

ECUALIQUIDOS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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 el balance general adjunto de **ECUALIQUIDOS S.A.**, al 31 de Diciembre del 2008 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 2008 y el resultado de sus operaciones y su flujo de caja por los años terminados en esta fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

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

22 de Abril del 2009



MBA. Navier Campos Cruz Ec.
Socio
Reg. Prof. 2481

ECUALIQUIDOS S. A.
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

ACTIVOS (U. S. dólares)	NOTAS	...Diciembre 31 ... 2008
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos	(Nota 3)	6,189.82
Cuentas por cobrar	(Nota 4)	20,424.94
Impuestos diversos	(Nota 5)	6,788.88
Inventarios	(Nota 6)	<u>761,923.48</u>
Total Activos Corrientes		<u>795,327.12</u>
ACTIVOS FIJOS:		
Equipos de Computación		8,882.69
Vehículos		169,521.86
Maquinaria, Equipo e Instalaciones		65,885.45
Terrenos		<u>182,251.00</u>
Total		<u>426,541.00</u>
Menos depreciación acumulada		<u>(182,900.30)</u>
Activos Fijos, Neto	(Nota 7)	<u>243,640.70</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1'038,967.82</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 2008

PASIVOS	NOTAS	...Diciembre 31... 2008 (U. S. dólares)
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota 8)	770,877.31
Pasivos Acumulados por Pagar	(Nota 9)	6,775.62
Impuestos por Pagar	(Nota 10)	5,104.92
Total Pasivo Corriente		<u>782,757.85</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO:		
Documentos por Pagar		231,582.39
Total Pasivo a largo Plazo	(Nota 11)	<u>231,582.39</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1'014,340.24</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital Social		10,000.00
Reserva Legal		1,108.05
Reserva Facultativa		9,099.13
Reserva por Valuación		282.04
Utilidades Años Anteriores		2,906.39
Utilidad del Ejercicio		1,231.97
Patrimonio de los accionistas	(Nota 12)	<u>24,627.58</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		<u>1'038,967.82</u>

Ver notas a los Estados Financieros

Alfredo Rendón Cedeño
Gerente General

Oswaldo Morán Gonzáles
Contador General

ECUALIQUIDOS S.A
ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

<u>(U. S. dólares)</u>	NOTAS	...Diciembre 31... 2008
<u>INGRESOS</u>		
Operacionales		309,7773.62
Otras Rentas Exentas		36,000.00
(-) Menos		
<u>COSTOS</u>		196,643.81
UTILIDAD BRUTA		149,129.81
(-) Menos		
<u>GASTOS:</u>		
Gastos de Administración		<u>146,984.59</u>
<u>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</u>		2,145.22
(-) Menos		
Impuestos, Participaciones y Reservas		<u>913.25</u>
<u>UTILIDAD NETA</u>		<u>1,231.97</u>
Ver notas a los Estados Financieros		

Alfredo Rendón Cedeño
Gerente General

Oswaldo Morán Gonzáles
Contador General

ECUALIQUIDOS S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

NOTAS

...Diciembre 31...
2008
(U. S. dólares)

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad ó (Pérdida) Excedente Neto	1,231.97
Gastos de Ingresos o Partidas que no requieren Fondos:	
Provisiones Gastos Depreciaciones y Amortizaciones	-33,972.86
Cambios en Activos y Pasivos operacionales	
Aumentos en cuentas por cobrar	-6,782.11
Aumento en Inventarios	- 109,713.15
Aumentos en otros activos	0.00
Aumento (Disminución) en ctas y doc. por Pagar	<u>92,268.47</u>
Efectivo Neto utilizado en actividades de operación	- 56,607.68

EFFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento en obligaciones bancarias	0.00
Disminución en obligaciones largo plazo - comerciales	- 19,308.61
Aumento (Disminución) cuentas por pagar relacionados	<u>74,850.47</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	55,541.86
Disminución de efectivo	-1,065.82
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	<u>7,255.64</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>6,189.82</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 2008

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 2008, la cuenta Caja – Bancos revela el siguiente saldo:

	. . Diciembre 31 .
	2008 (U. S. dólares)
Caja	
Bancos Locales	<u>6,189.82</u>
TOTAL	<u>6,189.82</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas y Documentos por Cobrar, conciliadas al 31 de Diciembre del 2008 incluyen lo siguiente:

