P. F.

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

IAPA INTERNATIONAL
Global Support Local Knowledge

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados Financieros:
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US$. Dólares estadounidenses

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

IAPA INTERNATIONAL
Global Support Local Knowledge

Informe de los Auditores Independientes

Julio 30 del 2013

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 Estado de Situación Financiera, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el correspondiente Estado de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

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 Información Financiera NIIF. 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 nuestras auditorias. Efectuamos nuestras auditorias de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

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 en su conjunto.

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

Base para Opinión con salvedad

4. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no observamos los inventarios físicos que corresponden principalmente a productos terminados por US$ 175.974 y US$ 249.453 y materias primas por US$ 777.900 y US$ 755.834, respectivamente, por cuanto a dicha fecha no se realizaron tomas físicas por parte de la compañía y no nos pudimos satisfacer de dicho saldo por medio de otros procedimientos de auditoria.

Opinión con salvedad

5. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en el párrafo sobre la 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 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis

6. Sin que modifique nuestra opinión informamos que: Como se explica en las políticas de contabilidad significativas a los Estados financieros adjuntos, la Compañía manifiesta expresamente que los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), como cumplimiento a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, no nos fue presentado el cálculo de la determinación de efectos, Conciliación de NEC a NIIF; ni las Actas de Juntas de Accionistas que las aprobaron.

7. Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que la Compañía continuará como negocio en marcha. Como se explica en la Nota 14 a los estados financieros, la Compañía ha experimentado pérdidas recurrentes en sus operaciones de US$ 412.842 y de US$ 181.386 en el año 2012 y 2011 respectivamente, lo que nos lleva a pensar que existen importantes dudas con respecto a la habilidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Los estados financieros no incluyen ajustes con respecto a la recuperación y clasificación de los pasivos que podrían ser necesarios en la eventualidad de que la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

Informe sobre requisitos legales y normativos

8. 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 2012, se emite por separado.

SC. RNAE No.434

William Florencia N.
Socio
RNC. 22.712

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 1)	11,697	5,810
Cuentas por cobrar (Nota 2)	316,435	207,712
Impuestos por cobrar (Nota 3)	25,805	49,054
Inventarios (Nota 4)	935,706	1,005,596
Total activo corriente	**1,289,643**	**1,268,172**
Propiedades y Equipos (Nota 5)	790,651	916,071
Otros activos (Nota 6)	32,688	43,592
Total Activo	**2,112,982**	**2,227,835**

PASIVO Y PATRIMONIO	2012	2011
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones bancarias	-	3,420
Cuentas por pagar (Nota 7)	1,466,380	1,122,927
Pasivos acumulados (Nota 8)	12,656	10,729
Total pasivo corriente	**1,479,036**	**1,137,076**
PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 9)	1,070,727	1,070,727
Total pasivo	**2,549,763**	**2,207,803**
PATRIMONIO		
Capital social (Nota 11)	800	800
Aportes para futura capitalización (Nota 12)	200,000	200,000
Reserva legal (Nota 13)	472	472
Resultados Acumulados (Nota 14)	(187,457)	(181,386)
Resultados acumulados por Implementación NIIF	(37,754)	-
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	(412,842)	146
Total patrimonio	**(436,781)**	**20,032**
Total Pasivo y Patrimonio	**2,112,982**	**2,227,835**

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

Ing. Miltón Ortiz Acosta
Gerente General

Ing. Julio Plaza Hidalgo
Contador General
Registro No. 9057

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM

Estado de Resultados Integral

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

	2012	2011
Ventas	1,962,051	2,425,261
Total ingresos	1,962,051	2,425,261
Costo de ventas	(2,080,653)	(2,114,380)
(Pérdida) Utilidad bruta en ventas	**(118,602)**	**310,881**
Gastos Operacionales	(271,800)	(161,580)
(Pérdida) Utilidad en operación	**(390,402)**	**149,301**
Otros ingresos y egresos		
Gastos Financieros	-	(130,485)
Otros Ingresos	-	258
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	**(390,402)**	**19,074**
15% Participación de trabajadores (Nota 10)	-	(2,861)
Impuesto a la renta (Nota 10)	(22,440)	(16,067)
(Pérdida) Utilidad neta	**(412,842)**	**146**

