

Guayaquil, 3 de Diciembre del 2008

**Señores:
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGIONAL LITORAL
Ciudad:**

De mi consideración:

Adjunto al presente sírvanse encontrar **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES DEL AÑO 2007**, de la Compañía **ECUALIQUIDOS S.A.**, con número de expediente # 7950697.

Por la atención que se sirvan dar al presente

Atentamente,


**Eco. Xavier Campos Cruz
SOCIO
CAMPOS & ASOCIADOS CO. LTDA.**



cc. file

ECUALIQUIDOS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

CONTENIDO

- **Opinión del auditor independiente**
- **Balance General**
- **Estado de resultados**
- **Estado de evolución del patrimonio**
- **Notas a los estados financieros**





Informe del Auditor Independiente

**A los Socios y Junta General de
ECUALIQUIDOS S.A.**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **ECUALIQUIDOS S.A.**, al 31 de Diciembre del 2007 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 la de 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 2007, 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. LD.
CAMPOS & ASOCIADOS CO. LTDA
Registro SC-RNAE-No. 527



MBA. Xavier Campos Cruz Ec.
Socio

27 de Noviembre del 2008

ECUALIQUIDOS S. A.
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

ACTIVOS	NOTAS	...Diciembre 31... 2007 <u>(U. S. dólares)</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos	(Nota 3)	7,255.64
Cuentas por cobrar	(Nota 4)	27,207.05
Impuestos diversos	(Nota 5)	837.37
Inventarios	(Nota 6)	<u>871,636.63</u>
Total Activos Corrientes		<u>906,936.69</u>
ACTIVOS FIJOS:		
Muebles y Enseres		89,611.64
Equipos de Computación		8,321.90
Vehículos		<u>124,222.24</u>
Total		<u>222,155.78</u>
Menos depreciación acumulada		<u>(148,927.44)</u>
Activos Fijos, Neto	(Nota 7)	<u>73,228.34</u>
 TOTAL ACTIVOS		 <u>980,165.03</u>

Ver notas a los Estados Financieros


Alfredo Rendón Cedeño
Gerente General


Oswaldo Morán Gonzáles
Contador General

ECUALIQUIDOS S. A.
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

PASIVOS	NOTAS	...Diciembre 31... 2007 <u>(U. S. dólares)</u>
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota 8)	696,026.84
Pasivos Acumulados por Pagar	(Nota 9)	2,561.30
Impuestos por Pagar	(Nota 10)	1,980.82
Otras cuentas por Pagar	(Nota 11)	<u>6,597.76</u>
Total Pasivo Corriente		<u>707,166.72</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO:		
Documentos por Pagar		<u>250,891.00</u>
Total Pasivo a largo Plazo	(Nota 12)	<u>250,891.00</u>
TOTAL PASIVOS		<u>958,057.72</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital Social		10,000.00
Reserva Legal		822,59
Reserva Facultativa		4,586.87
Reserva de Capital		4,512,26
Reserva por Valuación		282,04
Utilidades Años Anteriores		789,28
Utilidad del Ejercicio		<u>1,114.27</u>
Patrimonio de los accionistas	(Nota 13)	<u>22,107.31</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		<u>980,165,03</u>

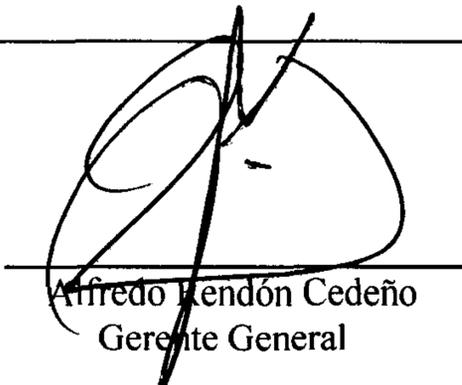
Ver notas a los Estados Financieros

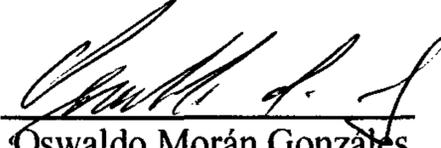

 Alfredo Rendón Cedeño
 Gerente General


 Oswaldo Morán Gonzales
 Contador General

ECUALIQUIDOS S.A
ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

NOTAS	...Diciembre 31... 2007 <u>(U. S. dólares)</u>
<u>INGRESOS</u> Operacionales	246,754.52
(-) Menos <u>COSTOS</u>	94,396.90
UTILIDAD BRUTA	152,357.62
(-) Menos <u>GASTOS:</u> Gastos de Administración	<u>150,609.75</u>
<u>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</u>	1,747.87
(-) Menos Impuestos y Participaciones	<u>633.60</u>
<u>UTILIDAD NETA</u>	<u>1,114.27</u>
Ver notas a los Estados Financieros	

