,89	56.433,82
25 % Impuesto a la Renta	52.109,24	81.377,02
Pérdida en Venta de Propiedad, Planta y Equipo	28.989,56	2.965,66
Utilidad en Venta de Propiedad, Planta y Equipo	(42.223,20)	(36.525,66)
Ajuste de Cargos Diferidos	-	503,57
Baja de Inventarios	37.998,54	-
<b>VARIACIÓN EN ACTIVOS:</b>		
Aumento en Cuentas por Cobrar Comerciales	(57.435,74)	(4.001,60)
Disminución (Aumento) de Otras Cuentas por Cobrar de Impuestos Anticipados	51.992,38	(11.644,99)
(Aumento) Disminución de Inventarios	(70.436,05)	47.170,76
<b>VARIACIONES EN PASIVOS:</b>		
Disminución de Proveedores	(191.903,62)	(129.861,59)
Disminución de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	(109.519,68)	(111.815,94)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIONES</b>	<b><u>26.549,83</u></b>	<b><u>207.607,78</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 2010 Y 2009**  
**Expresado 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.

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.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS 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:

<b>Activo</b>	<b>Vida útil</b>	<b>Tasas</b>
Vehículos	5 años	20 %
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 %

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 registro en los resultados US \$ 7.763,86 por concepto de vehículos.

**SABIJER'S S.A.**

---

**NOTA 3. EFECTIVO**

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
Caja Chica	300,00	300,00
Banco Pichincha	78.016,73	105.261,30
Produbanco	41.598,86	28.410,90
Banco Amazonas	174,77	202,69
Banco Bolivariano	29.353,72	13.519,65
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>149.444,08</u>	<u>147.694,54</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,	
	2010	2009
<b><u>FACTURAS POR COBRAR CLIENTES:</u></b>		
Difare S.A.	71.414,25	67.152,43
Corporación el Rosado	62.513,94	91.729,78
Corporación Favorita	93.326,60	80.689,36
Farmacias y Comisariatos	84.042,10	94.131,27
Econofarm S.A.	79.100,86	88.121,76
Mega Santamaría S.A.	40.273,42	36.208,18
Tiendas Industriales	27.838,33	-
A & D Distribuidores	-	31.679,41
Raúl Santiago Almeida	30.586,05	18.447,77
Farmaenlace Cía. Ltda.	14.055,77	22.751,06
J.D.M. Distribuidora	0,01	3.230,52
Zarke Internacional	47.824,00	-
Otros	151.456,46	126.847,31
Compañías Relacionadas Ver nota 17	911,07	8.350,82
Comisariato Velez Bonilla	-	10.867,19
Crafikles S.A.	3.392,63	14.132,91
Ecuafarmacias	27.216,83	21.564,02
	<u>733.952,32</u>	<u>715.903,79</u>
(-) Provisión Cuentas Incobrables	7.268,53	39.387,21
Total	<u>726.683,79</u>	<u>676.516,58</u>

El movimiento de la Provisión para incobrables es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
Saldo Inicial	39.387,21	33.145,76
Provisión del Año	7.268,53	7.121,15
Bajas	39.387,21	879,70
Saldo Final	<u>7.268,53</u>	<u>39.387,21</u>

**SABIJER'S S.A.**

---

**NOTA 5. INVENTARIOS**

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
Materias Primas	90.697,70	106.678,63
Materiales	121.094,74	93.081,83
Productos Terminados	93.602,77	70.851,79
Productos en Proceso	1.546,94	3.892,39
Muestras	851,92	851,92
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>307.794,07</u>	<u>275.356,56</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,	
	2010	2009
Garantías	6.600,00	9.260,00
Anticipo Proveedores	-	6.192,57
Seguros	6.186,01	6.043,44
Empleados	781,16	1.130,00
Otros	153,87	616,18
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>13.781,04</u>	<u>23.242,19</u>

**SABIJER'S S.A.**

---

**NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

El resumen de Impuestos Anticipados, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
Retenciones en la Fuente	26.347,58	27.504,20
Iva Crédito Tributario	-	41.374,61
Anticipos	4.396,12	4.396,12
<b>Total</b>	<b>30.743,70</b>	<b>73.274,93</b>

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

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

	Diciembre 31,	
	2010	2009
<b><u>ACTIVO:</u></b>		
Maquinaria y Equipo	176.400,25	160.953,06
Muebles y Enseres	15.534,80	30.514,78
Equipos de Oficina	7.034,67	13.327,43
Equipos de Computación	24.104,75	20.040,25
Vehículos	181.786,08	209.722,31
<b>Total</b>	<b>404.860,55</b>	<b>434.557,83</b>

