



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos



# PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM.

## ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



### CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros:

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

### ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos



Global Support Local Knowledge

## Informe de los Auditores Independientes

Julio 23 del 2012

A los Señores Accionistas de  
Pacific Bottling Company S.A., PBCOM  
Guayaquil - Ecuador



1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Pacific Bottling Company S.A. PBCOM los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre del 2011 el correspondiente estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2010 fueron auditados por otros auditores independientes cuyo informe de fecha Octubre 11 del 2011, contiene una opinión con una limitación en el alcance de la auditoría por la no observación física del inventario al cierre de dicho ejercicio.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.  
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

#### **QUITO - GUAYAQUIL**

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to. Piso Oficina 9  
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 099666108 / 097102616  
Email: pfontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec  
Casilla: 17-21-745

#### **GUAYAQUIL - QUITO**

Junin 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5  
Teléfonos: 230-4762 • 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 098452649  
Email: pfcontad@easynet.net.ec  
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos



Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### **Base para Opinión con salvedad**

4. Al 31 de diciembre del 2011, no observamos los inventarios físicos que corresponden principalmente a productos terminados por US\$ 249.453 y materias primas por US\$ 755.834; por cuanto dicha fecha fue anterior a nuestra contratación como auditores de la compañía y no nos pudimos satisfacer de dicho saldo por medio de otros procedimientos de auditoría.

#### **Opinión con salvedad**

5. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes si los hubiere que pudieren haberse determinado en la observación física de los inventarios descritos en el párrafo base para opinión con salvedad, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Pacific Bottling Company S.A., PBCOM, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad.





PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos



Global Support Local Knowledge

### Informe sobre requisitos legales y normativos

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.

*Páez, Florencia & Co*  
SC. RNAE No.434



*William Florencia N.*  
William Florencia N.  
Socio  
RNC. 22.712

# PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM

## Balance General

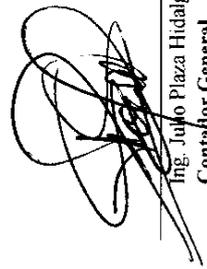
Al 31 de diciembre del 2011

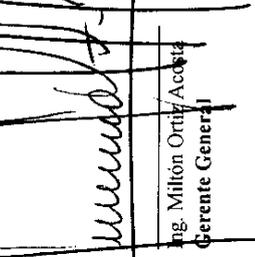
(En dólares estadounidenses)

<b><u>ACTIVO</u></b>	<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>
Caja bancos (Nota 1)	Obligaciones bancarias
5.810	3.420
Cuentas por cobrar (Nota 2)	Cuentas por pagar (Nota 7)
207.712	1.122.927
Impuestos por cobrar (Nota 3)	Pasivos acumulados (Nota 8)
49.054	10.729
Inventarios (Nota 4)	
1.005.596	
<b>Total activo corriente</b>	<b>Total pasivo corriente</b>
<b>1.268.172</b>	<b>1.137.076</b>
Propiedades y Equipos (Nota 5)	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>
916.071	Cuentas por pagar relacionadas (Nota 9)
Otros activos (Nota 6)	1.070.727
43.592	<b>Total pasivo</b>
	<b>2.207.803</b>
<b>Total Activo</b>	<b>PATRIMONIO</b>
<b>2.227.835</b>	Capital social (Nota 11)
	800
	Aportes para futura capitalización (Nota 12)
	200.000
	Reserva legal (Nota 13)
	472
	Resultados Acumulados (Nota 14)
	(181.386)
	Utilidad del ejercicio
	146
	<b>Total patrimonio</b>
	<b>20.032</b>
	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>
	<b>2.227.835</b>



Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
 Ing. Julio Plaza Hidalgo  
 Contador General  
 Registro No. 9057

  
 Ing. Milton Ortiz Acosta  
 Gerente General

# PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM

## Estado de Resultados

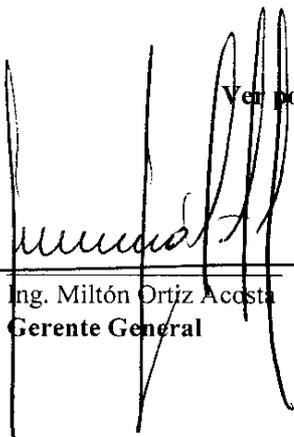
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

(En dólares estadounidenses)

