PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

1. Descripción del negocio, objeto social y operaciones

Pacific Bottling Company S.A. PBCOM. fue constituida el 29 de junio del 2006 como Sociedad Anónima en la ciudad de Guayaquil - Ecuador.

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.

La dirección registrada de la compañía es Parque Industrial El Sauce Av. Principal Sl.3 Mz.18 Lot. Inmaconsa 11.5 Vía a Daule.

2. Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros de **PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.** por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016; fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 10 de Abril del 2017 y deberán ser aprobados por la Junta General de Accionistas que consideren estos estados. La Gerencia General considera que serán aprobadas sin modificación.

3. Bases de preparación y resumen de las principales políticas de contabilidad

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF) para Pymes desarrolladas por el Consejo de Normas Internaciones de Contabilidad (IASB).

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A. viene aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el periodo de transición. Dentro de las responsabilidades del IASB, está la modificación de las NIIF para Pymes, con una frecuencia no superior a una vez cada tres años. Al 31 de diciembre del 2016, este organismo incorpora modificaciones a la Norma para Pymes, mismas que entran en vigencia a partir del 1 de enero del 2017, con aplicación anticipada permitida. Al 31 de diciembre del 2016, **PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.** continúa aplicando las NIIF para Pymes originalmente adoptadas, sin considerar las modificaciones mencionadas

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

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Base de medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al 31 de Diciembre del 2015.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

Uso de estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

a) **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El rubro corresponde al efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad las inversiones temporales de efectivo con vencimiento de tres meses o menos y que no están sujetas a un riesgo significativo de cambio en su valor.

b) **Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

c) **Propiedades y equipos**

Se presentan al costo histórico, menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

El valor de las propiedades y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del periodo, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del periodo, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

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

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Vehiculos	20%
Equipos de Computación	33%

d) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente probable que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) se determinarán con valoraciones actuariales que se realizarían como política cada dos años por medio de un perito independiente. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del respectivo ejercicio o en otro resultado integral.

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales.

e) **Provisión de Impuesto a las ganancias**

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22 %, de acuerdo con disposiciones legales vigentes. 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 período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2016 y 2015 continua vigente la reducción de 10 puntos porcentuales 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.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

g) Administración de Riesgos Financieros

La compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

• Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes. La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

• Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque del Fideicomiso para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

• Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

h) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

i) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes y servicios.-Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de productos se reconocen cuando la Compañía transfiere, los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los mismos; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

j) Costos y Gastos

Los costos de los productos vendidos se determinan en base al costo promedio de producción. Los gastos se registran al costo histórico.

Los costos y 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.

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

k) Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

a. Las siguientes Normas están vigentes a partir del año 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 "Presentación de estados financieros"- Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016
NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización.	01-Ene-2016
NIC 19 "Beneficios a los empleados"- Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27 "Estados financieros separados"- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016
NIC 34 Información Financiera intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	01-Ene-2016
NIC 41 "Agricultura" y NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Plantas productoras	01-Ene-2016
NIIF 5 "Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas"- Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016
NIIF 7 "Instrumentos financieros"- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016
NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-Ene-2016
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.	01-Ene-2016

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
<u>Revisiones post-implementación</u>	
NIIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2013

A continuación se describe en resumen su contenido

NIC 1 “Presentación de estados financieros”.

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo “- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

NIC 16 y 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura - Plantas productoras - Esta modificación aclara que se deben aplicar los principios contenidos en la NIC 16 Propiedades, planta y equipo a los elementos utilizados para desarrollar o mantener (i) activos biológicos; y (ii) derechos mineros y reservas minerales tales como el petróleo, gas natural y recursos no renovables similares. Consecuentemente, se modificó el alcance de la NIC 16 para incluir en dicha norma a las plantas productoras relacionadas con la actividad agrícola. Los productos agrícolas que crecen o se desarrollan en una planta productora se mantienen dentro del alcance de la NIC 41 Agricultura.

Se define a una planta productora como una planta viva que (i) se utiliza en la elaboración o suministro de productos agrícolas; (ii) se espera que produzca durante más de un periodo; y (iii) tiene una probabilidad remota de ser vendida como producto agrícola, excepto por ventas incidentales de raleos y podas.