**SABIJER'S S.A.****NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación.../**

	Diciembre 31,	
	2010	2009
<b><u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u></b>		
Maquinaria y Equipo	40.099,57	23.677,13
Muebles y Enseres	3.735,64	11.369,09
Equipos de Oficina	1.634,45	5.405,04
Equipos de Computación	7.734,57	7.037,50
Vehículos	40.172,46	35.873,55
	<u>93.376,69</u>	<u>83.362,31</u>
Total	<u>311.483,86</u>	<u>351.195,52</u>

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

	Diciembre 31	
	2010	2009
<b><u>COSTO:</u></b>		
Saldo Inicial	434.557,83	240.335,03
Adiciones	110.165,85	269.257,89
Retiros	(139.863,13)	(75.035,09)
Saldo Final	<u>404.860,55</u>	<u>434.557,83</u>
<b><u>DEPRECIACIÓN:</u></b>		
Saldo Inicial	83.362,31	77.338,87
Gasto Depreciación	82.111,15	42.901,78
Retiros	(72.096,77)	(36.878,34)
Saldo Final	<u>93.376,69</u>	<u>83.362,31</u>

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

El resumen de Cargos Diferidos, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2010	2009
<b><u>COSTO:</u></b>		
Moldes	80.400,00	34.000,00
Sistemas de Computación	-	1.864,19
Saldo Final	<u>80.400,00</u>	<u>35.864,19</u>
<b><u>AMORTIZACION ACUMULADA:</u></b>		
Moldes	60.000,00	24.857,99
Sistemas de Computación	-	1.864,19
	<u>60.000,00</u>	<u>26.722,18</u>
Total Cargos Diferidos	<u>20.400,00</u>	<u>9.142,01</u>

El movimiento de Cargos Diferidos es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2010	2009
<b><u>COSTO:</u></b>		
Saldo Inicial	35.864,19	6.367,76
Adiciones	46.400,00	30.000,00
Retiros	(1.864,19)	(503,57)
Saldo Final	<u>80.400,00</u>	<u>35.864,19</u>
<b><u>AMORTIZACION:</u></b>		
Saldo Inicial	26.722,18	2.152,98
Gasto Amortización	35.142,01	24.569,20
Retiros	(1.864,19)	-
Saldo Final	<u>60.000,00</u>	<u>26.722,18</u>

**NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS**

El resumen de Obligaciones Bancarias, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
<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
Total	<u>-</u>	<u>11.616,78</u>

(Espacio en Blanco)

**SABIJER'S S.A.****NOTA 11. PROVEEDORES**

El resumen de Proveedores, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
<b>Locales:</b>		
Mccann Erickson	-	30.310,17
Know How Cía. Ltda.	-	62.401,30
Sb Global Logistic S.A.	-	81.324,83
Compañías Relacionadas Ver nota 17	342,40	98.291,40
Planet Second PC Cía. Ltda.	1.297,70	-
Materpackin Cía. Ltda.	8.817,80	-
Texticom Cía. Ltda.	71.153,43	49.875,36
Mercaquimicos	27.735,70	25.364,15
Farmacias y Comisariatos	7.579,35	-
Quimica Comercial Cía. Ltda.	18.699,40	16.776,54
Quifatex S.A.	51.399,36	34.498,43
Maqhensa	2.295,97	14.210,80
Fierro Inmobiliaría	10.110,15	11.187,92
Otros	140.637,51	114.599,44
<b>Exterior:</b>		
ISP Colombia Ltda.	8.910,60	-
Intecplast S.A.	18.789,90	3.017,07
Tam Colombiana S.A.	7.965,07	-
Farmacol S.A.	0,02	14.252,87
Empacando Ltda.	1.209,00	10.745,00
Otros	2.620,58	4.606,05
Anticipo de Clientes	918,28	924,51
<b>Total</b>	<b>380.482,22</b>	<b>572.385,84</b>

**SABIJER'S S.A.****NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

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

		Diciembre 31	
		2010	2009
25 % Impuesto a la Renta	(i)	52.109,23	81.501,02
15 % Participación Trabajadores	(i)	38.184,89	58.396,50
Fondo de Reserva		1.061,42	921,19
Vacaciones		3.137,42	3.073,09
13er. Sueldo		2.877,20	2.022,01
14to. Sueldo		4.038,25	3.402,03
Sueldos por Pagar		425,75	903,00
S.R.I. por Pagar		52.829,82	25.779,56
IESS Aportes		5.088,30	3.165,52
Préstamos IEISS		908,13	722,04
		<u>160.660,41</u>	<u>179.885,96</u>