Ventas	2.425.261
Total ingresos	2.425.261
Costo de ventas	(2.114.380)
Utilidad bruta en ventas	310.881
Gastos Operacionales	(161.580)
<b>Utilidad en operación</b>	<b>149.301</b>
<b>Otros ingresos y egresos</b>	
Gastos Financieros	(130.485)
Otros Ingresos	258
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>19.074</b>
15% Participación de trabajadores (Nota 10)	(2.861)
Impuesto a la renta (Nota 10)	(16.067)
<b>Utilidad neta</b>	<b>146</b>



Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
Ing. Milton Ortiz Acosta  
Gerente General

  
Ing. Julio Plaza Hidalgo  
Contador General  
Registro No. 9057

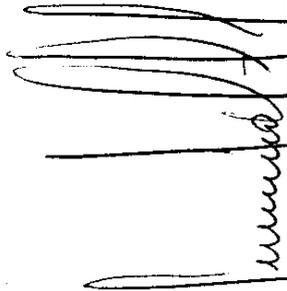
# PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM

Estado de Evolución del Patrimonio  
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011  
 (En dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados acumulados	Utilidades del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	800	200.000	472	(18.239)	(156.178)	26.855
Transferencia a Resultados acumulados	-	-	-	(156.178)	156.178	-
Ajustes de años anteriores	-	-	-	(6.969)	-	(6.969)
Utilidad antes de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	-	-	-	-	19.074	19.074
Provisión participación trabajadores	-	-	-	-	(2.861)	(2.861)
Provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(16.067)	(16.067)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>800</b>	<b>200.000</b>	<b>472</b>	<b>(181.386)</b>	<b>146</b>	<b>20.032</b>



Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
 Ing. Milton Ortiz Acosta  
 Gerente General

  
 Ing. Julio Plaza Hidalgo  
 Contador General  
 Registro No. 9057

# PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM

## Estado de Flujos de Efectivo

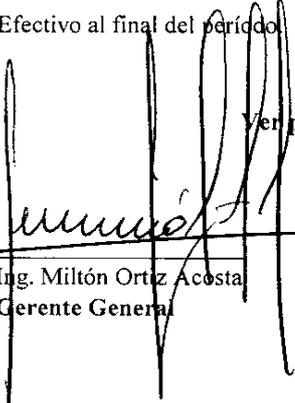
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

(En dólares Estadounidenses)

<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>	
Efectivo recibido de clientes	2.390.492
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.240.512)
Intereses recibidos y otros ingresos	258
Intereses pagados y otros egresos	(130.485)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>19.753</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>	
Adquisición de activo fijo	(32.274)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(32.274)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>	
Sobregiros bancarios recibidos	3.419
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>3.419</u>
Disminución neta del efectivo	(9.102)
Efectivo al inicio del período	14.912
Efectivo al final del período	<u>5.810</u>



Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
Ing. Milton Ortiz Acosta  
Gerente General

  
Ing. Julio Plaza Hidalgo  
Contador General  
Registro No. 9057

# PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM

## Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto provisto por las Actividades de Operación

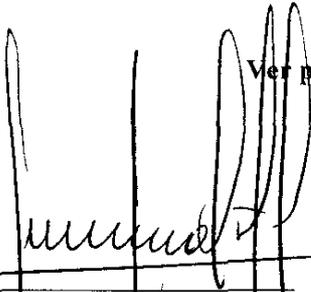
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

(En dólares Estadounidenses)

Utilidad neta	146
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	
Depreciación	114.418
Participación a trabajadores	2.861
Provisión para impuesto a la renta	16.067
<b>Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo</b>	<u>133.492</u>
Aumento en cuentas por cobrar	(34.770)
Aumento en inventarios	(290.779)
Aumento en otros activos	(12.184)
Aumento en cuentas por pagar	223.031
Aumento en pasivos acumulados	963
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u><u>19.753</u></u>



Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
Ing. Milton Ortiz Acosta  
Gerente General

  
Ing. Julio Plaza Hidalgo  
Contador General  
Registro No. 9057

# **PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

**Al 31 de diciembre del 2011**

**En dólares estadounidenses**

---

---

### **Descripción del negocio, objeto social y operaciones**

La Compañía fue constituida como Sociedad Anónima con la denominación de Pacific Bottling Company S.A. PBCOM. En la ciudad de Guayaquil el 29 de junio del 2006.

Su objeto social principal es dedicarse a la industrialización o fabricación de bebidas gaseosas en todas sus etapas, aguas purificadas y toda clase de bebidas para el consumo humano.

