

Cuenca, 27 de Septiembre del 2014

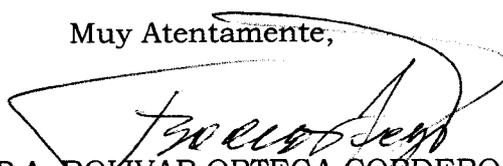
Señor  
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUEVEDO  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Dando cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías, me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa de la Compañía QUEVEDO BOTTLING COMPANY S. A., por el ejercicio económico del año 2.013, quien ha tenido a bien contratar mis servicios.

Por la atención que se digne dar a la presente, mis anticipados agradecimientos.

Muy Atentamente,



C.P.A. BOLIVAR ORTEGA CORDERO

Registro N° 1967

AUDITOR EXTERNO

Registro N° S.C.RNAE-229

QUEVEDO BOTTLING COMPANY S. A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL  
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.013

# QUEVEDO BOTTLING COMPANY S. A.

| <u>INDICE</u>   | <u>PÁGINA</u> |
|---|---------------|
| Dictamen del Auditor Independiente                        | 1             |
| Estado de Situación Comparativo Bajo NIIF-PYMES           | 2-3           |
| Estado de Resultados Integral Comparativo Bajo NIIF-PYMES | 4             |
| Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF-PYMES        | 5             |
| Estado de Flujos de Efectivo – Método Indirecto           | 6             |
| Extracto de la Escritura Pública de Constitución          | 7- 8          |
| Notas a los Estados Financieros:                          | 9             |
| Objetivo de la Compañía                                   | 9             |
| Políticas Contables Significativas                        | 9             |
| Activo  | 9-10-11-12-13 |
| Pasivo  | 13-14-15      |
| Patrimonio  | 15            |
| Análisis Financiero                                       | 15-16-17-18   |

Bolívar Ortega Cordero  
Auditor Externo  
Hurtado de Mendoza 6-97  
Telef. 2 807312 - 2 825664  
E mail: jbortega72@yahoo.com.ar  
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE  
QUEVEDO BOTTLING COMPANY S. A.  
Ciudad.-

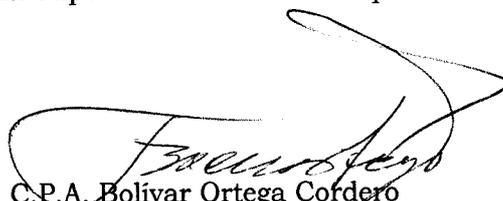
1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía QUEVEDO BOTTLING COMPANY S. A. que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2013 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.

2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.

4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía QUEVEDO BOTTLING COMPANY S. A. al 31 de Diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 27 de Septiembre de 2014

  
C.P.A. Bolívar Ortega Cordero  
Registro N° 1967  
Auditor Externo  
Registro N° SC-RNAE-229

