

10721

INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

**INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

**INDICE**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**BALANCE GENERAL**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**ESTADO DE LOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**ABREVIATURAS USADAS:**

\$	Dólar estadounidense
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NEC 17	Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización".
NEA	Normas Ecuatorianas de Auditoría

Edif. Benalcázar Mil  
Piso 12 Oficina 12-04  
Telefax: 2229 017 / 2543 159  
Cel.: 09 9479 281  
audicomex@andinanet.net  
Quito - Ecuador



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Abril 24 de 2007

A los accionistas de:

### **INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A.**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de Industrial de Gaseosas S.A. al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y los correspondientes estados de resultados y de evolución del patrimonio y flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA). Estas normas requieren que diseñemos, planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de si los estados financieros arriba mencionados no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen basándose en pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en estos estados financieros. Incluye además la evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las estimaciones importantes realizadas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoría nos proporcionó un fundamento razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Industrial de Gaseosas S.A., al 31 de diciembre del 2006 y 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los

Edif. Benalcázar Mil  
Piso 12 Oficina 12-04  
Telefax: 2229 017 / 2543 159  
Cel.: 09 9479 281  
audicomex@andinanet.net  
Quito - Ecuador



años terminados en esas fechas de conformidad con principios generalmente aceptados en el Ecuador.

4. En la Nota 3 y 4 a los estados financieros, de acuerdo a disposiciones legales vigentes y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, la Administración detalla las operaciones y saldos con compañías del mismo grupo económico.

AUDICOMEX CIA. LTDA.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'José M. Guerra', is written over the printed name and title.

C.P.A. Econ. José M. Guerra  
GERENTE GENERAL  
SC-RNAE No. 215  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

AUDICOMEX



**INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

(Expresado en dólares norteamericanos USD)

ACTIVO	Referencias a Notas	2006	2005	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencias a Notas	2006	2005
<i>ACTIVO CORRIENTE</i>							
Caja Bancos		4.390	-	Cuentas y Documentos por pagar Proveedores		641.002	-
Documentos y cuentas por cobrar Impuestos Retenidos		-	255	<i>DEUDAS A LARGO PLAZO</i>			
		-	-	Provisiones Laborales	5 y 8	1.223.001	2.301.325
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>4.390</u>	<u>255</u>	<i>PATRIMONIO (Véase estado adjunto)</i>			
<b>CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO</b> (Compañías relacionadas)	4	<u>7.365.063</u>	<u>7.824.013</u>			<u>5.505.450</u>	<u>5.522.943</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>7.369.453</b>	<b>7.824.268</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>7.369.453</b>	<b>7.824.268</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Claudio Crespo Ponce  
 GERENTE GENERAL

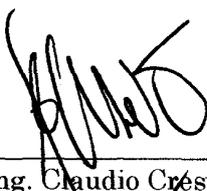
  
 CPA Nancy Masagón  
 CONTADORA GENERAL

**INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

(Expresado en dólares estadounidenses USD)

	Referencias a Notas	2006	2005
Ventas Netas	2 c)	<u>400</u>	<u>2.400</u>
Total Ingresos Operacionales		400	2.400
Gastos operacionales			
Gastos administrativos		-17.383	-
Utilidad antes de la participación de los trabajadores			
en las utilidades e Impuestos a la Renta		-16.983	
15% Participación de los trabajadores en las utilidades	2 e)	-	360
25% Impuesto a la Renta	2 f)	<u>-</u>	<u>510</u>
<b>Utilidad neta del año</b>		<b>-16.983</b>	<b>1.530</b>

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 9 son parte integrante de los estados financieros


---

 Ing. Claudio Crespo Ponce  
**GERENTE GENERAL**


---

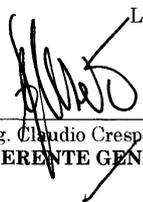
 CPA Nadya Marcillo  
**CONTADORA GENERAL**

**INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

(Expresado en dólares estadounidenses USD)

CUENTAS	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Utilidad o déficit acumulado	Total
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2004</b>	<b>600.000</b>	<b>888.641</b>	<b>75.224</b>	<b>650.443</b>	<b>5.227.575</b>	<b>-1.920.830</b>	<b>5.521.053</b>
Reclasificación Impuesto a la renta resultados 2004						-510	-510
Utilidad del año antes de impuestos						2.400	2.400
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2005</b>	<b>600.000</b>	<b>888.641</b>	<b>75.224</b>	<b>650.443</b>	<b>5.227.575</b>	<b>-1.918.940</b>	<b>5.522.943</b>
Reclasificación Impuesto a la renta resultados 2005						-510	-510
Pérdida del ejercicio						-16.983	-16.983
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2006</b>	<b>600.000</b>	<b>888.641</b>	<b>75.224</b>	<b>650.443</b>	<b>5.227.575</b>	<b>-1.936.433</b>	<b>5.505.450</b>

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 9 son parte integrante de los estados financieros