### **Resumen de las principales políticas de contabilidad**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad. Con fecha 4 de Septiembre del 2006 publicada en el Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06-Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de Enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Resolución N° ADM 08199 publicada en el Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008 y Resolución N° 08.G.DSC.08.010 del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras Niif, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

Mediante Registro Oficial N° 372 del 27 de enero del 2011, Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de la Superintendente de Compañías, se decide que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que califiquen como Pymes que cumplan las condicionantes señaladas en la referida Resolución.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011.

# **PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

**Al 31 de diciembre del 2011**

**En dólares estadounidenses**

---

---

En base a estos lineamientos, Pacific Bottling Company S.A., PBCOM debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financieras para Pequeñas y Medianas Entidades, a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el período de transición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

### **Inventarios**

Las materias primas se expresan a su costo de adquisición valuados por el método promedio, los valores así determinados no exceden al valor de mercado.

Los inventarios de productos terminados se encuentran valuados a los costos de la última producción.

### **Propiedades y equipos**

Están expresados al costo de adquisición, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones y adecuaciones	10%
Maquinarias	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de Computación	33.33%
Vehículos	20%

### **Marcas y patentes**

Corresponden a los costos de inscripción en el Instituto Ecuatoriano de la Propiedad Intelectual de los registros de marcas tanto de las bebidas así también del respectivo slogan relacionado con ellas

# **PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

**Al 31 de diciembre del 2011**

**En dólares estadounidenses**

---

---

### **Impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 24% al año 2011 de acuerdo con disposiciones legales vigentes. Dicha provisión se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen la tasa de impuesto antes descrita de las utilidades gravables. Para el ejercicio 2011 y 2010 dicha tasa se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, a) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, b) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, c) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos,

# **PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

**Al 31 de diciembre del 2011**

**En dólares estadounidenses**

---

---

d) Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, e) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

### **Reconocimiento de los ingresos**

El ingreso por venta de los productos es reconocido cuando los riesgos significativos y la propiedad de los productos han sido transferidos al comprador.

# PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011

En dólares estadounidenses

---

---

### 1. Caja y Bancos

Conformado por:

Caja	5.355
Bancos nacionales	455
<b>Total</b>	<u>5.810</u>

### 2. Cuentas por cobrar

Conformado por:

Cuentas por cobrar relacionadas	a) (Nota 15)	177.523
Cuentas por cobrar comerciales		2.073
Empleados		3.100
Anticipo proveedores		25.016
		<u>207.712</u>

a) Corresponde al saldo por cobrar por la venta de sus productos en exclusiva a la compañía relacionada DISKOLA S.A.

### 3. Impuestos por cobrar

Conformado por:

Crédito Tributario IVA	29.464
Retenciones Impto a la Renta Año Corriente	10.815
Retenciones de clientes año 2010	8.775
	<u>49.054</u>

# PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011

En dólares estadounidenses

---

---

## 4. Inventarios

Conformado por:

Productos terminados	249,453
Materia prima	755,834
Importaciones en tránsito	309
<b>Total</b>	<u><u>1,005,596</u></u>

## 5. Propiedades y Equipos

Conformado por:

Instalaciones y adecuaciones	305.477
Maquinarias y equipos	813.933
Muebles y equipos de oficina	19.075
Vehículos	8.154
Equipos de computación	10.262
	<u>1.156.901</u>
Depreciación Acumulada	<u>(240.830)</u>
<b>Total</b>	<u><u>916.071</u></u>

# PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011

En dólares estadounidenses

---

---

El movimiento de Propiedades y Equipos, en el período fue como sigue:

<b>Costo</b>	
Saldo inicial	1.124.627
Adquisiciones del año	32.274
	<u>1.156.901</u>
<b>Depreciación acumulada</b>	
Saldo al inicio del año	(126.412)
Gasto del año	(114.418)
<b>Total</b>	<u>(240.830)</u>

### 6. Otros Activos

Conformado por:

Pólizas de seguro	5,862
Gastos Cirel	a) 19,210
Marcas y patentes	<u>31,408</u>
	56,480
Menos amortización acumulada	<u>(12,888)</u>
<b>Total</b>	<u>43,592</u>

a) Corresponde al valor por compra de moldes para etiquetas de producto realizados durante el periodo 2011.

# PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011

En dólares estadounidenses

---

---

### 7. Cuentas por pagar

Conformada por:

Proveedores locales	a)	412.318
Cuentas por pagar accionista	b)	517.314
Participacion trabajadores		2.861
Nomina por pagar		927
Pagos anticipados clientes	c)	117.087
Otras cuentas por pagar		10.338
Obligaciones con la Administración Tributaria	d)	62.082
<b>Total</b>		<u><u>1.122.927</u></u>

- a) Incluyen principalmente los saldos de US\$ 57,442 a Agrícola Comercial Industrial S.A.; US\$ 76,179 a Amcor
- b) igit Plastic Ecuador S.A.; US\$ 24,299 a Plásticos del Litoral Plastlit S.A.; US\$ 21,715 y US\$ 107,343 a Tapinsa S.A. por compra de materias primas, además US\$ 16,808 a Indutorres S.A. por servicios de mantenimiento y reparación y US\$ 49,228 a inversiones y Negocios por arrendamiento de inmuebles.
- c) Corresponde a anticipos del cliente Diskolas S.A. recibidos en diciembre del 2011.
- d) Incluye US\$ 18.496 de impuestos a los consumos especiales y US\$3.677 de retenciones de impuesto a la renta correspondiente al mes de diciembre del año 2011 y que fueron cancelados en el mes de enero del 2012.

# PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011

En dólares estadounidenses

---

---

## 8. Pasivos acumulados

Conformado por:

Beneficios sociales	7.402
IESS por pagar	3.327
<b>Total</b>	<b>10.729</b>

## 9. Cuentas por pagar a largo plazo

Conformado por:

Cuentas por pagar relacionada Alessa	969.258
Cuentas por pagar accionista	101.469
<b>Total</b>	<b>1.070.727</b>

(Nota 15)

Corresponde a pasivos con la Compañía relacionada Alessa, Almacenes Estuardo Sánchez S.A. y con los accionistas, las cuales no tienen fecha de vencimiento ni tasa de interés pactado.

## 10. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 24% respectivamente.

La conciliación del impuesto a la renta aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

# PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011

En dólares estadounidenses

Utilidad del ejercicio	19.074
Base para la participación empleados	19.074
15% participación empleados	2.861
	16.213
<b>Partidas conciliatorias</b>	
Más gastos no deducibles:	2.537
Base Imponible	18.750
<b>Anticipo de impuesto a la renta (impuesto mínimo)</b>	<b>16.067</b>

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales en ningún año.

### 11. Capital social

Está constituido al 31 de Diciembre de 2011 por 800 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 1,00 cada una.

### 12. Aporte para futura capitalización

Corresponden a aportes para futuras capitalización entregado por los accionistas en años anteriores.

### 13. Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de Diciembre del 2011 la Compañía no realizó apropiación alguna por cuanto se encontraba excedida la provisión por este concepto.

### 14. Resultados acumulados

La Compañía al 31 de diciembre del 2011 mantenía pérdidas acumuladas por US\$ 181.386; que representa el 90% del total del Patrimonio positivo esta situación que origina dudas sobre la continuación de la Compañía como negocio en marcha, y que dependerá de que logre operaciones lucrativas que permitan seguir con sus operaciones.

# PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011

En dólares estadounidenses

---

---

La ley de Compañías establece como una causal de disolución, cuando las pérdidas de una Compañía alcanzan el 50% o más del capital social y reservas; si los accionistas no proceden a reintegrarlo o limitar el fondo social al capital existente, siempre que este sea suficiente para conseguir el objeto social de la Compañía.

### 15. Transacciones con Compañías Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía tenía los siguientes saldos por cobrar y pagar con sus Compañías Relacionadas:

#### Cuentas por Cobrar:

Diskolas S.A.	(Nota 2)	177.523
<b>Total</b>		<u>177.523</u>

#### Cuentas por Pagar:

Alessa S.A.		969.258
Inversiones y Negocios Cia. Ltda.		101.469
<b>Total</b>	(Nota 9)	<u>1.070.727</u>

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con las Compañías Relacionadas:

#### Ingresos:

Ventas a Diskolas S.A.	2.398.871
<b>Total</b>	<u>2.398.871</u>

#### Egresos por compras:

Reembolsos, Servicios Básicos y arrendamiento a Inversiones y Negocios Cia. Ltda.	134.299
<b>Total</b>	<u>134.299</u>

#### Préstamos recibidos:

Alessa S.A.	3.000
<b>Total</b>	<u>3.000</u>

**PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM.**

**Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre del 2011**

**En dólares estadounidenses**

---

---

**16. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros Julio 23 del 2012, no se han producido eventos importantes que en operación de la administración de la compañía ameriten su revelación