## QUEVEDO BOTTLING COMPANY S. A.

### ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF - PYMES

| Cuentas   | Dic. 31<br>2013 | Dic. 31<br>2012 | VARIACIONES |               | PORCENTAJES |        |
|---|-----------------|-----------------|-------------|---------------|-------------|--------|
|   |                 |                 | Aumentos    | Disminuciones | +%          | -%     |
| <b>ACTIVO</b>   |                 |                 |             |               |             |        |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                               | 512.649,45      | 1'584.075,04    |             | 1'071.425,59  |             | 67,64% |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>          |                 |                 |             |               |             |        |
| Caja  | 0,00            | 0,00            |             |               |             |        |
| Bancos  | 276.066,83      | 187.767,30      | 88.299,53   |               | 47,03%      |        |
| SUMAN   | 276.066,83      | 187.767,30      | 88.299,53   |               | 47,03%      |        |
| <b>INVERSIONES</b>                                    |                 |                 |             |               |             |        |
| Inversiones Financieras Temporales                    | 150.000,00      | 967.869,79      |             | 817.869,79    |             | 84,50% |
| SUMAN   | 150.000,00      | 967.869,79      |             | 817.869,79    |             | 84,50% |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>                            |                 |                 |             |               |             |        |
| Cuentas por Cobrar Clientes                           | 135,12          | 258.919,88      |             | 258.784,76    |             | 99,95% |
| Cuentas por Cobrar Empleados y Otros                  | 0,00            | 114,00          |             | 114,00        |             | 100%   |
| Otras Cuentas por Cobrar                              | 0,00            | 0,00            |             |               |             |        |
| SUMAN   | 135,12          | 259.033,88      |             | 258.898,76    |             | 99,95% |
| <b>INVENTARIOS</b>                                    |                 |                 |             |               |             |        |
| Inventario de Materia Prima                           | 0,00            | 120.768,94      |             | 120.768,94    |             | 100%   |
| Inventario de Bienes No Producidos                    | 0,00            | 32.987,02       |             | 32.987,02     |             | 100%   |
| Inventario de Suministros y Materiales                | 0,00            | 0,00            |             |               |             |        |
| Inventario de Productos Terminados                    | 0,00            | 0,00            |             |               |             |        |
| SUMAN   | 0,00            | 153.755,96      |             | 153.755,96    |             | 100%   |
| <b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>               |                 |                 |             |               |             |        |
| Créditos Tributarios                                  | 0,00            | 0,00            |             |               |             |        |
| SUMAN   | 0,00            | 0,00            |             |               |             |        |
| <b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>            |                 |                 |             |               |             |        |
| Anticipos a Proveedores                               | 86.060,10       | 8.179,35        | 77.880,75   |               | 952,16%     |        |
| Activos Diferidos                                     | 387,40          | 7.468,76        |             | 7.081,36      |             | 94,81% |
| Cuentas por Liquidar                                  | 0,00            | 0,00            |             |               |             |        |
| SUMAN   | 86.447,50       | 15.648,11       | 70.799,39   |               | 452,45%     |        |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE                                | 512.649,45      | 1'584.075,04    |             | 1'071.425,59  |             | 67,64% |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                            |                 |                 |             |               |             |        |
| <b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>                   |                 |                 |             |               |             |        |
| Valor de los Activos Fijos Depreciables (Hoja No. 12) | 334.941,58      | 334.941,58      |             |               |             |        |
| Deprec. Acum. de Activos Fijos Depreciables           | -334.941,58     | -50.305,94      | -284.635,64 |               | -565,81%    |        |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE                             | 0,00            | 284.635,64      |             | 284.635,64    |             | 100%   |
| <b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                    |                 |                 |             |               |             |        |
| Inversiones en Asociadas                              | 8.800,00        | 8.800,00        |             |               |             |        |
| TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES                     | 8.800,00        | 8.800,00        |             |               |             |        |
| TOTAL DEL ACTIVO                                      | 521.449,45      | 1'877.510,68    |             | 1'356.061,23  |             | 72,23% |

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**PAPELES DE TRABAJO**  
**QUEVEDO BOTTLING COMPANY S. A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF - PYMES**

| CUENTAS  | Dic. 31<br>2013   | Dic. 31<br>2012     | VARIACIONES |                     | PORCENTAJES |               |
|--|-------------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|---------------|
|  |                   |                     | Aumentos    | Disminuciones       | +%          | -%            |
| <b>PASIVO</b>  |                   |                     |             |                     |             |               |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>  |                   |                     |             |                     |             |               |
| <b>CUENTAS Y DOCUM. POR PAGAR PROVEEDORES</b>                              |                   |                     |             |                     |             |               |
| Relacionados Locales   | 147.321,42        | 864.454,76          |             | 717.133,34          |             | 82,96%        |
| No Relacionados Locales  | 0,00              | 168.205,92          |             | 168.205,92          |             | 100%          |
| Por Pagar a Proveedores  | 0,00              | 0,00                |             |                     |             |               |
| Obligaciones con Instituciones Financieras                                 | 21.021,70         | 138.343,70          |             | 117.322,00          |             | 84,80%        |
| Con la Administración Tributaria   | 15.868,34         | 22.420,97           |             | 6.552,63            |             | 29,23%        |
| Provisiones Sociales   | 0,00              | 60.774,62           |             | 60.774,62           |             | 100%          |
| Obligaciones por Pagar   | 0,00              | 6.211,10            |             | 6.211,10            |             | 100%          |
| Anticipo de Clientes   | 0,00              | 13.497,90           |             | 13.497,90           |             | 100%          |
| Otros Pasivos Corrientes   | 0,00              | 51.002,05           |             | 51.002,05           |             | 100%          |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>  | <b>184.211,46</b> | <b>1'324.911,02</b> |             | <b>1'140.699,56</b> |             | <b>86,10%</b> |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>   |                   |                     |             |                     |             |               |
| <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>  |                   |                     |             |                     |             |               |
| Jubilación Patronal  | 0,00              | 167.342,70          |             | 167.342,70          |             | 100%          |
| Provisión para Desahucio   | 0,00              | 2.527,65            |             | 2.527,65            |             | 100%          |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>   | <b>0,00</b>       | <b>169.870,35</b>   |             | <b>169.870,35</b>   |             | <b>100%</b>   |
| <b>TOTAL DEL PASIVO</b>  | <b>184.211,46</b> | <b>1'494.781,37</b> |             | <b>1'310.569,91</b> |             | <b>87,68%</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>  |                   |                     |             |                     |             |               |
| Capital Social   | 337.237,99        | 382.729,31          |             | 45.491,32           |             | 11,89%        |
| <b>SUMAN</b>   | <b>160.800,00</b> | <b>160.800,00</b>   |             |                     |             |               |
| <b>APORTES Y RESERVAS</b>  |                   |                     |             |                     |             |               |
| Aportes para Futura Capitalización   | 99.500,00         | 99.500,00           |             |                     |             |               |
| Reserva Legal  | 77.846,10         | 77.846,10           |             |                     |             |               |
| Reserva Facultativa  | 19.988,62         | 19.988,62           |             |                     |             |               |
| <b>SUMAN</b>   | <b>197.334,72</b> | <b>197.334,72</b>   |             |                     |             |               |
| <b>RESULTADOS</b>  |                   |                     |             |                     |             |               |
| Resultados Acumulados Provenientes de la adopción por primera vez las NIIF | -240.249,76       | -410.120,11         |             | -169.870,35         |             | 41,42%        |
| Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores                                | 584.315,05        | 734.790,75          |             | 150.475,70          |             | 20,48%        |
| Pérdidas Acumuladas de Ejercicios Anteriores                               | -322.154,44       | 0,00                | -322.154,44 |                     | -100%       |               |
| Pérdida del Ejercicio  | -42.807,58        | -300.076,05         |             | -257.268,48         |             | -85,73%       |
| <b>SUMAN</b>   | <b>-20.896,73</b> | <b>24.594,59</b>    |             |                     |             |               |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>   | <b>337.237,99</b> | <b>382.729,31</b>   |             | <b>45.491,32</b>    |             | <b>11,89%</b> |
| <b>TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO</b>  | <b>521.449,45</b> | <b>1'877.510,68</b> |             | <b>1'356.061,23</b> |             | <b>72,23%</b> |

