

123823

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CONTENIDO:

Paginas

Dictamen de los auditores independientes

1 - 3

Estados Financieros

Balance general

4 - 5

Estado de resultados

6

Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas

7

Estado de flujos de efectivo

8 - 9

Notas a los estados financieros

10 - 19



Int 2011-12-12

No-1905



2012-02-06

*Para Subscripcion e
Informe*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

11 de octubre del 2011

A los Señores Accionistas de:

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM** (una sociedad anónima ecuatoriana) que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010, y el correspondiente estado de resultado, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios y normas de contabilidad emitida y vigente. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos pertinentes y relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de manifestaciones erróneas de importancia relativa, como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables necesarias que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría las cuales requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los montos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al hacer

Esas evaluaciones de los riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios y normas de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros

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

Limitación en el alcance de la auditoría.

5. Al 31 de diciembre del 2010, exponemos la limitación al alcance de nuestro trabajo de auditoría: No observamos los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2010, que corresponden por productos terminados por US\$137,760, materias primas por US\$156,291 y materiales, suministros y envases por US\$420,766, y al 31 de diciembre del 2009, que corresponden por productos terminados por US\$322,785, materias primas por US\$2,224 y materiales, suministros y envases por US\$359,016, puesto que estas fechas fueron anteriores a nuestra contratación inicial como auditores de la compañía y los registros de la compañía no permiten efectuar pruebas retroactivas adecuadas de las cantidades del inventario.

Opinión

6. En nuestra opinión, el balance general arriba mencionado, presenta razonablemente la situación financiera de PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM al 31 de diciembre de 2010 y, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse descubierto si hubiéramos podido observar el inventario físico practicado al 31 de diciembre del 2010 y 2009 o haber hecho pruebas retroactivas adecuadas de las cantidades de inventario en esas fechas, como se discute en el párrafo anterior, el estado de resultado de sus operaciones y los cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2010.



Punto de énfasis

7. Sin modificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 2a **PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM** prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Farmesil C. Ltda.

Consultores y Asesores Financieros
Farfán-Mejía "Farmesil C. Ltda."
No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
SC-RNAE 101



Refrendado por

[Signature]
ING. GALO FARFAN P.
Licencia profesional 7871

Guayaquil, Ecuador

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

| ACTIVOS | <u>Nota</u> | |
|------------------------------------|--------------------|-------------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES: | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 3 | 14,912 |
| Cuentas por cobrar, neto | 4 | 166,131 |
| Impuestos por cobrar | 5 | 62,835 |
| Inventarios | 6 | <u>714,817</u> |
| Total activos corrientes | | <u>958,695</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | |
| Propiedades y equipos, neto | 7 | 998,215 |
| Otros activos - Marcas y Patentes | | <u>31,407</u> |
| Total activos no corrientes | | <u>1,029,622</u> |
| TOTAL | | <u>1,988,317</u> |

Las notas que se acompañan de las paginas 10 a la 19 forman parte de los estados financieros.

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

| PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | <u>Nota</u> | |
|--|--------------------|-------------------------|
| PASIVOS CORRIENTES: | | |
| Cuentas por pagar | 8 | 879,982 |
| Pasivos acumulados | 9 | 10,753 |
| Total pasivos corrientes | | <u>890,735</u> |
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | |
| Cuentas por pagar relacionadas | 8 | <u>1,070,727</u> |
| Total pasivos no corrientes | | <u>1,070,727</u> |
| TOTAL PASIVOS | | <u>1,961,462</u> |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: | | |
| Capital social | 10 | 800 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | | 200,000 |
| Reserva legal | | 472 |
| Resultados acumulados | | (18,239) |
| Pérdida del ejercicio | | <u>(156,178)</u> |
| Total patrimonio de los accionistas | | <u>26,855</u> |
| TOTAL | | <u>1,988,317</u> |

Las notas que se acompañan de las páginas 10 a la 19 forman parte de los estados financieros.

