

**Campos & Asociados** Cia. Ltda.  
**AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES**

Guayaquil, 28 de Abril de 2010

Señores

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

Ciudad

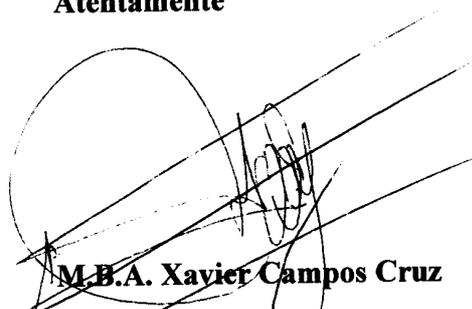
79.506

**De mi consideración:**

Adjunto al presente sírvanse encontrar INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES de la Compañía ECUALIQUIDOS S.A., correspondiente al ejercicio 2009.

Por la atención que se sirvan dar al presente

**Atentamente**

  
**M.B.A. Xavier Campos Cruz**  
**SOCIO PRINCIPAL**



  
2010-08-11



**Campos & Asociados** Cia. Ltda.

**AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES**

---

**ECUALIQUIDOS S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR**

**EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---



Chimborazo 2108 y Fco. Marcos  
Edificio Primavera, 2 piso Of. 201 - 212  
Telefax: (593 - 4) 2400013  
Cel.: 099618292 - 092197050  
E-mail: campos.asociados1@gmail.com  
campos.asociados1@hotmail.com

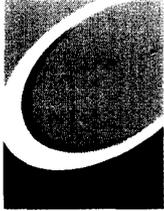
# **ECUALIQUIDOS S. A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

### **CONTENIDO**

1. Opinión del auditor independiente
2. Balance General
3. Estado de resultados
4. Estado de flujo de efectivo
5. Notas a los estados financieros



## Informe del Auditor Independiente

**A los Señores Accionistas y Junta General de Directorio de  
ECUALIQUIDOS S.A.**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **ECUALIQUIDOS S.A.**, al 31 de Diciembre del 2009 y los correspondientes Estados de Resultado, Evolución del Patrimonio y Cambios en la Posición Financiera por el período terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basado en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los Estados Financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **ECUALIQUIDOS S.A.**, al 31 de Diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

*CAMPOS & ASOC. CO. LTDA.*  
**CAMPOS & ASOCIADOS CO. LTDA**  
Registro SC-RNAE-No. 527

*Xavier Campos Cruz*  
**MBA. Xavier Campos Cruz**  
Socio Reg. Prof. No. 2481

31 de Marzo del 2010



**ECUALIQUIDOS S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

---

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b><u>(U. S. dólares)</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Caja y bancos	(Nota 3)	3,596.48
Cuentas por cobrar	(Nota 4)	15,897.63
Anticipos a terceros		4,782.19
Inventarios Materiales	(Nota 5)	<u>764,753.47</u>
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>789,029.77</b>
<b>ACTIVOS FIJOS:</b>		
Inmuebles		195,304.20
Máquinarias y equipos		67,888.48
Equipos de Computación		9,321.69
Vehículos		<u>169,521.86</u>
<b>Total</b>		<b>442,036.23</b>
(-) Depreciación acumulada		<u>(217,239.76)</u>
<b>Activos Fijos Tangibles</b>	(Nota 6)	<b>224,796.47</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1'013,826.24</u></b>

Ver notas a los Estados Financieros

---

# ECUALIQUIDOS S.A.

## BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

---

<b>PASIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>(U. S. dólares)</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Obligaciones bancarias		9,029.17
Pasivos Acumulados por Pagar		10,947.05
Impuestos por Pagar		505.46
Cuentas por Pagar locales		468,970.33
Cuentas por Pagar Exterior		266,291.09
Otros Pasivos corrientes		<u>356.79</u>
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>(Nota 7)</b>	<b><u>756,099.89</u></b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO:</b>		
Obligaciones bancarias		0.00
Cuentas y Doc por Pagar		<u>231,582.39</u>
<b>Total Pasivo a largo Plazo</b>	<b>(Nota 8)</b>	<b><u>231,582.39</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>987,682.28</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>		
Capital Social		10,000.00
Reserva Legal		1,259.69
Reservas		9,381.17
Utilidades Años Anteriores		4,138.36
Utilidades del Ejercicio		<u>1,364.74</u>
<b>Total Patrimonio de los accionistas</b>	<b>(Nota 9)</b>	<b>26,143.96</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		<b><u>1'013,826.24</u></b>