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**QUEVEDO BOTTLING COMPANY S. A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF - PYMES**

| CUENTAS                              | Dic. 31<br>2013 | Dic. 31<br>2012 | VARIACIONES |               | PORCENTAJES |         |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------|---------------|-------------|---------|
|                                      |                 |                 | Aumentos    | Disminuciones | +%          | -%      |
| <b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b> |                 |                 |             |               |             |         |
| VENTAS NETAS                         | 0,00            | 5'809.039,00    |             |               |             |         |
| INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS       | 254.246,59      | 118.272,51      |             |               |             |         |
| SUMAN                                | 254.246,59      | 5'927.311,51    |             | 5'673.064,92  |             | 95,71%  |
| - COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS       | 148.312,00      | 3'835.758,84    |             | 3'687.446,84  |             | 96,13%  |
| ● UTILIDAD BRUTA EN VENTAS           | 105.934,59      | 2'091.552,67    |             | 1'985.618,08  |             | 94,94%  |
| - <b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b> |                 |                 |             |               |             |         |
| Gastos de Administración             | 36.588,03       | 528.448,33      |             |               |             |         |
| Gastos de Ventas                     | 17.094,40       | 1'770.589,77    |             |               |             |         |
| Gastos Financieros                   | 8.611,05        | 28.367,91       |             |               |             |         |
| Otros Gastos                         | 86.448,69       | 64.222,71       |             |               |             |         |
| SUMAN                                | 148.742,17      | 2'391.628,72    |             | 2'242.886,55  |             | 93,78%  |
| PÉRDIDA DEL EJERCICIO                | -42.807,58      | -300.076,05     |             | - 257.268,47  |             | -85,73% |

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**QUEVEDO BOTTLING COMPANY S. A.**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF - PYMES**