  
 Ing. Claudio Crespo Ponce  
**GERENTE GENERAL**

  
 CPA Nancy Marcella  
**CONTADORA GENERAL**

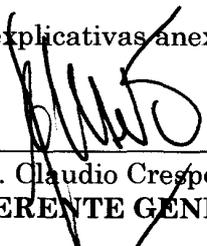
**INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

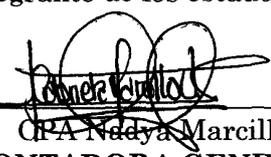
(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	<b>Referencia a Notas</b>	<b>2006</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad (Pérdida ) neta del año	-	16.983
Más (menos) cargos (créditos) a resultados		
<b>que no representan movimiento de efectivo:</b>		
Jubilación Patronal	5 y 8	1.078.324
<b>Cambios en Activos y Pasivos:</b>		
Documentos y Cuentas por Cobrar		255
Documentos y Cuentas por Pagar		<u>640.492</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	-	454.560
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
(Adiciones) Disminución de Cuentas por cobrar Largo Plazo	4	<u>458.950</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		458.950
Incremento neto de efectivo		4.390
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año (1)		4.390

(1) Incluye Caja y Bancos

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 9 son parte integrante de los estados financieros

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Claudio Crespo Ponce  
**GERENTE GENERAL**

  
 \_\_\_\_\_  
 CPA Nadya Marcillo  
**CONTADORA GENERAL**

**INDUSTRIAL DE GASEOSAS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

**NOTA 1.- OPERACIONES**

**Industrial de Gaseosas S.A.**, es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador que se registró por las leyes ecuatorianas respectivas, en base a sus estatutos y reglamentos. Por escritura pública otorgada el 1 de julio de 1970, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 10 del mismo mes y año, se constituyó la compañía **Industrias Complementarias Cia. Ltda.**; por escritura pública otorgada el 16 de diciembre de 1971, e inscrita el 21 del mismo mes y año, se reformaron los estatutos de la compañía cambiándose la denominación social por el de **Industrial de Gaseosas Cia. Ltda.** Posteriormente con escritura pública otorgada, el 2 de junio de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 4 de septiembre de 1997, **Industrial de Gaseosas Cia. Ltda.** se transformó a **Industrial de Gaseosas S.A.**

Finalmente la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de **Industrial de Gaseosas S.A.** reunida el 31 de mayo de 1999, decidió modificar el Objeto social y se autoriza la venta total del negocio y transferencia de Activos y Pasivos de **Industrial de Gaseosas S.A.** a favor de la compañía **Ecuador Bottling Company Corp.**; además se reforman los Estatutos de la compañía, los mismos que constan en escritura pública protocolizada el 23 de febrero del 2000.

El objeto social actual de la compañía es la provisión de toda clase de personal y la prestación de toda clase de servicios relacionados con la industria alimenticia, así como la preparación de estudio, evaluaciones y proyectos técnicos y legales vinculados con dicha industria.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**a. Preparación de los estados financieros**

Los Estados Financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico

modificado para propiedad, planta, equipo y patrimonio de acuerdo con las pautas de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidos en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

#### **b. Contratos vigentes**

Industrial de Gaseosas S.A. mantiene desde el primero de junio de 1999 la suscripción de un contrato con Ecuador Bottling Company Corp. por la Prestación de Servicios para embotellado de bebidas gaseosas y aguas purificadas y más de la actividad de embotellado y comercialización. Por el objeto de este contrato Ecuador Bottling Company Corp. se compromete a pagar mensualmente un honorario fijo además de cancelar vía reembolso de gastos los valores de nómina que incurriere Industrial de Gaseosas S.A. y que se relacionan con el pago de sueldos, salarios, horas extras, beneficios sociales, pagos de aportes al IESS, impuestos que asuma Industrial de Gaseosas S.A. y más erogaciones impuestas por el contrato individual y colectivo.

Industrial de Gaseosas S.A. a su vez suscribió un contrato mercantil de Intermediación Laboral el dieciséis de octubre del 2006, con la compañía Materpel Selección Especializada de Personal y Servicios de Temporarios Cía. Ltda.; por este objeto la compañía se compromete a cancelar el 2.5% sobre el total del valor de la planilla mensual presentada por la Intermediaria y debidamente aprobada por la empresa usuaria.

La Ley No.2006-48 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No.298 del 23 de junio del 2006 y su reglamento publicado en el Suplemento del Registro Oficial No.375 del 12 de octubre del 2006, reformaron el Código de Trabajo incorporando el Capítulo de Intermediación Laboral y de Tercerización en base a dichas disposiciones legales la administración de Industrial de Gaseosas S.A. considera que no está contraviniendo con la actividad de intermediación laboral y la tercerización de servicios complementarios.

**c. Ingresos**

La compañía tiene como objeto principal la prestación de personal para servicios de embotellado y comercialización de bebidas gaseosas a "Ecuador Bottling Company Corp.". Por esta razón sus ingresos ascienden a \$400 para el año 2006 y \$2.400 para el año 2005.

