Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

ECUALIQUIDOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edificio Primavera, 2do. piso Of. 211 - 212
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 600 3281
Cel.: 0999618292 - 0999084081
E-mail: campos.asociados1@gmail.com
www.camposauditores.com
Guayaquil -Ecuador

ECUALIQUIDOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CONTENIDO

Opinión del auditor independiente

Balance General

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Campos & Asociados Cia. Ltda.
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:

ECUALIQUIDOS S.A.

1.- Hemos auditado el balance general adjunto de **ECUALIQUIDOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2.- La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3.- Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edificio Primavera, 2do. piso Of. 211 - 212
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 600 3281
Cel.: 0999618292 - 0999084081
E-mail: campos.asociados1@gmail.com
www.camposauditores.com
Guayaquil -Ecuador

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de compañía **ECUALIQUIDOS S.A.**, al 31 de Diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Guayaquil 12 de Marzo del 2013

CAMPOS ASOC. CO. LTDA.

Campos & Asociados Cía. Ltda..
SC-RNAE-2 No. 527

M.B.A. Xavier Campos C.
Socio Principal
Registro Profesional 2481

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edificio Primavera, 2do. piso Of. 211 - 212
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 600 3281
Cel.: 0999618292 - 0999084081
E-mail: campos.asociados1@gmail.com
www.camposauditores.com
Guayaquil -Ecuador

ECUALIQUIDOS S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

ACTIVOS	NOTAS	...Diciembre 31... 2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja Bancos	(Nota 3)	3.478,36	3.000,00
Cuentas Por Cobrar	(Nota 4)	23.594,74	20.250,65
Ctas. Y Doc. Por Cobrar Clientes No Relac.		0,00	0,00
Inventarios	(Nota 5)	685.963,08	820.380,45
Otros Ctas. Y Doc. Por Cob. Clientes No Relac.		7.799,76	8.915,11
Activos Corrientes		**720.835,94**	**852.546,21**
Menos provisión cuentas incobrables		0,00	0,00
Total Activos Corrientes		**720.835,94**	**852.546,21**
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Terrenos		182.251,00	182.251,00
Edificios		0,00	0,00
Muebles y Enseres		0,00	68.483,20
Maquinaria y Equipos		80.861,68	0,00
Equipos de Computación		9.959,32	9.321,69
Vehículos		263.642,26	199.423,65
Otros Activos		0,00	0,00
Obras en Proceso		40.304,60	40.304,60
Total		**577.018,86**	**499.784,14**
Menos depreciación acumulada		-272.469,14	-264.730,55
Total Activos No Corrientes	(Nota 6)	**304.549,72**	**235.053,59**
TOTAL ACTIVOS		**1.025.385,66**	**1.087.599,80**

Ver notas a los Estados Financieros

Alfredo Rendón Cedeño
Gerente General

Oswaldo Morán González
Contador General

ECUALIQUIDOS S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

PASIVOS	NOTAS	...Diciembre 31... 2012	2011
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y Documentos por Pagar		193.815,46	279.553,02
Obligaciones con Inst. Financ.		37.459,45	6.822,52
Impuesto a la Renta por Pagar		1.623,37	3.635,49
Otras Cuentas por Pagar		431.415,57	481.448,40
Otros Pasivos Corrientes		10.581,57	10.735,30
Provisiones Beneficios Sociales		11.918,33	14.663,04
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**(Nota 7)**	**686.813,75**	**796.857,77**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Ctas. Doc.XPag. Prov. Larg.Plzo No Relac.Loc.		290.390,80	247.995,69
Provisión para Desahucio		0,00	0,00
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		**290.390,80**	**247.995,69**
TOTAL PASIVOS		**977.204,55**	**1.044.853,46**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social		10.000,00	10.000,00
Reserva Legal		2.906,29	2.906,29
Otras Reservas		9.381,17	9.381,17
Utilidad Acumulada		20.458,88	10.097,73
Utilidades del Ejercicio		5.434,77	10.361,15
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	**(Nota 8)**	**48.181,11**	**42.746,34**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**1.025.385,66**	**1.087.599,80**