| CUENTAS                                 | Capital Social | Aporte para Futuras Capitalizaciones | Reserva Legal | Reserva Facultativa | RESULTADOS DEL EJERCICIO |             | PATRIMONIO TOTAL |              |
|---|----------------|--------------------------------------|---------------|---------------------|--------------------------|-------------|------------------|--------------|
|   |                |                                      |               |                     | Utilidad                 | Pérdida     | Dic. 31 2013     | Dic. 31 2012 |
|   |                |                                      |               |                     |                          |             |                  |              |
| <b><u>Saldos al 31 de Dic./2013</u></b> |                |                                      |               |                     |                          |             |                  |              |
| Capital Social                          | 160.800,00     |                                      |               |                     |                          |             |                  |              |
| Aporte para Futura Capitalización       |                | 99.500,00                            |               |                     |                          |             |                  |              |
| Reserva Legal                           |                |                                      | 77.846,10     |                     |                          |             |                  |              |
| Reserva Facultativa                     |                |                                      |               | 19.988,62           |                          |             |                  |              |
| Resultados Acumulados NIIF              |                |                                      |               |                     |                          |             |                  |              |
| Resultados de Ejercicios Anteriores     |                |                                      |               |                     | 584.315,05               | -240.249,76 |                  |              |
| Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores |                |                                      |               |                     |                          | -322.154,44 |                  |              |
| Pérdida del Ejercicio                   |                |                                      |               |                     |                          | -42.807,58  |                  |              |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO 2013</b>        |                |                                      |               |                     |                          |             | 337.237,99       |              |
| <b>TOTALES</b>                          | 160.800,00     | 99.500,00                            | 77.846,10     | 19.988,62           | 584.315,05               | -605.211,78 | 337.237,99       |              |
| <b><u>Saldos al 31 de Dic./2012</u></b> |                |                                      |               |                     |                          |             |                  |              |
| Capital Social                          | 160.800,00     |                                      |               |                     |                          |             |                  |              |
| Aporte para Futura Capitalización       |                | 99.500,00                            |               |                     |                          |             |                  |              |
| Reserva Legal                           |                |                                      | 77.846,10     |                     |                          |             |                  |              |
| Reserva Facultativa                     |                |                                      |               | 19.988,62           |                          |             |                  |              |
| Resultados Acumulados NIIF              |                |                                      |               |                     |                          |             |                  |              |
| Resultados de Ejercicios Anteriores     |                |                                      |               |                     | 734.790,75               | -410.120,11 |                  |              |
| Pérdida del Ejercicio                   |                |                                      |               |                     |                          | -300.076,05 |                  |              |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO 2012</b>        |                |                                      |               |                     |                          |             |                  | 382.729,31   |
| <b>TOTALES</b>                          | 160.800,00     | 99.500,00                            | 77.846,10     | 19.988,62           | 734.790,75               | -710.196,16 |                  | 382.729,31   |

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**QUEVEDO BOTTLING COMPANY S. A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012**  
**BAJO NIIF - PYMES**  
**MÉTODO INDIRECTO**

| CONCEPTO  | Dic. 31<br>2013 | Dic. 31<br>2012 | +<br>- | VALOR        |
|---|-----------------|-----------------|--------|--------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>   |                 |                 |        |              |
| Resultados de Ejercicios  | -20.896,73      | +24.594,59      | -      | 45.491,32    |
| Depreciación Acumulada de Activos Fijos Depreciables  | 334.941,58      | 50.305,94       | +      | 284.635,64   |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>   |                 |                 |        |              |
| Disminución en Pasivo Corriente: Proveedores, Instituciones Financieras, Administración Tributaria, Provisiones, etc. | 184.211,46      | 1'324.911,02    | -      | 1'140.699,56 |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>  |                 |                 |        |              |
| <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>   |                 |                 |        |              |
| Disminución en Pasivo a largo Plazo: Jubilación Patronal, Provisión Desahucio   | 0,00            | 169.870,35      | -      | 169.870,35   |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>   |                 |                 |        |              |
| <b>INVERSIONES</b>  |                 |                 |        |              |
| Disminución en Inversiones Financeras Temporales  | 150.000,00      | 967.869,79      | +      | 817.869,79   |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>  |                 |                 |        |              |
| Disminución en Activos Financieros: Cuentas por Cobrar a Clientes, Empleados y otras Cuentas por Cobrar               | 135,12          | 259.033,88      | +      | 258.898,76   |
| <b>INVENTARIOS</b>  |                 |                 |        |              |
| Disminución en Inventarios  | 0,00            | 153.755,96      | +      | 153.755,96   |
| <b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>   |                 |                 |        |              |
| Activos por Impuestos Corrientes: Créditos Tributarios  | 0,00            | 0,00            |        | 0,00         |
| <b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>  |                 |                 |        |              |
| Aumento en Servicios y Otros Pagos Anticipados: Anticipos a Proveedores, Activos Diferidos                            | 86.447,50       | 15.648,11       | -      | 70.799,39    |
| <b>EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>   |                 |                 | +      | 88.299,53    |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>   |                 |                 |        |              |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>  |                 |                 |        |              |
| <b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>   |                 |                 |        |              |
| Activos Fijos Depreciables: Maquinaria, Equipo Auxiliar, Vehículos, Muebles y Enseres                                 | 334.941,58      | 334.941,58      |        | 0,00         |
| <b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>  |                 |                 |        |              |
| Otros Activos No Corrientes: Inversiones en Asociadas   | 8.800,00        | 8.800,00        |        | 0,00         |
| <b>EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>   |                 |                 |        | 0,00         |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>  |                 |                 |        |              |
| <b>PATRIMONIO</b>   |                 |                 |        |              |
| Capital Social  | 160.800,00      | 160.800,00      |        | 0,00         |
| <b>APORTES Y RESERVAS</b>   |                 |                 |        |              |
| Aportes y Reservas: Aporte para Futura Capitalización, Reserva Legal y Facultativa                                    | 197.334,72      | 197.334,72      |        | 0,00         |
| <b>EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>  |                 |                 |        | 0,00         |
| <b>AUMENTO del Efectivo en el Periodo</b>   |                 |                 | +      | 88.299,53    |
| <b>EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</b>   |                 |                 |        |              |
| Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dic./2012   |                 |                 | +      | 187.767,30   |
| Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dic./2013   |                 |                 | +      | 276.066,83   |