Ver notas a los Estados Financieros

---

**ECUALIQUIDOS S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

---

**NOTAS**

**(U. S. dólares)**

**INGRESOS**

**OPERACIONALES**

VENTAS LOCALES	270,931.13
DEVOLUCIONES EN VENTAS	0.00
OTRAS RENTAS EXTRAS	<u>40,000.00</u>

**TOTAL INGRESOS** 310,931.13

**(-) Menos**

**COSTOS**

Costos de Producción 190,914.17

**UTILIDAD BRUTA** 120,016.96

**GASTOS:**

Gastos Administrativos 27,575.59

Gastos Operacionales 74,462.22

Depreciación 15,602.53

**TOTAL GASTOS OPERACIONALES** 117,640.34

**UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS**

2,378.62

**(-)Impuestos y Participaciones**

1,013.74

**UTILIDAD NETA**

1,364.74

Ver notas a los Estados Financieros

---

**ECUALIQUIDOS S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

---

**NOTAS**

**(U. S. dólares)**

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION**

Utilidad ó (Pérdida) Excedente Neto	-19,842.82
<b>Gastos de Ingresos o Partidas que no requieren Fondos:</b>	
Provisiones Gastos Depreciaciones y Amortizaciones	2,851.53
<b>Cambios en Activos y Pasivos operacionales</b>	
Disminución en cuentas por cobrar	4,527.31
Aumento en Inventarios	2,829.99
Disminución en otros activos	0.00
Disminución en cuentas por Pagar	<u>18,893.03</u>
<b>Efectivo Neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>48,944.68</b>

**EFFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Aumento en obligaciones bancarias	9,029.17
Disminución en obligaciones largo plazo - comerciales	0.00
Incremento en Cuentas y Documentos por Pagar	<u>30,129.21</u>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>-39,158.38</b>
Disminución de efectivo equivalente de efectivo	9,786.30
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	<u>6,189.82</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b><u>3,596.48</u></b>

Ver notas a los Estados Financieros

---

## **ECUALIQUIDOS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

---

#### **1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La Compañía **ECUALIQUIDOS S.A.**, está constituida desde el 26 de Noviembre de 1997 su domicilio principal es la ciudad de Guayaquil República del Ecuador.

El objetivo principal de la compañía es la Exportación, Importación, Elaboración, Comercialización y Distribución de Alimentos - Bebidas y en general todo cuanto se relacione con este tipo de actividad pudiendo para el efecto contratar con personas naturales y jurídicas, en cualquier lugar del país.

Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

#### **2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros:

**Cuentas y Documentos por Cobrar:-** Están dadas principalmente por anticipos de clientes, hasta su liquidación total, además estos anticipos no generan interés, no es necesario el efectuar provisiones requeridas legalmente por no presentar incobrabilidad, toda vez que se liquidan en el período e igualmente no quedan valores pendientes por menos de un año.

**Valuación de Propiedad, Planta y Equipos.-** El Costo de Maquinarias, Muebles y Enseres y Equipos, se encuentra registrado al costo de adquisición los cuales se revalorizan de acuerdo a las últimas disposiciones legales vigentes. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

**3.- CAJA BANCOS**

La cuenta Caja- Bancos, conciliadas al 31 de Diciembre del 2009 incluyen lo siguiente:

	<b><u>(U. S. dólares)</u></b>
Caja-Bancos	<u>3,596.48</u>
<b>Total Caja Bancos</b>	<b><u>3,596.48</u></b>

**4.- CUENTAS POR COBRAR**

Las cuentas y Documentos por Cobrar, conciliadas al 31 de Diciembre del 2009 incluyen lo siguiente:

	<b><u>(U. S. dólares)</u></b>
Cientes Locales	15.897,63
<b>TOTAL</b>	<b><u>15.897,63</u></b>