Ver notas a los Estados Financieros

Alfredo Rendón Cedeño
Gerente General

Oswaldo Morán González
Contador General

ECUALIQUIDOS S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	NOTAS	(U. S. dólares)	
		2012	2011
INGRESOS			
OPERACIONALES			
VENTAS LOCALES		442,065.00	424,360.33
OTRAS RENTAS EXTRAS		0.00	0.00
TOTAL INGRESOS		**442,065.00**	**424,360.33**
(-) Menos			
COSTOS			
Costos de Producción		-227,478.70	-240,598.70
UTILIDAD BRUTA		**214,586.30**	**183,761.63**
GASTOS:			
Gastos Administrativos y de Ventas		-206,282.62	-165,940.59
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**-206,282.62**	**165,940.59**
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		**8,303.68**	**17,821.04**
(-)Impuestos y Participaciones		2,868.92	7,459.89
UTILIDAD NETA		**5,434.76**	**10,361.15**

Ver notas a los Estados Financieros

Alfredo Rendón Cedeño
Gerente General

Oswaldo Morán González
Contador General

ECUALIQUIDOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	NOTAS	(U. S. dólares)
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad ó (Pérdida) Excedente Neto		5,434.77
Gastos de Ingresos o Partidas que no requieren Fondos:		
Provisiones Gastos Depreciaciones y Amortizaciones		7,738.59
Cambios en Activos y Pasivos operacionales		
Aumento (Disminución) en Cuentas y Documentos por Cobrar		- 3.344.09
Aumento en Inventarios		134,417.37
Aumento (Disminución) Cuentas y Documentos por Pagar		- 110,044.02
Aumento (Disminución) en otros activos		- 76,119.37
Total Flujo Neto de Operaciones		**-55,090.11**
FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSIONES		**- 41.916.75**
FLUJO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) Préstamos largo Plazo		42.658,53
Aumento (Disminución) Cuentas Patrimoniales		-263.42
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		**42,395.11**
FLUJO NETO		478.36
Saldo Inicial de efectivo al principio de año		3,000.89
Saldo del efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		**3,478.36**

Ver notas a los Estados Financieros

Alfredo Rendón Cedeño
Gerente General

Oswaldo Morán González
Contador General

ECUALIQUIDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

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 Activos Fijos: Al costo de adquisición, Nota # 5. El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

ACTIVOS	Índice de Depreciación
Edificios (Bodegas)	5%
Muebles, Enseres y Equipos	10%
Equipos de Computación y Software	33%
Vehículos	20%

3.- CAJA BANCOS

La cuenta Caja Bancos, conciliadas al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 incluyen lo siguiente:

	(U. S. dólares) 2012	2011
Clientes Locales	3,478.36	3,000.00
TOTAL	**3,478.36**	**3,000.00**

4.- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas y Documentos por Cobrar, conciliadas al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 incluyen lo siguiente:

	(U. S. dólares) 2012	2011
Clientes Locales	23,594.74	20,250.65
TOTAL	**23,594.74**	**20,250.65**

5.- INVENTARIOS

El saldo de la cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	(U. S. dólares) 2012	2011
Inventarios	685,963.08	820,380,45
TOTAL	**685,963.08**	**820,380,45**

6.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Propiedades, revelan saldos conciliados, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, incluye lo siguiente, ver detalle adjunto:

ECUALIQUIDOS S.A.