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**QUEVEDO BOTTLING COMPANY QBC S. A.**  
**EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN**

- NOMBRE:** AGUAS NATURALES DE QUEVEDO S. A. ANAQUESA
- CONSTITUCIÓN:** La Compañía se constituye mediante escritura pública el 22 de Noviembre de 1.999 ante el Notario Abogado Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 21 juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 8 de Febrero del año 2.000.
- DURACIÓN:** La Compañía tendrá una duración de 75 años contados a partir de la fecha de inscripción de la Escritura de Constitución en el Registro Mercantil.
- DOMICILIO:** El domicilio de la Compañía será la ciudad de Quevedo Provincia de Los Ríos pudiendo crear sucursales, agencias y oficinas en lugares y ciudades del Ecuador como del Extranjero.
- FINALIDADES:** La Compañía tendrá como objeto la elaboración y venta de aguas purificadas y bebidas carbonatadas, efervescentes, espirituosa, cítrica y dietéticas en cualquier tipo de envase; la fabricación de productos alimenticios precocidos, conservas, jugos de frutas o vegetales, la importación de insumos para uso agrícola e industrial y más actos constantes en el Artículo Tercero del Estatuto Social.
- CAPITAL SOCIAL:** El 22 de noviembre de 1.999 se constituye la Compañía AGUAS NATURALES DE QUEVEDO S. A. ANAQUESA con un Capital suscrito de VEINTE MILLONES DE SUCRES (S/. 20'000.000,00) dividido en veinte mil acciones ordinarias y nominativas de UN MIL sucres cada una. El Capital se encuentra pagado el 25% y el saldo 75% en dos años plazo el mismo que está representado por los siguientes accionistas fundadores.

| <u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>           | <u>NACIONALIDAD</u> | <u>CAPITAL SUSCRITO</u>  | <u>CAPITAL PAGADO 25%</u> | <u>SALDO ADEUDADO 75%</u> | <u>PORCENTAJE</u> |
|--|---------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------|
| 1.- SR. JOSÉ MARÍA GALLEGOS LETAMENDI      | ECUADOR             | S/. 10'000.000,00        | S/. 2'500.000,00          | S/. 7'500.000,00          | 50%               |
| 2.- SRTA. JESSICA ELISABETH LADD RODRÍGUEZ | ECUADOR             | S/. 10'000.000,00        | S/. 2'500.000,00          | S/. 7'500.000,00          | 50%               |
|  | <b>TOTALES</b>      | <b>S/. 20'000.000,00</b> | <b>S/. 5'000.000,00</b>   | <b>S/. 15'000.000,00</b>  | <b>100%</b>       |

Mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas República del Ecuador, el 12 de Enero del año 2010 ante el Notario Titular Trigésimo Octavo del Cantón Doctor Humberto Moya Flores comparece el señor Ernesto Martín Figari Quiñones en su calidad de Gerente y Representante Legal de la Compañía AGUAS NATURALES DE QUEVEDO S. A. ANAQUESA y manifiesta lo siguiente que:

La Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 12 de Enero del 2.010 resolvió por unanimidad cambiar de denominación actual de la Compañía AGUAS MINERALES DE QUEVEDO S. A. ANAQUESA, por la de QUEVEDO BOTTLING COMPANY QBC S. A. la misma que queda inscrita bajo el Nro. 245 en el Registro Mercantil juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías.