**d. Jubilación Patronal.**

El costo del beneficio jubilatorio está a cargo de la compañía relacionada "Ecuador Bottling Company Corp.", determinado con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente. Industrial de Gasesosas S.A. registra la provisión con cargo a Cuentas por cobrar compañías relacionadas Ecuador Bottling Company Corp. La administración de la compañía considera que el saldo por jubilación patronal al 31 de diciembre del 2006 es suficiente para aquellos trabajadores que superan los diez años de servicio.

**e. Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la compañía obtiene, debe reconocer a favor de sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral. Este valor debe ser registrado con cargo a los resultados del ejercicio que se devenga.

En el año 2006 la compañía no ha generado utilidades, razón por la que los trabajadores no recibieron utilidades, mientras que para el año 2005 éstas no han sido canceladas.

**f. Impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

**g. Reserva de capital**

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas capital y reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000 debe imputarse a la cuenta Reserva

por Revalorización del Patrimonio a ser incluida, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria en el rubro Reserva de Capital.

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta Reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la compañía.

### NOTA 3.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2006 y 2005 con compañías y partes relacionadas.

		2006	2005
<b>Ecuador Bottling Company</b>			
Reembolsos de Gastos	(a)	1,454,277	-
Provisiones Laborales	(b)	1,078,323	300,818
Servicios Administrativos de Personal	(c)	448	2,688
Impuestos asumidos	(d)	48	798

(a).- Corresponde a reembolsos facturados a Ecuador Bottling Company Corp. por concepto de nómina.

(b).- Corresponde a las regulaciones por bajas e incrementos de las provisiones laborales, calculadas por un actuario calificado.

(c).- Corresponde a facturas por servicios administrativos de personal.

(d).- Corresponde al IVA en ventas, Impuesto a la Renta, y las dos cuotas del Anticipo Impuesto a la Renta pagado por Ecuador Bottling Company Corp.

**NOTA 4.- COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS CON  
COMPAÑÍA Y PARTES RELACIONADAS**

	2006	2005
<b><u>Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas largo plazo</u></b>		
Ecuador Bottling Company		
Transferencia del Negocio	(e) 5,509,183	5,509,183
Provisiones Laborales	(f) 1,223,001	2,301,325
Provisiones varias	(g) 520,000	
Servicios y otros gastos	(h) 112,879	13,505
	<b>7,365,063</b>	<b>7,824,013</b>

(e).- Según Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, celebrada el 31 de mayo de 1999, se decide autorizar la venta total del negocio y la transferencia de Activos y Pasivos de Industrial de Gaseosas S.A. a favor de la compañía Ecuador Bottling Company.

(f).- Corresponde a la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente al 31 de Diciembre del 2006 y del 2005.

(g).- Corresponde a Provisiones por desembolsos de gastos realizados a Ecuador Bottling Company.

(h).- Corresponde a los servicios prestados a Ecuador Bottling Company y otros gastos asumidos por dicha empresa.

**NOTA 5.- PROVISIONES SOCIALES**

**2006**

	Saldos al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo final
Jubilación Patronal y Jub. Contrato Colectivo	1,598,263	66,038	814,931	849,370
Estabilidad Contrato Colectivo	703,062	29,050	358,481	373,631
Desahucio	-	-	-	-
Despido Intempestivo	-	-	-	-
	<u>2,301,326</u>			<u>1,223,001</u>

**2005**

	Saldos al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo final
Jubilación Patronal y Jub. Contrato Colectivo	1,606,069	-	7,806	1,598,263
Estabilidad Contrato Colectivo	-67,130	770,192	-	703,062
Desahucio	421,661	-	421,661	-
Despido Intempestivo	39,906	-	39,906	-
	<u>2,000,507</u>			<u>2,301,325</u>

#### **NOTA 6.- RESERVA LEGAL1**

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La Reserva Legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### **NOTA 7.- IMPUESTO A LA RENTA**

Situación Fiscal:

Los años 2003 al 2006 aún están sujetos a una posible fiscalización.

#### **NOTA 8.- JUBILACIÓN PATRONAL Y OTRAS OBLIGACIONES SOCIALES**

El saldo de la provisión para la jubilación patronal al 31 de Diciembre del 2006, corresponde aproximadamente al 99% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de Diciembre del 2006 se encontraban prestando servicios a la compañía; y el 1% restante de dicha reserva matemática corresponde a aquellos trabajadores que tienen menos de diez años de servicio en Industrial de Gaseosas S.A.

Dicho estudio está basado en las normas que sobre este beneficio contiene el Código de Trabajo, habiéndose aplicado una tasa de interés actuarial del 4% anual, que refleja las tasas de interés del mercado para operaciones pasivas.

#### **NOTA 9.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2006 y la entrega del presente informe (24 de abril del 2007) no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se haya revelado en los mismos.