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Nota</u> | |
|--|-------------|--------------------|
| VENTAS NETAS | | 1,455,029 |
| COSTO DE VENTAS | | <u>(1,361,855)</u> |
| Utilidad bruta | | <u>93,174</u> |
| | | |
| Gastos de operación | | (283,299) |
| Utilidad antes de otros ingresos (egresos) | | <u>(190,125)</u> |
| | | |
| Gastos financieros | | (1,224) |
| Otros ingresos | | 47,253 |
| | | <u>46,029</u> |
| Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores | | <u>(144,096)</u> |
| | | |
| Participación de trabajadores | | <u>-</u> |
| Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta | | <u>(144,096)</u> |
| | | |
| Impuesto a la renta | 11 | <u>(12,082)</u> |
| Pérdida del ejercicio | | <u>(156,178)</u> |

Las notas que se acompañan de las paginas 10 a la 19 forman parte de los estados financieros.

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Capital social</u> | <u>Aportes para futura capitalizaciones</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Pérdida del ejercicio</u> | <u>Total</u> |
|---|---------------------------|---|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------|
| Saldos al 1 enero del 2010 | 800 | 50,000 | 472 | 4,038 | (17,393) | 37,917 |
| Transacciones del año: | | | | | | |
| Transferencia | | | | (17,393) | 17,393 | - |
| Ajustes de años anteriores por: | | | | | | |
| Prescripción de impuestos | | | | (6,071) | | (6,071) |
| Eliminación de otros activos | | | | 1,187 | | 1,187 |
| Transferencia de pasivos como aportes (Nota 10) | | 150,000 | | | | 150,000 |
| Pérdida del ejercicio | | | | | (156,178) | (156,178) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2010 | 800 | 200,000 | 472 | (18,239) | (156,178) | 26,855 |

Las notas que se acompañan de las paginas 10 a la 19 forman parte de los estados financieros.

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Flujo de efectivo por las actividades de operación

| | |
|--|-----------------------|
| Recibido de clientes | 1,541,279 |
| Efectivo pagado a proveedores | (1,302,704) |
| Efectivo pagado a empleados | (136,733) |
| Efectivo pagado por otros gastos | (108,984) |
| Efectivo pagado por intereses y comisiones bancarias | <u>(1,224)</u> |
| Efectivo neto de (utilizado) en actividades de operación | <u><u>(8,366)</u></u> |

Flujo de efectivo por las actividades de inversión

| | |
|--|-------------------------|
| Adquisición de propiedades y equipos, neto | <u>(256,134)</u> |
| Efectivo neto de (utilizado) en actividades de inversión | <u><u>(256,134)</u></u> |

Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento

| | |
|---|-----------------------|
| Préstamo del accionista Ec. Juan Xavier Sánchez Urquizo | <u>274,923</u> |
| Efectivo neto de (proveniente) de actividades de financiamiento | <u><u>274,923</u></u> |
| Incremento (disminución) neto del efectivo | 10,423 |
| Más efectivo al inicio del período | 4,489 |
| Efectivo al final del período (ver Nota 3) | <u><u>14,912</u></u> |

Las notas que se acompañan de las paginas 10 a la 19 forman parte de los estados financieros.

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL
EFECTIVO NETO DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN:**

Pérdida del ejercicio (156,178)

Más:

**Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio
con el efectivo neto de (utilizado) en
actividades de operación**

| | |
|--------------|---------------|
| Depreciación | 49,758 |
| Amortización | 44,712 |
| | <u>94,470</u> |

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

| | |
|----------------------|---------------|
| Cuentas por cobrar | 38,997 |
| Impuestos por cobrar | (24,116) |
| Inventarios | (30,792) |
| Otros activos | (6,261) |
| Cuentas por pagar | 75,577 |
| Pasivos acumulados | (63) |
| | <u>53,342</u> |

**EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO) EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

(8,366)

Las notas que se acompañan de las paginas 10 a la 19 forman parte de los estados financieros.

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. ACTIVIDAD ECONOMICA

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM se constituyó en la República del Ecuador, ciudad de Guayaquil el 29 de junio del 2006, y su actividad económica es la industrialización o fabricación, importación, exportación, compra, venta distribución, consignación, representación y comercialización de bebidas gaseosas en todas sus etapas, aguas purificadas y toda clase de bebidas para el consumo Humano.

2. PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Los principales principios y prácticas contables aplicadas en la preparación de estados financieros se detallan a continuación.

a) Bases de preparación.-

Los estados financieros de la compañía son preparados en U.S dólares y de conformidad con políticas y prácticas contables emitidas por la **Federación Nacional de Contadores del Ecuador** y autorizadas por la **Superintendencia de Compañías** para las entidades bajo su control en el Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando puede llegar a diferir de su efecto final, en opinión de la administración considera que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían diferir de sus efectos finales.

b) Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

En el Ecuador el ente que emite las resoluciones y está a cargo de exigir a las empresas la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) es la **Superintendencia de Compañías del Ecuador**.

En el año 2006, el Superintendente de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.IC1.004 del 21 de agosto, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año, instruyó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías sujetas al control y vigilancia de Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Posteriormente, mediante Resolución No.08 G.D.S.C.010 del 20 de noviembre del 2008 publicada en el Registro Oficial No 498 del 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de

Compañías estableció el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía determinando tres grupos. En su artículo # 3 indica que las compañías que conforman el 3 grupo aplicaran las NIIF a partir del año 2012;

Por lo expuesto en el párrafo anterior y para los efectos del registro y preparación de los Estados financieros la Superintendencia de Compañía, mediante resolución No SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 establece las condiciones para las personas jurídicas sean consideradas como PYMES y que su año de transición sea el año 2011. A continuación detallo las condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares.
- b) Registren un valor bruto en ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio ponderado.

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM cumple con cada una de estas condiciones y por consiguiente es considerada como PYMES, y debe implementar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del año 2012, y su año de transición es el año 2011.

c) Efectivo y equivalente de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo se incluye en la cuenta caja y bancos valores cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez. En caso de los sobregiros bancarios estos se presentan como pasivos corrientes en el balance general.

d) Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales se registran al valor nominal de las facturas comerciales y están presentadas netas de provisión para cuentas de cobranzas dudosa, la cual se determina sobre la base de la revisión y evaluación específica de las cuentas pendientes al cierre de cada mes por parte de la gerencia financiera. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se reconoce en el estado de resultados. Las cuentas por cobrar incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto si los hubiere los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasificarían como activos no corrientes

e) Inventarios

Los inventarios se encuentran registrados al costo, usando el método de costo promedio ponderado y no excede el valor de mercado.

El costo de los productos terminado comprende el costo de la materia prima, mano de obra directa y gastos directos e indirectos de fabricación que se incurren en el proceso de industrialización de los productos.

f) Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos se presentan inicialmente al costo y están presentados netos de la depreciación acumuladas. El costo de los equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Cuando una parte de estos activos se venden o es retirado del uso, su costo y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante se reconoce como ingreso y gastos. El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presenta las principales partidas de equipos y las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación.

| <u>Ítem</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|-------------------------------|----------------------------|
| Instalaciones y adecuaciones | 10 |
| maquinarias y equipos | 10 |
| Muebles y equipos de oficinas | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Equipo de computación | 3 |

g) Otros Activos.-

Registros de marcas, tanto de las bebidas así también de los respectivos slogans relacionados a la bebida. Son registrados al costo de la inscripción en el Instituto Ecuatoriano de la Propiedad Intelectual.

h) Ingresos y costos por operación.

Los ingresos por la venta de productos y la prestación de servicio de maquila se registran en base a la emisión de las facturas y los costos relacionados por los ingresos de acuerdo con el método de devengado.

i) Préstamos

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del balance.

j) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía a través de su administración tiene implementada políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios negociados. Se clasifican en pasivos corriente, excepto cuando los vencimientos son superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

k) Provisiones

Se reconoce una provisión solo cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se informa en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas expuestas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

| | 2010 |
|--|----------------------|
| Caja | 500 |
| Bancos | 14,412 |
| Total de efectivo y equivalente de efectivo | <u>14,912</u> |

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES.