El 13 de Diciembre del 2.010 mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil Provincia del Guayas República del Ecuador ante el Notario Titular Trigésimo del cantón Guayaquil Doctor Piero Gastón Aycart Vicenzini comparece el señor Ernesto Martín Figari Quiñones en su calidad de Gerente General de la Compañía QUEVEDO BOTTLING COMPANY QBC S. A. y manifiesta que:

La Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 25 de noviembre del 2010 resolvió por unanimidad aumentar el Capital en USD \$ 160.000,00 dólares americanos tomando de las Utilidades no distribuidas del año 2.009 en USD \$ 159.736,50 y mediante el aporte en numerario en la suma de USD \$ 263,50 por lo que el Capital suscrito de la Compañía alcanzaría a la suma de USD \$ 160.800,00 dólares de los Estados Unidos de América el mismo que se encuentra totalmente suscrito y pagado.

Al 31 de Diciembre del 2.013 la nómina de Accionistas que conforma el Capital Social de la Compañía otorgada por el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías se detalla en el siguiente cuadro:

| <u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>          | <u>NACIONALIDAD</u> | <u>CAPITAL<br/>SUSCRITO Y PAGADO</u> | <u>PORCENTAJE</u> |
|---|---------------------|--------------------------------------|-------------------|
| 1.- HOLDING VINTIMILLA VINUEZA CÍA. LTDA. | Ecuador             | \$ 40.200,00                         | 25%               |
| 2.- JUPITER SOCIETY LLC.                  | EE.UU América       | \$ 40.200,00                         | 25%               |
| 3.- PREDIAL ISAROCA S.A.                  | Ecuador             | \$ 80.400,00                         | 50%               |
|   | <b>TOTALES</b>      | <b>\$ 160.800,00</b>                 | <b>100%</b>       |

FUENTE: Archivo de la Compañía.

## QUEVEDO BOTTLING COMPANY S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013

##### NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Compañía QUEVEDO BOTTLING COMPANY QBC S. A. antes llamada Aguas Minerales de Quevedo S. A., se constituye el 22 de Noviembre de 1.999, cuyo objeto principal es el detallado en la hoja No. 7 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

##### NOTA N° 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

##### NOTA N° 3 ACTIVO

###### 3.1.- ACTIVO CORRIENTE

###### 3.2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja, como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2.013 son:

|        |  | <u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u> |                   |
|--------|--|----------------------------------|-------------------|
| CAJA   |  | \$                               | 0,00              |
| BANCOS |  | \$                               | 276.066,83        |
| SUMAN  |  | \$                               | <u>276.066,83</u> |

3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

|                |    |                    |
|----------------|----|--------------------|
| Caja Principal | \$ | 0,00               |
| Caja Chica     | \$ | <u>0,00</u>        |
| SUMAN          | \$ | <u><u>0,00</u></u> |

3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

|   |    |                          |
|---|----|--------------------------|
| Banco del Austro Cta. Cte. 409017150      | \$ | 382,61                   |
| Banco del Machala Cta. Cte. 1120101931    | \$ | 204,47                   |
| Banco Internacional Cta. Cte. 200-0601080 | \$ | <u>275.479,75</u>        |
| SUMAN                                     | \$ | <u><u>276.066,83</u></u> |

3.5.- INVERSIONES FINANCIERA TEMPORALES

Dentro este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

|                         |    |                                  |
|-------------------------|----|----------------------------------|
|                         |    | <u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u> |
| DEPÓSITOS A PLAZO       | \$ | 150.000,00                       |
| INVERSIONES EN ACCIONES | \$ | <u>0,00</u>                      |
| SUMAN                   | \$ | <u><u>150.000,00</u></u>         |

a) DEPÓSITOS A PLAZO

Esta cuenta registra los siguientes valores:

|   |    |                          |
|---|----|--------------------------|
| CD 800110769 Banco Internacional 730días vence 20 Mar./2014 | \$ | <u><u>150.000,00</u></u> |
|---|----|--------------------------|

NOTA N° 4 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

|                             |    |                                  |
|-----------------------------|----|----------------------------------|
|                             |    | <u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u> |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES | \$ | 135,12                           |

|                                      |    |                      |
|--------------------------------------|----|----------------------|
| CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS Y OTROS | \$ | 0,00                 |
| (-) PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES      | \$ | <u>0,00</u>          |
| SUMAN                                | \$ | <u><u>135,12</u></u> |

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones por cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

4.1.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de la Cartera de Clientes y Otros según registros contables y sus respectivos Anexos:

|                         |    |                      |
|-------------------------|----|----------------------|
| Clientes Matriz (Anexo) | \$ | <u><u>135,12</u></u> |
|-------------------------|----|----------------------|

4.2.- CUENTA POR COBRAR EMPLEADOS Y OTROS

Esta cuenta registra los siguientes valores:

|                          |    |                    |
|--------------------------|----|--------------------|
| Otras Cuentas por Cobrar | \$ | <u><u>0,00</u></u> |
|--------------------------|----|--------------------|