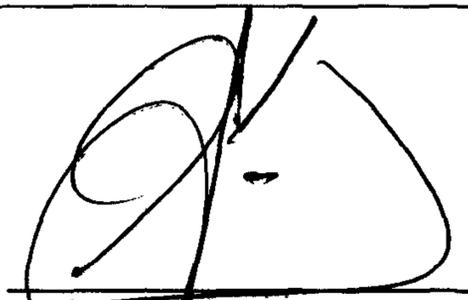

Alfredo Rendón Cedeño
Gerente General

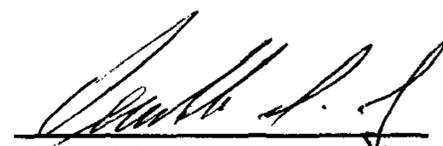

Oswaldo Morán Gonzales
Contador General

ECUALIQUIDOS S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

NOTAS	...Diciembre 31... 2007 <u>(U. S. dólares)</u>
<u>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION</u>	
Utilidad ó (Pérdida) Excedente Neto	1,114.27
Gastos de Ingresos o Partidas que no requieren Fondos:	
Provisiones Gastos Depreciaciones y Amortizaciones	27,506.11
Cambios en Activos y Pasivos operacionales	
Aumentos en cuentas por cobrar	16,175.33
Aumentos en otros activos	0.00
Disminución en cuentas y documentos por Pagar	<u>426,163.34</u>
Efectivo Neto utilizado en actividades de operación	534,626.50
<u>EFFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>	
Aumento en obligaciones bancarias	0.00
Disminución en obligaciones largo plazo - comerciales	-526,197.11
Aumento (Disminución) cuentas por pagar relacionados	<u>9,676.63</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	- 535,873.74
Disminución de efectivo	-1,247.24
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	<u>8,502.88</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>7,255.64</u>

Ver notas a los Estados Financieros


 Alfredo Rendón Cedeño
 Gerente General


 Oswaldo Morán Gonzáles
 Contador General

ECUALIQUIDOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía **ECUALIQUIDOS S.A.**, está constituida en Ecuador desde el 26 de Noviembre del 1997, está regidas por las leyes del Ecuador y su domicilio principal es la ciudad de Guayaquil.

El objetivo principal de la compañía es dedicarse al embotellado de aguas minerales o de manantial, purificadas o artificiales y en general todo cuanto se relacione con este tipo de actividad.

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

De conformidad con las conciliaciones revisadas al 31 de Diciembre del 2007, la cuenta Caja – Bancos revela el siguiente saldo:

	. . Diciembre 31 . . 2007 <u>(U. S. dólares)</u>
Caja	
Bancos Locales	<u>7,255.64</u>
TOTAL	<u>7,255.64</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas y Documentos por Cobrar, conciliadas al 31 de Diciembre del 2007 incluyen lo siguiente:

	... Diciembre 31 ... 2007 <u>(U. S. dólares)</u>
Cientes	<u>27,207.05</u>
TOTAL	<u>27,207.05</u>

5.- IMPUESTOS DIVERSOS

El saldo de la cuenta Impuestos diversos al 31 de Diciembre del 2007 es el siguiente:

	. . Diciembre 31 . . 2007 <u>(U. S. dólares)</u>
Retenciones en la Fuente	<u>837.37</u>
TOTAL	<u>837.37</u>

ECUALIQUIDOS S. A.

**DETALLE DE ACTIVOS FIJOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

CONCEPTOS -- DETALLES	ADICIONES REAJUSTES	RETIROS Y/O AJUSTES	APLICACION NEC 17	SOBRE COSTO	SALDOS 31-Dic-2007
			%		
Muebles y Enseres	0.00	0.00	0.00	10,00%	89,611.64
Equipos de Computación	0.00	0.00	0.00	33,33%	8,321.90
Vehículos	0.00	0.00	0.00	5,00%	124,222.24
TOTAL COSTO	0.00	0.00	0.00		222,155.78
(-) Depreciación Acumulada	0.00	(148,927.44)	0.00		(148,927.44)
TOTAL ACTIVOS FIJOS					<u>73,228.34</u>

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

Las cuentas y Documentos por Pagar (C/P), conciliadas al 31 de Diciembre del 2007 incluyen lo siguiente:

	.. Diciembre 31 .. 2007 <u>(U. S. dólares)</u>
Varias cuentas por pagar Proveedores	<u>696,026.84</u>
TOTAL	<u>696,026.84</u>

9.- PASIVOS ACUMULADOS

Los pasivos acumulados por Pagar, conciliados al 31 de Diciembre del 2007 incluyen lo siguiente:

	.. Diciembre 31 .. 2007 <u>(U. S. dólares)</u>
Otros	<u>2,561.30</u>
TOTAL	<u>2,561.30</u>

10.- IMPUESTOS POR PAGAR

Registra al 31 de diciembre del 2007 el siguiente saldo:

	... Diciembre 31 .. 2007 <u>(U. S. dólares)</u>
IVA Retenido	<u>1,980.82</u>
TOTAL	<u>1,980.82</u>

11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las Otras cuentas por Pagar, conciliados al 31 de Diciembre del 2007, incluyen lo siguiente:

	. . Diciembre 31 . . 2007 <u>(U. S. dólares)</u>
Otros	<u>6,597.76</u>
TOTAL	<u>6,597.76</u>

12.- OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Las Obligaciones a largo plazo presentan el siguiente saldo conciliado al 31 de diciembre del 2007

	. . Diciembre 31 . . 2007 <u>(U. S. dólares)</u>
Documentos por Pagar	<u>250,891.00</u>
TOTAL	<u>250.891.00</u>

13.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.

Capital Social: Está representado por 800 acciones a un valor nominal unitario US \$1,00

Reserva Legal: La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5 % de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20 % 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 LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

	Cap.Social	Res.Legal	Res.Facult.	Res. Cap.	Res.por Val.	Ut.años Ant.	Utilidad Ejerc.	TOTAL
ENERO 1,2007	10,000.00	822.59	4,586.87	4,512.26	282.04	789.28	0.00	20,993.94
Apropiación							0.00	0.00
Ajustes								
Utilidad Neta							1,114.27	1,114.27
DICIEMBRE 31,2007	10,000.00	822.59	4,586.87	4,512.26	282.04	789.28	1,114.27	22,107.31

16- IMPUESTOS

Situación Fiscal:-

A la fecha de emisión de los estados financieros, la compañía ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias hasta el año 2003 sin que existan observaciones relevantes pendientes de resolución y están abiertas para su revisión los años 2003 al 2007, 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 0,5% a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 1 de Enero del 2008.

17- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 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.

* * * * *