(i) Ver nota 15

**NOTA 13. OBLIGACIONES LARGO PLAZO**

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

		Diciembre 31,	
		2010	2009
<b><u>Accionistas:</u></b>			
Danilo Rusinque S.		78.786,10	100.960,56
Ivan Rusinque S.		-	49.047,47
<b><u>Proveedor:</u></b>			
Ecuawagen S.A.		42.120,07	62.626,11
<b><u>Produbanco:</u></b>			
Préstamo directo US \$ 200.000,00 al 11,23% de Intereses anual y vencimiento el 21 de junio del 2012		154.110,31	-
		<u>275.016,48</u>	<u>212.634,14</u>
Menos Porción Corriente de Obligaciones a Largo Plazo		217.773,01	99.047,49
		<u>57.243,47</u>	<u>113.586,65</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 las tablas de amortización, con interés anual del 16% y vencimiento final el 13 de septiembre de 2011 y el 07 de Marzo del 2012.

	Diciembre 31,	
	2010	2009
Año 2011	-	113.586,65
Año 2012	57.243,47	-
Total	<u>57.243,47</u>	<u>113.586,65</u>

**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
Paola 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

(Espacio en Blanco)

**SABIJER'S S.A.****NOTA 15. PROVISIONES FINALES**

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

	Diciembre 31,	
	2010	2009
<b><u>Cálculo 15% Participación Trabajadores:</u></b>		
Utilidad del Ejercicio	254.565,95	376.225,49
Base Imponible	254.565,95	376.225,49
<b>15% Participación Trabajadores</b>	<b>38.184,89</b>	<b>56.433,82</b>
<b><u>Cálculo Impuesto a la Renta:</u></b>		
Utilidad del Ejercicio	254.565,95	376.225,49
(-) 15 % Participación Trabajadores	38.184,89	56.433,82
(+) Gastos no Deducibles	4.055,88	5.716,42
	<u>220.436,94</u>	<u>325.508,09</u>
Base Forma Reversión	30.000,00	-
Impuesto a la Renta Causado 15%	4.500,00	-
Base no Reversión	190.436,94	-
<b>25 % Impuesto a la Renta</b>	<b>47.609,24</b>	<b>81.377,02</b>
Total Impuesto Causado	52.109,24	81.377,02
(-) Retenciones en la Fuente	26.347,58	31.900,32
(-) Anticipos	4.396,12	-
<b>Impuesto Renta por Pagar</b>	<b><u>21.365,54</u></b>	<b><u>49.476,70</u></b>

**NOTA 16. CONTRATOS**

Los compromisos más importantes de la Compañía, al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, corresponden a publicidad y entre otros tenemos:

Corporación Favorita C.A., Econofarm S.A., Ecuafarmacias & Asociados, Editores Nacionales, Farmacias y Comisariatos, Jers Producciones S.A., Publijema Cia. Ltda., Jorge Rusinque, Planet Audio Cia. Ltda, Know How Cia. Ltda., Planet Sond Pc Cia. Ltda., McCann Ericsson Ecuador Publicidad S.A. y Servinovel S.A., respectivamente.

**SABIJER'S S.A.****NOTA 17. COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El resumen de Cuentas Relacionadas es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
<b><u>Cuentas por Cobrar Comerciales:</u></b>		
Jers Promociones S.A.	879,79	-
Melba Gonzalez	31,28	-
Servonel S.A.	-	8.350,82
Ver en nota 4	911,07	8.350,82
<b><u>Proveedores:</u></b>		
Jers Producciones S.A.	4,23	17.160,00
Servonel S.A.	-	16.500,00
Danilo Rusinque S.	338,17	50.772,82
Jorge Rusinque S.	-	9.258,58
Paola Rusinke C.	-	4.600,00
Ver en nota 11	342,40	98.291,40
<b><u>Ventas:</u></b>		
Jorge Rusinque S.	28.950,00	-
Jers Promociones S.A.	43.689,00	-
Danilo Rusinque S.	-	2.415,73
Servonel S.A.	-	7.456,09
	72.639,00	9.871,82
<b><u>Compras:</u></b>		
Jorge Rusinque S.	808,08	24.800,00
Danilo Rusinque S.	-	58.978,00
Jers Producciones S.A.	7.805,03	15.600,00
Servonel S.A.	-	15.000,00
	8.613,11	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 (marzo 31 del 2011), se han producido los siguientes eventos:

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010.

Mediante la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 emitida el 12 de enero del 2011, la Superintendencia de Compañías promulga una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para las Pymes publicados en el Registro Oficial 372 del 27 de enero del 2011.