NOTA N° 5 INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

|                                    | <u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u> |                    |
|------------------------------------|----------------------------------|--------------------|
| INVENTARIO DE MATERIAS PRIMAS      | \$                               | 0,00               |
| INVENTARIO DE BIENES NO PRODUCIDOS | \$                               | <u>0,00</u>        |
| SUMAN                              | \$                               | <u><u>0,00</u></u> |

NOTA N° 6    ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

|                      |                                  |
|----------------------|----------------------------------|
|                      | <u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u> |
| CRÉDITOS TRIBUTARIOS | \$                    0,00       |
|                      | <u>=====</u>                     |

NOTA N° 7    SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

|                        |                                  |
|------------------------|----------------------------------|
|                        | <u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u> |
| ANTICIPO A PROVEEDORES | \$            86.060,10          |
| ACTIVOS DIFERIDOS      | \$                    387,40     |
| SUMAN                  | \$            86.447,50          |
|                        | <u>=====</u>                     |

La cuenta Anticipo a Proveedores registra el siguiente valor anticipado:

|                                |                         |
|--------------------------------|-------------------------|
| EMIQUESA (Banco Internacional) | \$            86.060,10 |
|--------------------------------|-------------------------|

La cuenta Activos Diferidos registra los siguientes valores:

|                         |                              |
|-------------------------|------------------------------|
| Intereses por Préstamos | \$                    387,40 |
| SUMAN                   | \$            86.447,50      |
|                         | <u>=====</u>                 |

NOTA N° 8    ACTIVO NO CORRIENTE

8.1.-    PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros es el siguiente:

|                                     |                |                                  |                  |
|-------------------------------------|----------------|----------------------------------|------------------|
|                                     |                | <u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u> |                  |
|                                     | COSTO DE       | DEPREC.                          | VALOR            |
|                                     | <u>ADQUIS.</u> | <u>ACUM. Y BAJA</u>              | <u>EN LIBROS</u> |
| MAQUINARIA                          | \$ 84.227,36   | \$ - 84.227,36                   | \$ 0,00          |
| EQUIPO AUXILIAR                     | \$ 17.792,28   | \$ - 17.792,28                   | \$ 0,00          |
| EQUIPOS PARA PROCESO DE INFORMACIÓN | \$ 20.231,69   | \$ - 20.231,69                   | \$ 0,00          |
| VEHÍCULOS                           | \$ 200.176,36  | \$ - 200.176,36                  | \$ 0,00          |
| MUEBLES Y ENSERES                   | \$ 12.513,89   | \$ - 12.513,89                   | \$ 0,00          |
| SUMAN                               | \$ 334.941,58  | \$ - 334.941,58                  | \$ 0,00          |
|                                     |                |                                  | <u>=====</u>     |

A estas cuentas consideradas como activos no monetarios se han aplicado el porcentaje de depreciación correspondiente a cada una de ellas, calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos Activos y la baja de los mismos.

8.2.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran la siguiente cuenta:

|                          | <u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u> |              |
|--------------------------|----------------------------------|--------------|
| INVERSIONES EN ASOCIADAS | \$                               | 8.800,00     |
|                          |                                  | <u>=====</u> |

Esta cuenta registra la inversión en Acciones en STENCIL CORP. S. A. \$ 8.800,00

NOTA N° 9 PASIVO

9.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

|  | <u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u> |              |
|--|----------------------------------|--------------|
| CUENTAS Y DOCUM. POR PAGAR PROVEEDORES | \$                               | 147.321,42   |
| OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS     | \$                               | 21.021,70    |
| CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA       | \$                               | 15.868,34    |
| SUMAN                                  | \$                               | 184.211,46   |
|  |                                  | <u>=====</u> |

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, con Impuestos Fiscales y con Instituciones Financieras. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descomponen de la siguiente forma:

9.2.- CUENTAS Y DOCUM. POR PAGAR PROVEEDORES

Esta cuenta registra el valor de los siguientes proveedores:

|                                 |    |              |
|---------------------------------|----|--------------|
| <u>RELACIONADOS LOCALES</u>     |    |              |
| Por pagar a Stencil Corp. S. A. | \$ | 147.321,42   |
| <u>NO RELACIONADOS LOCALES</u>  | \$ | 0,00         |
| SUMAN                           | \$ | 147.321,42   |
|                                 |    | <u>=====</u> |

9.3.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Esta cuenta registra los siguientes Valores por Pagar a:

|                     |    |           |
|---------------------|----|-----------|
| Banco Internacional | \$ | 21.021,70 |
|---------------------|----|-----------|