**5.- INVENTARIOS**

El saldo de la cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2009 es el siguiente:

	<b><u>(U. S. dólares)</u></b>
Inventarios	<u>764.753,47</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>764.753,47</u></b>

**6- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS**

Propiedades plantas y equipos, tienen saldos al 31 de diciembre del 2009, que incluye lo siguiente, ver detalle adjunto:

**ECUALIQUIDOS S.A.**  
**DETALLE DE ACTIVOS FIJOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

DESCRIPCION	SALDOS AL 2009-1-1	ADICIONES REAJUSTES	RETIROS Y/O AJUSTES	APLICACIÓN NEC 17	% SOBRE COSTO	SALDOS AL 2009-12-31
TERRENOS	195,304.20	0.00	0.00	0.00	5%	195,304.20
EDIFICIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	5%	0.00
MUEBLES Y EQ. DE OFICINA	0.00	0.00	0.00	0.00	10%	0.00
MUEBLES Y ENSERES	0.00	0.00	0.00	0.00	10%	0.00
MAQUINARIA Y EQUIPOS	67,888.48	0.00	0.00	0.00	10%	67,888.48
EQUIPOS DE COMPUTACION	9,321.69	0.00	0.00	0.00	33%	9,321.69
EQUIPOS ELECTRONICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	10%	0.00
VEHICULOS	169,521.86	0.00	0.00	0.00	20%	169,521.86
PROGRAMAS INFORMATICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	33%	0.00
<b>SUBTOTAL</b>	<b>442,036.23</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		<b>442,036.23</b>
DEPRECIACION						-217,239.76
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>						<b>224,796.47</b>

**7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ( C/P )**

Las Cuentas y Documentos por Pagar (C/P), conciliadas al 31 de Diciembre del 2009 incluyen lo siguiente:

	<b><u>(U. S. dólares)</u></b>
Obligaciones bancarias	9.029,17
Pasivos Acumulados por Pagar	10.947,05
Cuentas por Pagar locales	468.970,33
Cuentas por Pagar exterior	266.291,09
Otros Pasivos corrientes	<u>862,25</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>756.099,89</u></b>

**8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Las Cuentas y Documentos por Pagar a largo Plazo, conciliados al 31 de Diciembre del 2009 incluyen lo siguiente:

	<b><u>(U. S. dólares)</u></b>
Documentos por Pagar	<u>231.582,39</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>231.552,39</u></b>

**9.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**RESULTADOS DEL EJERCICIO ( UTILIDAD )**

Al 31 de Diciembre del 2.009, la Compañía obtuvo una **Utilidad de USD \$ 1.364,74**

**Capital Social:** Está representado por 10.00 acciones a un valor nominal unitario US \$1,00

**Reserva Legal:** La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10 % de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50 % del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Reserva de Capital:** Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**ECUALIQUIDOS S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	<b>Cap.Social</b>	<b>Ap.Fut.Cap.</b>	<b>Reservas</b>	<b>Res. Legal</b>	<b>Ut.años Ant.</b>	<b>Pér.años Ant</b>	<b>Utilidad Ejerc.</b>	<b>TOTAL</b>
Apropiación	10,000.00	0.00	9,381.17	1,259.69	4,138.36	0.00	1,364.74	26,143.96
Utilidad Neta								
Participación 15% Trab.								
Impto. Rta. 25%								
<b>DICIEMBRE 31,2009</b>	<b>10,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>9,381.17</b>	<b>1,259.69</b>	<b>4,138.36</b>	<b>0.00</b>	<b>1,364.74</b>	<b>26,143.96</b>

## **10.- IMPUESTOS**

### **Situación Fiscal:**

A la fecha de emisión de los estados financieros, no existen observaciones relevantes pendientes de resolución y sobre los cuales podrían surgir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

### **Cambios en la Legislación:**

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae, entre otros, importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de impuestos a la Renta, Impuestos al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos que incluye un impuesto del 2,00% a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 1 de Enero del 2008.

## **11.- ADAPTACION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.**

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publico la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su articulo 2, disponer que las “NIIF S” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de al Superintendencia de Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

## **12.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

\* \* \* \* \*