Este rubro consistía en:

| | 2010 |
|------------------------------------|-----------------------|
| Cuentas por cobrar comerciales (1) | 164,426 |
| Empleados | 1,705 |
| Total de cuenta por cobrar | <u>166,131</u> |

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

5. IMPUESTOS POR COBRAR.

Este rubro consistía en:

| | <u>2010</u> |
|---|----------------------|
| Crédito Tributario Iva | 47,092 |
| Crédito tributario de Impuesto a la Renta | |
| Retenciones de clientes de años anteriores 2008 | 8,460 |
| Retenciones de clientes de años anteriores 2009 | 4,579 |
| Retenciones de clientes del año 2010 | 2,704 |
| Sub - total de crédito tributario de impuesto a la renta (1) | <u>15,743</u> |
| Total de impuestos por cobrar | <u><u>62,835</u></u> |

(1) Ver nota 12 de impuesto a la renta.

6. INVENTARIOS.

Este rubro consistía en:

| | <u>2010</u> |
|---|-----------------------|
| Productos terminados – bebidas gaseosas y agua purificada | 137,760 |
| Materia prima | 156,291 |
| Materiales, suministros y envases | 420,766 |
| Total | <u><u>714,817</u></u> |

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Este rubro consistía en:

| | <u>2010</u> |
|-------------------------------|-----------------------|
| Costo o Valuación | 1,124,627 |
| Depreciación acumulada | (126,412) |
| Neto: | <u><u>998,215</u></u> |
| Descripción neta: | |
| Instalaciones y adecuaciones | 212,746 |
| Maquinarias y equipos (1) | 766,348 |
| Muebles y equipos de oficinas | 13,584 |
| Vehículos | 3,953 |
| Equipos de computación | 1,494 |
| Total | <u><u>998,215</u></u> |

(1) Este valor incluye US\$575,540 por la compra de una maquinaria en el mes de diciembre del 2010 a la compañía relacionada Almacenes Estuardo Sánchez ALESSA (ver más detalle en nota 8 de cuentas por pagar)

| | <u>2010</u> |
|-------------------------------------|------------------|
| Costo | |
| Saldo al inicio del año | 292,953 |
| (+) Compras del año | 831,674 |
| Total costo | <u>1,124,627</u> |
| Depreciación acumulada | |
| Saldo al inicio del año | (76,654) |
| (+) Adiciones del año | (49,758) |
| Total depreciación acumulada | <u>(126,412)</u> |
| Saldo al final del año, neto | <u>998,215</u> |

8. CUENTAS POR PAGAR

Este rubro consistía en:

| | <u>2010</u> |
|--|------------------|
| Corto plazo | |
| Proveedores locales | 340,215 |
| Cuentas por pagar accionista - Econ. Juan Xavier Sánchez Urquizo (2) | 517,314 |
| Impuestos por pagar (1) | 22,453 |
| Total corto plazo | <u>879,982</u> |
| Largo plazo (2) | |
| Cuentas por pagar relacionada - Almacenes Estuardo Sánchez S.A ALESSA. | 969,258 |
| (2) | |
| Cuenta por pagar accionista – Inversiones y Negocios Cía. Ltda. (2) | 101,469 |
| Total largo plazo | <u>1,070,727</u> |
| Total | <u>1,950,709</u> |

(1) Incluye US\$13,592 de impuesto a los consumos especiales y US\$8,861 de retenciones de impuesto a la renta correspondiente al mes de diciembre del año 2010 y que fueron cancelados en el mes de enero del 2011.

(2) El movimiento del año 2010 de las cuentas por pagar a la compañía relacionada Almacenes Estuardo Sánchez S.A ALESSA, a los accionistas Juan Xavier Sánchez Urquizo e Inversiones y Negocios Cía. Ltda. Son los siguientes:

| | |
|---|----------------|
| <u>Cuentas por pagar relacionada Almacenes Estuardo Sánchez S.A.</u> | |
| Saldo inicial al 1 de enero del 2010 | 330,408 |
| Más: Venta de Maquinaria del año 2010 (incluido IVA) | 644,605 |
| Menos: Retención en la fuente por la venta de la maquinaria | (5,755) |
| Saldo final al 31 de diciembre del 2010 | <u>969,258</u> |