---

---

9.4.- CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos Retenidos:

|                     |    |           |
|---------------------|----|-----------|
| Impuesto a la Renta | \$ | 15.868,34 |
|---------------------|----|-----------|

---

---

9.5.- OBLIGACIONES POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes valores:

|    |      |
|----|------|
| \$ | 0,00 |
|----|------|

---

---

9.6.- PROVISIONES SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes Provisiones:

|    |      |
|----|------|
| \$ | 0,00 |
|----|------|

---

---

9.7.- ANTICIPO DE CLIENTES

Esta cuenta registra los siguientes valores:

|    |      |
|----|------|
| \$ | 0,00 |
|----|------|

---

---

9.8.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Esta cuenta registra los siguientes valores:

|    |      |
|----|------|
| \$ | 0,00 |
|----|------|

---

---

NOTA N° 10 PASIVO NO CORRIENTE

10.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

|                          | <u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u> |      |
|--------------------------|----------------------------------|------|
| JUBILACIÓN PATRONAL      | \$                               | 0,00 |
| PROVISIÓN PARA DESAHUCIO | \$                               | 0,00 |
| SUMAN                    | \$                               | 0,00 |

NOTA N° 11 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

|  | <u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u> |              |
|--|----------------------------------|--------------|
| CAPITAL SOCIAL   | \$                               | 160.800,00   |
| <u>APORTES Y RESERVAS</u>  |                                  |              |
| Reserva Legal  | \$                               | 77.846,10    |
| Reserva Facultativa  | \$                               | 19.988,62    |
| Aporte Futura Capitalización   | \$                               | 99.500,00    |
| <u>RESULTADOS</u>  |                                  |              |
| Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera vez las NIIF | \$                               | - 240.249,76 |
| Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores                             | \$                               | 584.315,05   |
| Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores                                  | \$                               | - 322.154,44 |
| Pérdida del Ejercicio  | \$                               | - 42.807,58  |
| SUMAN  | \$                               | 337.237,99   |

La nómina de Accionistas del Capital Social se encuentra detallada en la hoja No. 8 del presente informe.

La Reserva Legal y Facultativa es el resultado de la aplicación de las Normas constantes en la Ley de Compañías y el Estatuto Social de la Compañía.

NOTA N° 12 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

12.1.- INDICE SE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

|   | Dic. 31<br>2.013                       | Dic. 31<br>2.012                           |
|---|--|--|
| $\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} =$ | $\frac{512.649,45}{184.211,46} = 2.78$ | $\frac{1'584.075,04}{1'324.911,02} = 1.20$ |

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1.5, como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente la Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la Compañía si demuestra liquidez en el Capital de Trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 de deudas a corto plazo (un año), la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 2.78 para cubrirlas.

12.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

|  | Dic. 31<br>2.013                              | Dic. 31<br>2.012  |
|--|---|---|
| $\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} =$ | $\frac{512.649,45 - 0,00}{184.211,46} = 2.78$ | $\frac{1'584.075,04 - 153.755,96}{1'324.911,02} = 1.07$ |

El índice tiene un incremento de un 159,81% con relación al año 2012 con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa, en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida, pues requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 2.78 para cubrirlas.

12.3.- INDICE DE GARANTÍA

|  | Dic. 31<br>2.013 | Dic. 31<br>2.012                           |
|--|------------------|--|
| $\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{521.449,45}{184.211,46} = 2.83$ |                  | $\frac{1'877.510,68}{1'494.781,37} = 1.25$ |

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice se incrementa en un 126.40% con relación al 31 de Diciembre. del 2012, este análisis demuestra que si está dentro del coeficiente aceptable.

12.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

|   | Dic. 31<br>2.013 | Dic. 31<br>2.012                                      |
|---|------------------|---|
| $\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{184.211,46 + 0,00}{337.237,99} = 0.55$ |                  | $\frac{1'324.911,02 + 169.870,35}{382.729,31} = 3.90$ |

Esta comparación tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. En el presente caso el índice si está dentro de lo aceptable.

12.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

|   | Dic. 31<br>2.013 | Dic. 31<br>2.012 |
|---|------------------|------------------|
| $\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL SOCIAL}} = \frac{\text{PÉRDIDA}}{160.800,00} = \frac{\text{PÉRDIDA}}{160.800,00}$ |                  |                  |

En el presente caso no se puede hacer ninguna comparación por existir pérdida del Ejercicio.

NOTA N° 13 CONCLUSIONES

- 13.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.
- 13.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.
- 13.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control, en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.

XXXXXXXXXXXXXXXXXX