A partir de esta modificación, las plantas productoras se reconocen y miden de la misma forma que los elementos de propiedades, planta y equipo construidos por la propia entidad antes de que estén en la ubicación y condiciones necesarias para ser capaces de operar en la forma prevista por la Gerencia, en cuyo caso se podrá optar por el modelo de costo o el modelo de revaluación previstos en la NIC 16.

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Esta modificación tendrá vigencia para los periodos anuales que se inicien a partir del 1° de enero de 2016.

La modificación puede aplicarse de manera retroactiva. Alternativamente, se puede optar por medir la planta productora a su valor razonable al inicio del periodo más antiguo presentado. Cualquier diferencia que surja entre dicho valor razonable utilizado como costo atribuido a esa fecha y el importe en libros registrado previamente, se reconocerá en resultados acumulados. Se permite su aplicación anticipada.

NIC 19 Beneficios a los empleados

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra “países” e incluyó la palabra “monedas”, con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

NIC 27 “Estados financieros separados” -El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados

En general, permite la aplicación del método de la participación a inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad, con este cambio se espera que dé lugar a los mismos activos netos y resultado del periodo atribuible a los propietarios que en los estados financieros consolidados de la entidad.

NIC 34 “Información Financiera intermedia”- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.

Esta La enmienda establece que si la información a revelar requerida por la NIC 34 se presenta fuera de los estados financieros intermedios, dicha información a revelar debe estar disponible para los usuarios de los estados financieros intermedios en las mismas condiciones y al mismo tiempo que los estados financieros intermedios.

NIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas”- Cambios en los métodos de disposición

Esta enmienda principalmente menciona que cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para venta, dejará de ser clasificado como tal, así también cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para la distribución dejará de ser clasificado como tal, establece además el método de valoración cuando estos cambios de reconocimiento ocurren. Se permite su aplicación anticipada.

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

NIIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones: contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este período puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del período para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

NIIF 10 y 12. Estados financieros consolidados e información a revelar sobre participación en otras entidades

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más entidades distintas.

Entre sus principales características están:

- Aplicación del nuevo modelo de control único
- Identifica claramente a la participada
- Identifica las actividades relevantes de la entidad participada
- Identifica como se toman las decisiones sobre las actividades relevantes de la participada
- Evalúa si el inversor tiene el poder sobre las actividades relevantes
- Entre otros.

La NIIF 12 exige información más precisa sobre las participaciones, en consolidados y no consolidadas que permita a los usuarios evaluar:

- La naturaleza de sus participaciones en otras entidades y los riesgos asociados a ellas
- Los efectos financieros de esa participación, su rendimiento y sus flujos de efectivo.

NIC 28 Inversiones en Asociados y negocios conjuntos.

El objetivo de esta norma es prescribir la contabilidad de las inversiones en asociadas y establecer los requerimientos para la aplicación del método de la participación al contabilizar este tipo de inversiones.

Esta norma se aplicará a todas las entidades que sean inversoras con control conjunto de una participada o que tengan influencia significativa sobre esta.

Se llama influencia significativa cuando el inversor tiene el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada sin llegar a tener el control conjunto de esta

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

NIF 11 “Acuerdos conjuntos”- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones

l) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

m) Utilidad por acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad o pérdida neta del año atribuible a las acciones ordinarias para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La Compañía determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

		<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Bancos nacionales	(1)	1.099.736		326.836
Total		<u>1.099.736</u>		<u>326.836</u>

(1) Al 31 de Diciembre del 2016 corresponde al saldo de las cuentas corriente en el Banco Del Pacifico por US\$981.290 y en el Banco Pichincha C.A. por US\$110.548

5. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

		<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales	(1)	886,081		129,934
Cuentas por Cobrar Relacionadas	(Nota 20)	287,854		353,117
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados		2,134		28,350
Total		<u>1.176,069</u>		<u>511,401</u>

(1) Incluye principalmente los valores por cobrar a Quala Ecuador S.A. por US\$862.519, Sumesa S.A. por US\$ 9.934 y US\$ 2.129 de Alesa S.A. y otras menores.