Cuenta por pagar accionista – Econ. Juan Xavier Sánchez Urquiza

| | |
|---|-----------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero del 2010 | 392,391 |
| Más: Prestamos durante el año 2010 | 274,923 |
| Menos: Transferencia como aportes para futuras capitalizaciones | (150,000) |
| Saldo por pagar al 31 de diciembre del 2010 | <u>517,314</u> |

Cuenta por pagar accionista – Inversiones y Negocios Cía. Ltda.

| | |
|--|-----------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero del 2010 | 68,853 |
| Más: | |
| Facturas por arriendo de la planta | 47,378 |
| Reembolso de gastos por agua y luz e impuestos por los arriendos | 64,476 |
| Subtotal | <u>111,854</u> |

| | |
|---|-----------------------|
| Menos: Pagos en efectivo y retenciones de impuesto a la renta | (79,238) |
| Saldo final al 31 de diciembre del 2010 | <u>101,469</u> |

9. PASIVOS ACUMULADOS

Este rubro consistia en:

| | |
|---------------------|----------------------|
| | 2010 |
| Beneficios sociales | 8,170 |
| IESS por pagar | 2,583 |
| Totales | <u>10,753</u> |

10. PATRIMONIO DEL ACCIONISTA

2010

Capital social US\$800

El capital social autorizado consiste de 800 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Los accionistas de la compañía a la fecha de presentación de nuestro informe son los siguientes

| <u>Nombre del Accionista</u> | <u>Valor por acción</u> | <u>Total en acciones</u> | <u>Nacionalidad</u> |
|-------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| Inversiones y Negocios Cía. Ltda. | 1,00 | 724 | Ecuatoriana |
| Alejandro Gentile Flachs | 1,00 | 76 | Ecuatoriana |
| Totales | | <u>800</u> | |

APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Durante el año 2010, el accionista Econ. Juan Xavier Sánchez Urquiza, transfirió como aportes para futuras capitalizaciones, el valor de US\$ 150,000.

RESERVA LEGAL

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reservará un 5 o 10 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

11. IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación tributaria al 31 de diciembre del 2010

| | <u>2010</u> |
|--|---------------|
| Pérdida antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores | (144,096) |
| Más: | |
| Gastos no deducibles | 162,793 |
| Base de cálculo por el 25% de impuesto a la renta | <u>18,697</u> |
| | |
| Impuesto a la renta causado | 4,674 |
| Anticipo de Imp. renta determinado en el ejercicio fiscal 2009 | 12,082 |
| Impuesto a la renta por pagar del año 2010 (1) | <u>12,082</u> |
| | |
| Menos: | |
| Anticipo pagado en el año 2010 | 143 |
| Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal 2010 | 14,643 |
| Crédito Tributario de años anteriores | 13,039 |
| Sub total | <u>27,825</u> |
| Saldo del crédito tributario | <u>15,743</u> |

(1) De acuerdo a lo que establece el art. 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y en concordancia con el art. 77 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno indica que si el impuesto causado del año corriente (2010) es menor al valor del anticipo calculado en la declaración de impuesto a la renta del año 2009, se considerará como impuesto causado el mayor de los dos, que en este caso es el valor de US\$12,082 el mismo fue compensado con el crédito tributario por las retenciones de clientes del año 2010.

12. CONTRATOS Y CONVENIOS

En la ciudad de Guayaquil el 01 de abril del 2007, firmaron un contrato de arrendamiento mercantil entre **INVERSIONES y NEGOCIOS Cia. Ltda.** como arrendadora del inmueble y por otra parte **PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM** como arrendataria por el uso de las bodegas del sector D del inmueble ubicado en las calles Lotización Industrial Inmaconsa solar 3 mz 18 km 11 ½ vía daule

13. TRANSACCIONES COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Venta de la producción total de sus productos.

Durante el año 2010, toda la producción de bebidas gaseosas y agua purificada fueron vendidas a la compañía relacionada DISKOLAS S.A.