	... Diciembre 31 ...
	2008 (U. S. dólares)
Cientes	20,424.94
TOTAL	<u>20,424.94</u>

5.- IMPUESTOS DIVERSOS

El saldo de la cuenta Impuestos diversos al 31 de Diciembre del 2008 es el siguiente:

	. . Diciembre 31 .
	2008 (U. S. dólares)
Retenciones en la Fuente	<u>6,788.88</u>
TOTAL	<u>6,788.88</u>

6.- INVENTARIOS

El saldo de la cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2008 es el siguiente:

	. . Diciembre 31 .
	2008
	<u>(U. S. dólares)</u>
Inventario materia prima	201,298.39
Inventario productos en proceso	241,142.10
Inventario de suministros y materiales	12,500.47
Inventario de productos terminados y almacen	<u>306,982.52</u>
TOTAL	<u>761,923.48</u>

7.- **PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS**

Propiedades, revelan saldos conciliados, al 31 de diciembre del 2008 incluyen lo siguiente, ver detalle adjunto:

ECUALIQUIDOS S. A.

**DETALLE DE ACTIVOS FIJOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

CONCEPTOS -- DETALLES	SALDOS 31-Dic-2007	ADICIONES REAJUSTES	% RETIROS Y/O AJUSTES	APLICACION NEC 17	SOBRE COSTO	SALDOS 31-Dic-2008
Muebles y Enseres	89,611.64	0.00	89,611.64	0.00	10,00%	0.00
Equipos de Computación	8,321.90	560.79	0.00	0.00	33,33%	8,882.69
Vehículos	124,222.24	45,299.62	0.00	0.00	20,00%	169,521.86
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	0.00	65,885.45	0.00	0.00	10,00%	65,885.45
Terrenos	0.00	182,251.00	0.00	0.00		182,251.00
TOTAL COSTO	222,155.78	293,996.86	89,611.64	0.00		426,541.00
(-) Depreciación Acumulada	(148,927.44)	(33,972.86)	0.00	0.00		(182,900.30)
TOTAL ACTIVOS FIJOS						<u>243,640.70</u>

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

Las cuentas y Documentos por Pagar (C/P), conciliadas al 31 de Diciembre del 2008 incluyen lo siguiente:

	.. Diciembre 31 . . 2008 (U. S. dólares)
Varias cuentas por pagar Proveedores	<u>770,877.31</u>
TOTAL	<u>770,877.31</u>

9.- PASIVOS ACUMULADOS

Los pasivos acumulados por Pagar, conciliados al 31 de Diciembre del 2008 incluyen lo siguiente:

	.. Diciembre 31 . . 2008 (U. S. dólares)
Otros	<u>6,775.62</u>
TOTAL	<u>6,775.62</u>

10.- IMPUESTOS POR PAGAR

Registra al 31 de diciembre del 2008 el siguiente saldo:

	... Diciembre 31 . . 2008 (U. S. dólares)
IVA Retenido	<u>5,104.92</u>
TOTAL	<u>5,104.92</u>

11.- OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Las Obligaciones a largo plazo presentan el siguiente saldo conciliado al 31 de diciembre del 2008

	. . Diciembre 31 . . 2008 <u>(U. S. dólares)</u>
Documentos por Pagar	<u>231,582.39</u>
TOTAL	<u>231.582.39</u>

12.- 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 LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

	Cap.Social	Res.Legal	Res.Facult.	Res. Cap.	Res.por Val.	Ut.años Ant.	Utilidad Ejerc.	TOTAL
ENERO 1,2008	10,000.00	822.59	4,586.87	4,512.26	282.04	789.28	1,114.27	22,107.27
Apropiación				(4,512.26)			(1,114.27)	(5,626.53)
Ajustes		285.46	4,512.87			2,117.11		6,914.83
Utilidad Neta							1,231.97	1,231.97
DICIEMBRE 31,2008	10,000.00	1,108.05	9,099.13	0.00	282.04	2,906.39	1,231.97	24,627.54

13- 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 2004 al 2008, 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 Reformativa 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.

14- ADAPTACION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publicó 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 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.

15- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 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.

* * * * *