6. Impuestos por cobrar

Conformado por:

		<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Crédito Tributario (IVA)		129,194		30,972
Crédito Tributario a favor de la empresa años anteriores		-		1,480
Crédito Tributario a favor de la empresa año corriente		48,458		27,154
Anticipo de Impuesto a la renta pagado		-		6,715
Total		<u>177,652</u>		<u>66,321</u>

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

7. Inventarios

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Productos Terminados	2,478	43,272
Materia Prima	191,783	619,172
Suministros y Materiales	22,826	24,683
Total	<u>217,087</u>	<u>687,127</u>

8. Pagos anticipados

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Polizas de Seguros	24,739	16,773
(-) Amortización Acumulada	(20,337)	(16,085)
Total	<u>4,402</u>	<u>688</u>

9. Propiedades y Equipos

Conformado por:

	<u>2016</u>		
	<u>COSTO Y REVALORIZACIÓN</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Instalaciones y adecuaciones	384,722	275,472	109,250
Maquinarias y Equipos	1,346,723	591,673	755,050
Muebles y Equipos de Oficina	22,155	15,190	6,965
Vehículos	8,154	8,154	-
Equipos de Computación	10,829	10,114	715
TOTALES	<u>1,772,583</u>	<u>900,603</u>	<u>871,980</u>
	<u>2015</u>		
	<u>COSTO Y REVALORIZACIÓN</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Instalaciones y adecuaciones	303,131	239,643	63,488
Maquinarias y Equipos	1,256,350	458,167	798,183
Muebles y Equipos de Oficina	18,208	13,267	4,941
Vehículos	8,154	8,154	-
Equipos de Computación	10,259	9,882	377
TOTALES	<u>1,596,102</u>	<u>729,113</u>	<u>866,989</u>

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

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

	<u>US\$</u>	
COSTO	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	1.596.102	1.444.385
Adiciones	176.481	151.717
Saldo final	<u>1.772.583</u>	<u>1.596.102</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Saldo inicial	729.113	582.417
Gasto del año	171.490	146.696
Saldo final	<u>900.603</u>	<u>729.113</u>

10. Otros Activos

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros Activos	79,460	53,052
Marcas y Patentes	33,416	31,615
	112,876	84,667
(-) Amortización Acumulada	(68,069)	(30,719)
Total	<u>44,807</u>	<u>53,948</u>

11. Cuentas por Pagar

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores Locales	(1)	1,488,097	837,562
Compañías Relacionadas	(Nota 20)	98,731	69,904
Pagos Anticipados clientes	(2)	281,268	279,769
Otras cuentas por pagar		8,408	1,500
Total		<u>1,876,504</u>	<u>1,188,735</u>

(1) Incluye principalmente los valores a pagar a Quala Ecuador S.A. por US\$1,307,016; San Miguel Industrias Ecuador SANMINDEC S.A. por US\$ 39,387; Coazucar S.A. por US\$ 24,244, Takasago de Mexico S.A. por US\$17,415, Symrise Ltda. por US\$ 16,228, y Latienvases S.A. por US\$ 9,916.

(2) Corresponde a varios anticipos recibidos del cliente Diskolas S.A., los mismos que no se han liquidado.

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

12. Pasivos Acumulados

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales	(1)	22,273	18,394
Participación trabajadores	(Nota 20)	26,329	3,135
Impuestos por pagar	(2)	363,639	102,464
Impuesto a la Renta		-	16,508
Obligaciones con el IESS		10,405	9,841
Total		422,646	150,342

El siguiente es el detalle del movimiento durante el período y los saldos al 31 de Diciembre del 2016 de las cuentas de provisiones:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos v/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Beneficios sociales (1)	18,394	499,749	495,870	22,273
Participación trabajadores	3,135	26,329	3,135	26,329

El siguiente es el detalle del movimiento durante el período y los saldos al 31 de Diciembre del 2015 de las cuentas de provisiones:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos v/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Beneficios sociales (1)	7,990	44,304	33,900	18,394
Participación trabajadores	90,221	3,135	90,221	3,135

(1) Incluye beneficios de ley tales como: Décimo tercero US\$2,496, Décimo cuarto US\$ 9,330, Vacaciones US\$9,180 entre otros.

(2) Corresponde principalmente a valores por pagar por ICE US\$165.991; IRBP por US\$ 80.578 e IVA en ventas por US\$ 107.050.