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

Ing. Miltón 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 los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

2012	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados acumulados	Resultados Acumulados por Implementación NIIF	(Pérdida) Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	200,000	472	(181,386)	-	146	20,032
Transferencia a Resultados acumulados	-	-	-	146	-	(146)	-
Ajustes de años anteriores	-	-	-	(6,217)	-	-	(6,217)
Ajustes por Implementación de NIIF	-	-	-		(37,754)		(37,754)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	(390,402)	(390,402)
Provisión de Impuesto a la Renta (Impuesto único)	-	-	-	-	-	(22,440)	(22,440)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	200,000	472	(187,457)	(37,754)	(412,842)	(436,781)

2011	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados acumulados	Utilidad 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)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	200,000	472	(181,386)	146	20,032

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

Ing. Miltón 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 los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares Estadounidenses)

	2012	2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	1,863,328	2,390,492
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,831,581)	(2,240,512)
Intereses recibidos y otros ingresos	-	258
Intereses pagados y otros egresos	(22,439)	(130,485)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	9,308	19,753
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de propiedades y equipos	-	(32,274)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-	(32,274)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Sobregiros bancarios	(3,419)	3,419
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	(3,419)	3,419
Aumento (Disminución) neta del efectivo	5,887	(9,102)
Efectivo al inicio del período	5,810	14,912
Efectivo al final del período.	**11,697**	**5,810**

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

Ing. Miltón Ortiz Acosta
Gerente General

Ing. Julio Plaza Hidalgo
Contador General
Registro No. 9057

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM

Conciliación de la (Pérdida) Utilidad Neta con el Efectivo Neto provisto por las Actividades de Operación

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares Estadounidenses)

	2012	2011
(Perdida) Utilidad neta	(412,842)	146
Ajustes para conciliar la (Pérdida) utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación	115,823	-
Amortización	11,237	114,418
Participación a trabajadores	-	2,861
Provisión para impuesto a la renta	22,440	16,067
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	(263,342)	133,492
Aumento en cuentas por cobrar	(91,692)	(34,770)
Disminución (Aumento) en inventarios	43,194	(290,779)
Aumento en otros activos	(1,793)	(12,184)
Aumento en cuentas por pagar	324,801	223,031
(Disminución) Aumento en pasivos acumulados	(1,860)	963
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	9,308	19,753

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

Ing. Miltón 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 2012 y 2011

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.

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras 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.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 Resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G11.010 del 11 de octubre del 2011, se emite el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y de los Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), según el artículo tercero, se sustituye el numeral 3 del artículo primero de la Resolución N° 08.G.DSC.010, estableciéndose tres condiciones para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes). En base a estas disposiciones, la compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) en el ejercicio 2012.

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad significativas se detallan a continuación

a) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

b) Exenciones aplicadas al balance de apertura

La compañía ha adoptado las siguientes excepciones en el balance de apertura en la fecha de transición:

b1) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 Beneficios a Empleados, la compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación" según el cual no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la compañía utilizara esta opción, la aplicara a todos los planes.

La compañía no aplicó esta exención en el año 2012 y por lo tanto, el importe de todas las ganancias y/o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficio definidos hasta la fecha de aplicación a las NIIF en el año 2012 no incluyen este efecto.

b2) Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos así como los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente. Dichas estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento de la administración sobre los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

b3) INVENTARIOS Y ESTIMACIÓN POR VALOR NETO REALIZABLE

Las existencias se deben registrar al costo de producción o adquisición o a su valor neto de realización, el que resulte menor. La valuación de los inventarios se realiza a través del método promedio. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende el costo de la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de producción y excluye los gastos de financiamiento.