DETALLE DE ACTIVOS FIJOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

DESCRIPCION	SALDOS AL 2011-12-31	ADICIONES REAJUSTES	RETIROS Y/O AJUSTES	APLICACIÓN NEC 17	% SOBRE COSTO	SALDOS AL 2012-12-31
Terrenos	182.251,00	0,00	0,00			182.251,00
Edificios	0,00	0,00	0,00	0,00	5%	0,00
Muebles y Enseres	68.483,20	0,00	-68.483,20	0,00	10%	0,00
Maquinaria y Equipos	0,00	80.861,68	0,00	0,00	10%	80.861,68
Equipos de Computación	9.321,69	0,00	637,63	0,00	33,33%	9.959,32
Vehículos	199.423,65	64.218,61	0,00	0,00	20%	263.642,26
Otros Activos	0,00	0,00	0,00	0,00	10%	0,00
Obras en Proceso	40.304,60	0,00	0,00	0,00	10%	40.304,60
TOTAL	**499.784,14**	**145.080,29**	**-67.845,57**	0,00		**577.018,86**
(-)Depreciacion Acumulada	**-264.730,55**	**-126.681,57**	**0,00**	0,00		**-272.469,14**
TOTAL ACTIVO NETO	**235.053,59**	**18.398,72**	**-67.845,57**	0,00		**304.549,72**

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

Las cuentas y Documentos por Pagar (C/P), conciliadas al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 incluyen lo siguiente:

	(U. S. dólares) 2012	2011
Obligaciones bancarias	37,459.45	6,822.52
Pasivos Acumulados por Pagar	1,623.37	3,635.49
Cuentas por Pagar locales	193,815.46	279,553.02
Otras Cuentas por Pagar	10,581.57	10,735.30
Provisiones	11,918.33	14,663.04
Otros Pasivos corrientes	431,415.57	481,448.40
TOTAL	**686,813.75**	**796,857.77**

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Las Cuentas y Documentos por Pagar a largo Plazo, conciliados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 incluyen lo siguiente:

	(U. S. dólares) 2012	2011
Documentos por Pagar a Largo Plazo	290,654.22	247,995.69
TOTAL	**290,654.22**	**247,995.69**

9.- CAPITAL SOCIAL

Está representado por 10.000 acciones a un valor nominal unitario US $1,00 de Capital Suscrito y Pagado, al 31 de Diciembre del 2012, cuyo detalle es el siguiente:

ACCIONISTAS	No. De Acciones	Valor Total
Plaza Rendón Luis Alberto	5.000	$ 5,000.00
Jasel S.A.	5.000	$ 5,000.00
TOTAL	10.000	$10,000.00

10.- RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD)

Al 31 de Diciembre del 2.012, la Compañía obtuvo una **Utilidad de USD $ 5,434.77**

11.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.

Capital Social: Está representado por 10.000 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 2012 Y 2011

	Cap.Social	Ap.Fut.Cap.	Reserva Legal	Otras Reservas	Ut.años Ant.	Pér.años Ant	Utilidad Ejerc.	TOTAL
Apropiación	10,000.00	0.00	2,906.29	9,381.17	10,097.73	0.00	10,361.15	42,746.34
Utilidad Neta								0.00
DICIEMBRE 31,2011	**10,000.00**	**0.00**	**2,906.29**	**9,381.17**	**10,097.73**	**0.00**	**10,361.15**	**42,746.34**
Apropiación	0.00	0.00	0.00	0.00	10,361.15	0.00	-10,361.15	0.00
Utilidad Neta							5,434.77	5,434.77
DICIEMBRE 31,2012	**10,000.00**	**0.00**	**2,906.29**	**9,381.17**	**20,458.88**	**0.00**	**5,434.77**	**48,181.11**

12.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte: y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

13. – ADAPTACION A LAS NORMAS INTERNACIOLES 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 artículo 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 la 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.

La Compañía **ECUALIQUIDOS S.A.** a la fecha de presentación del este informe el 12 de Marzo del 2013, se encuentra en adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, el mismo que pertenece al tercer grupo y su aplicación es de NIIF para Pymes cuyo período de transición es el año 2011 y su período de ajuste es el año 2012.

14.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

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 cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 2 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 3 de Diciembre del 2009.

15.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	**Variación Porcentual**
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16

16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Marzo del 2013), no se conoce la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros, o que pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.

* * * * * *