Compra de maquinarias

Durante el año 2010 la compañía Almacenes Estuardo Sánchez S.A. vendió una maquinaria a la compañía PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM., por valor de US\$644,605

Arriendo de Planta y consumo de agua y energía eléctrica

Durante el año 2010, la compañía Inversiones y Negocios Cía. Ltda. le facturó mensualmente por conceptos de arriendo de un galpón y además por el consumo de energía eléctrica y agua potable a la compañía PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM que es parte de sus operaciones tanto de planta como administrativa, por valor de US\$104,135

14. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2010, los estados financieros han sido reclasificados para que su presentación esté de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador:

| ACTIVOS | COMPAÑÍA | INFORME AUDITADO | RECLASIFICACIONES |
|------------------------------------|------------------|-----------------------------|--------------------------|
| Efectivo y equivalente de efectivo | 14,494 | 14,912 | 418 |
| Cuentas por cobrar | 286,571 | 166,131 | (120,440) |
| Impuestos por cobrar | - | 62,835 | 62,835 |
| Inventarios | 714,817 | 714,817 | - |
| Propiedades y equipos, netos | 998,215 | 998,215 | - |
| Otros activos | 55,791 | 31,407 | (24,384) |
| Total | 2,069,888 | 1,988,317 | (81,571) |
| PASIVO | | | |
| Cuentas por pagar | 1,949,563 | 857,529 | (1,092,034) |
| Impuesto por pagar | 66,268 | 22,453 | (43,815) |
| Pasivos acumulados | 10,753 | 10,753 | - |
| Pasivo a largo plazo | - | 1,070,727 | 1,070,727 |
| Total Pasivo | 2,026,584 | 1,961,462 | (65,122) |

| | <u>COMPañÍA</u> | <u>INFORME AUDITADO</u> | <u>RECLASIFICACIONES</u> |
|--|------------------|-----------------------------|--------------------------|
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Social | 800 | 800 | - |
| Aporte para futura capitalizaciones | 200,000 | 200,000 | - |
| Reserva legal | 472 | 472 | - |
| Resultados acumulados | (13,355) | (18,239) | (4,884) |
| Perdida del ejercicio | (144,613) | (156,178) | (11,565) |
| Total Patrimonio | 43,304 | 26,855 | (16,449) |
| Total pasivo + Total patrimonio | 2,069,888 | 1,988,317 | (81,571) |

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de presentación del presente informe (11 de octubre del 2011) se expone lo siguiente:

- (1) A la fecha de nuestro informe (11 de octubre del 2011), la administración de la compañía expresa que no han emitido estados financieros correspondiente al año 2011. Según manifestación de la administración, debido a los cambios realizados tanto gerenciales, administrativos y operacionales, se esperan que comiencen a generar resultados favorables durante los años futuros.
- (2) El Sr. Juan Xavier Sánchez fue accionista de la compañía hasta el mes de abril del 2010, fecha en la cual transfirió todas sus acciones a la compañía Inversiones y Negocios Cía. Ltda., compañía en la cual es accionista del 12,38%. Y durante el año 2011 mediante acta de Junta General de Accionista de la compañía **PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. PBCOM.** transfiere el saldo del pasivo a la compañía Inversiones y Negocios Cía. Ltda.
- (3) Durante el año 2011 el accionista de nacionalidad Uruguaya Sr. Alejandro Gentile Flachs transfirió las 76 acciones que poseía a la compañía Inmobiliaria Sánchez S.A.

16. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Junta General de Accionista y su emisión ha sido autorizada para el 11 de octubre del 2011.



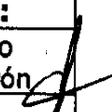
MEMORANDO No. SC-SG-RS-2011- 720

Guayaquil, 22 de Noviembre del 2011

Ingeniera
María del Carmen Crespo Arizaga
Director de Auditoría (e)
Intendencia de Compañías de Guayaquil
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Adjunto sírvase encontrarlos informes de Auditoría de años anteriores y año actual recibidos, a su vez se los remitimos a su departamento para su control.

| Expediente | Compañía | Año | Recibido Por: |
|-------------------|-------------------------------|------------|---|
| 123823 | Pacific Bottling Company S.A. | 2010 | Marco Calderón  |

Atentamente,


Sr. Marco Calderón
Registro de Sociedades


Auditoría e Intervención

21 NOV 2011

RECIBIDO POR
Mariuxi López C.