El valor neto de realización es el precio de venta menos los costos necesarios para terminar su producción y los gastos de venta. Las existencias por recibir se deben registrar al costo de adquisición a través de la identificación específica. La provisión para desvalorización de existencias se determina de manera específica, de acuerdo a su nivel de rotación y a criterio de la Gerencia. Dicha provisión se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

Al 31 de Diciembre del 2012, la compañía no realizó estimaciones por valor neto realizable; al 31 de Diciembre del 2011 la compañía determinó artículos de materia prima que se encuentran obsoletos, por lo que realizó ajustes por $ 26,697

b4) Deterioro de los activos

El valor en libros de un activo se revisará a la fecha de cada balance general con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haberla se estima el monto recuperable de su activo. La pérdida por el deterioro, se reconoce cuando el monto en libros de un activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo.

Si en un periodo posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, dicho valor se reversa a través del estado de resultados.

Durante el año 2012 PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A PBCOM., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

b5) Impuesto a la renta diferido

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance, este método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo a esta norma, las diferencias temporales se identificarán como gravables, (los cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o deducibles (las cuales resultarán en un futuro en partidas deducibles).

Un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible y un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

Reconocimiento de impuestos diferidos

Los registros en los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no ha determinado diferencias temporarias que deberán ser registradas como activo por impuestos diferidos.

b6) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el periodo reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año.

b7) Administración de riesgo financiero

Las actividades de cada compañía la exponen a diversos riesgos financieros. La administración del riesgo de la compañía se realiza considerando la imprevisibilidad de los mercados financieros y busca minimizar los potenciales efectos adversos sobre el desempeño financiero de la compañía.

- **Riesgo de capital**

  Los principales instrumentos de financiación de la Compañía comprenden el capital de trabajo y líneas de crédito de accionistas y compañías relacionadas. El propósito principal de estos instrumentos es, por una parte, la financiación de las necesidades de capital circulante y, por otra, la financiación de sus inversiones. Adicionalmente, los fondos conseguidos con estos acuerdos de financiación han sido utilizados puntualmente por la Compañía

  Los riesgos principales originados por los diferentes instrumentos financieros en vigor para ser utilizados por la Compañía son:

- **Riesgo de tasa de interés**

  La compañía no posee endeudamiento financiero está operando bajo Cuentas por Pagar accionistas y compañías relacionadas quienes otorgan créditos sin interés.

- **Riesgo de tipo de cambio**

  El endeudamiento financiero y las principales operaciones de la compañía se realizan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional del país, lo cual permite reducir el riesgo de las fluctuaciones en el valor de otras monedas respecto al dólar estadounidense.

- **Riesgo de liquidez**

  La compañía mantiene suficiente fondos para financiar sus niveles de operaciones normales, igualmente la compañía mantiene acceso al mercado financiero para necesidades de capital de trabajo a corto plazo.

  La compañía tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez la cual consiste básicamente en caja y bancos de disponibilidad inmediata.

- **Concentración del riesgo de crédito**

  Los instrumentos financieros expuestos a una concentración de riesgos están compuestos básicamente por las cuentas por cobrar comerciales que están concentradas mayormente en un solo cliente, la compañía evalúa regularmente su recuperabilidad y considera innecesario inclusive establecer provisiones para cuentas incobrables.

  Existe concentración en cuentas por cobrar – relacionadas (Ver nota 15).

b8) Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se contabilizan al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. Los valores contabilizados se revisan de forma periódica, para asegurar que los importes capitalizados no difieren significativamente de los valores netos de realización.

Cualquier incremento de la revalorización que pueda surgir es reconocido directamente con cargo a patrimonio.

Los gastos posteriores incurridos en relación con las propiedades y equipos se capitalizarán solo cuando éstos incrementan el beneficio económico futuro del activo al que se relacionan. Todos los demás gastos se cargarán a la cuenta de resultados cuando se incurran.

La depreciación se calcula de acuerdo al método de línea recta, tomando como la base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son los siguientes:

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

b9) Provisiones

Las provisiones se reconocen en el estado de situación cuando se tiene obligaciones legales como resultado de hechos pasados y que es probable que se requieran la salida de beneficios económicos futuros para el pago de las mismas. Los importes reconocidos como provisiones representan la mejor estimación de los pagos requeridos para compensar el valor presente de estas obligaciones a la fecha del estado de situación.

Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada estado de situación y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

b10) Impuesto a la renta corriente

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 periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se reduce 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión 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, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) 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, e) 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, f) 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.

b11) 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.

b12) Costos y gastos

Los costos de los bienes producidos y vendidos se determinan en base al costo promedio de adquisición.

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

b13) 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.

Explicación de la Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES.

Para la preparación de los Estados de Situación Financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, la administración de la Compañía ha considerado que los siguientes ajustes a los Estados Financieros presentados al 31 de Diciembre del 2012.

PARTIDA CONTABLE		DEBITOS	CREDITOS
	1		
Resultados acumulados por adopción por primera vez de NIIF		11,058	
Propiedades, planta y Equipos			11,058
	2		
Resultados acumulados por adopción por primera vez de NIIF		26,697	
Estimación por obsolescencia			26,697
		37,755	37,755

1. Ajuste por eliminación de Activos porque no generan beneficios económicos en el futuro.

2. Estimación de inventarios a dar de baja por obsolescencia en el siguiente ejercicio económico.

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	2012	2011
Caja	1,500	5,355
Bancos nacionales	10,197	455
Total	11,697	5,810

2. Cuentas por cobrar

Conformado por:

			2012	2011
Cuentas por cobrar comerciales			740	2.073
Cuentas por cobrar relacionadas	**(Nota 15)**	**a)**	303.971	177.523
Empleados			6.235	3.100
Anticipo proveedores			5.489	25.016
			316.435	207.712

a) Comprende al saldo por cobrar por la venta de sus productos en exclusiva a la Compañía relacionada DISKOLAS S.A.

3. Impuestos por cobrar

Conformado por:

	2012	2011
Crédito Tributario IVA	15.102	29.464
Retenciones recibidas del periodo	-	10.815
Retenciones recibidas de periodos anteriores	10.703	8.775
	25.805	49.054

4. Inventarios

Conformado por:

	2012	2011
Productos terminados	175,974	249,453
Materia prima	777,900	755,834
Suministros y materiales	8,528	-
Importaciones en tránsito	-	309
	962,402	1,005,596
Estimación por obsolescencia	(26,696)	-
Total	935,706	1,005,596

5. Propiedades y Equipos

Conformado por:

	2012	2011
Instalaciones y adecuaciones	298,028	305,477
Maquinarias y equipos	812,815	813,933
Muebles y equipos de oficina	16,647	19,075
Vehículos	8,154	8,154
Equipos de computación	10,199	10,262
	1,145,844	1,156,901
Depreciación Acumulada	(355,193)	(240,830)
Total	790,651	916,071

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

	2012	2011
Costo		
Saldo inicial	1.156.901	1.124.627
Adquisiciones del año	-	32.274
Ajustes por Implementación NIIF	(11.057)	-
	1.145.844	1.156.901
Depreciación acumulada		
Saldo al inicio del año	240.830	126.412
Gasto del año	114.363	114.418
Total	355.193	240.830

6. Otros Activos

Conformado por:

		2012	2011
Pólizas de seguro		6,455	5,862
Gastos Cirel	a)	20,410	19,210
Marcas y patentes		31,408	31,408
		58,273	56,480
Menos amortización acumulada		(25,585)	(12,888)
Total		32,688	43,592

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

7. Cuentas por pagar

Conformada por:

		2012	2011
Proveedores locales	a)	442,246	412,318
Compañías relacionadas	(Nota 15)	96,199	-
Cuentas por pagar accionistas	b)	517,314	517,314
Participación trabajadores		-	2,861
Nómina por pagar		-	927
Pagos anticipados clientes	c)	279,769	117,087
Otras cuentas por pagar		14,025	10,338
Impuestos fiscales por pagar	d)	116,827	62,082
Total		1,466,380	1,122,927

Incluye principalmente los valores a pagar por US$ 17.879 a Christian Quintero; US$ 123.101 a Tapinsa S.A; US$ 33.464 a Plásticos del Litoral Plastlit S.A.; US$ 28.650 a Plastiquin S.A.; US$ 46.944 a Logitplast S.A.; US$61.415 Amcor Rigit Plastics Ecuador S.A.; por compra de Suministros y envases para productos; US$ 11.100 a Producargo S.A.; US$ 14.549 a Disaromati S.A. por compra de materias primas; entre otros.

a) Corresponde a préstamos de accionistas los mismos que no poseen vencimientos ni tasas de interés pactados.

b) Corresponde a varios anticipos recibidos del cliente Diskolas S.A., los mismos que se liquidan a medida que son facturados.

c) Incluye principalmente los valores por pagar de US$ 46.312 por IVA cobrado de ventas; US$ 53.572 por Impuesto redimible a las botellas plásticas; US$ 14.575 por Impuesto a los consumos especiales y US$ 2.367 por Retenciones en la fuente y de IVA.

8. Pasivos acumulados

Conformado por:

	2012	2011
Beneficios sociales	9,427	7,402
IESS por pagar	3,229	3,327
Total	12,656	10,729

9. Cuentas por pagar a largo plazo

Conformado por:

		2012	2011
Cuentas por pagar relacionada Alessa		969.258	969.258
Cuentas por pagar accionista		101.469	101.469
Total	**(Nota 15)**	1.070.727	1.070.727

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 2012 y 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 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:

	2012	2011
(Pédida) Utilidad del ejercicio	(390,402)	19,074
15% participación empleados	-	(2,861)
	(390,402)	16,213
Partidas conciliatorias		
Más: gastos no deducibles	354,663	2,537
Base Imponible	(35,739)	18,750
Anticipo impuesto a la renta (impuesto mínimo)	22,440	16,067

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 2012 y 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 2012 y 2011 presenta pérdidas de ejercicio por US$ 412.842 y acumuladas por US$ 181.457; que representa aproximadamente el 150% del total del Patrimonio positivo, esta situación 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.

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 2012 y 2011, la Compañía tenía los siguientes saldos por cobrar y pagar con sus Compañías Relacionadas:

		2012	2011
Cuentas por Cobrar:			
Diskolas S.A.	**(Nota 2)**	303.971	177.523
Total		303.971	177.523
Cuentas por Pagar a Proveedores			
Alessa S.A.		57	-
Inversiones y Negocios Cía. Ltda.		96.142	-
Total	**(Nota 7)**	96.199	-
Cuentas por Pagar a largo plazo :			
Alessa S.A.		969.258	969.258
Inversiones y Negocios Cía. Ltda.		101.469	101.469
Total	**(Nota 9)**	1.070.727	1.070.727

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

	2012	2011
Ingresos:		
Ventas a Diskolas S.A.	1,916,470	2,398,871
Total	1,916,470	2,398,871
Egresos por compras:		
Reembolsos, Servicios Básicos y arrendamiento a Inversiones y Negocios Cía. Ltda.	47,379	134,299
Total	47,379	134,299
Préstamos recibidos:		
Alessa S.A.	-	3,000
Total	-	3,000

16. Eventos subsecuentes

2012

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros, Julio 30 del 2013, no se han producido eventos importantes que en operación de la administración de la compañía ameriten su revelación

2011

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