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

13. Pasivos a Largo Plazo

Conformado por:

		<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Cuentas por Pagar Relacionadas	(Nota 20)	680,009		680,009
Pasivos por Impuesto diferido	(1)	44,194		44,194
Total		<u>724,203</u>		<u>724,203</u>

(1)Corresponde al Impuesto a la Renta Diferido (22%) sobre el valor del revalúo de la maquinaria efectuado por un perito independiente.

Las cuentas por pagar Compañías relacionadas corresponden a saldos pendientes con Alessa S.A., y con accionistas, las cuales no tienen fecha de vencimiento ni tasa de interés pactado.

14. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, está constituido por 800 acciones ordinarias normativas e indivisibles a un valor de US \$1,00 cada una.

15. Aportes para futura capitalización

Al 31 de Diciembre del 2016 corresponden a saldo de aportaciones de los accionistas de años anteriores.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 26 de Abril del 2016 se resuelve compensar las pérdidas acumuladas de la compañía que ascienden a la suma de US \$ 299,283 valor que se toma de la cuenta Aporte futuro aumento de capital, realizado por la accionista Inversiones y Negocios Cía. Ltda.

16. 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.

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

17. Reserva Facultativa

Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 20 de Mayo del 2016 se resuelve que el resultado neto del ejercicio del 2015 por US\$1.255 sea destinado a la creación de una Reserva Facultativa.

18. Reserva por Revalorización de Propiedades y Equipos

Con fecha Diciembre 30 del 2014 se realizó la revalorización de la Maquina envasadora, transportadora de botellas, etiquetadora, unidad de frío, por parte de un perito evaluador independiente.

19. Resultados acumulados

La Compañía el 26 de abril del 2016, mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas resuelve compensar las pérdidas acumuladas de la Compañía que ascienden a US \$299,283 mediante sus aportes para futuras capitalizaciones tal como se indica en la Nota 14 precedente.

20. Transacciones con Partes Relacionadas

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantenía con compañías relacionadas los siguientes saldos:

		2016	USS	2015
		<u>2016</u>		<u>2015</u>
Cuentas por cobrar:				
Diskolas S.A.	(Nota 5)	287,854		353,117
TOTAL		<u>287,854</u>		<u>353,117</u>
Cuentas por pagar:				
Inversiones y Negocios Cía. Ltda.		76,651		69,904
Diskolas S.A.		22,080		-
TOTAL	(Nota 11)	<u>98,731</u>		<u>69,904</u>
Cuentas por pagar a Largo plazo:				
Alessa S.A.		199,600		199,600
Juan Xavier Sanchez Urquiza		480,409		480,409
TOTAL	(Nota 13)	<u>680,009</u>		<u>680,009</u>

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2016 y 2015, con compañías relacionadas, así:

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos recibidos		
Alessa S.A.	-	199,600
Total	<u>-</u>	<u>199,600</u>
Ingresos:		
Ventas a Diskolas S.A.	4,178	353,401
Total	<u>4,178</u>	<u>353,401</u>
Egresos por compras:		
Inversiones y Negocios Cía. Ltda.	195,872	64,180
Total	<u>195,872</u>	<u>64,180</u>

21. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del ejercicio	175,527	20,898
15% Participación a trabajadores (Nota 12)	(26,329)	(3,135)
	<u>149,198</u>	<u>17,763</u>
Partidas conciliatorias		
Deducción pago trabajadores discapacitados	(18,904)	-
Más Gastos no deducibles	9,924	-
Utilidad Gravable	<u>140,218</u>	<u>17,763</u>
22% Impuesto a la renta	<u>30,848</u>	<u>3,908</u>
Anticipo de Impuesto a la renta (Impuesto mínimo)		<u>16,508</u>

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

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

22. Contratos

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, la Compañía celebró contratos de trabajo indefinido con absorción de obligaciones y derechos laborales, en el que entre sus principales cláusulas dice:

En Guayaquil, al primer día del mes de marzo del dos mil dieciséis, se celebra el presente Contrato de Trabajo Indefinido con Absorción de Obligaciones y Derechos Laborales al tenor de las cláusulas siguientes:

PRIMERA: INTERVINIENTES.- Comparecen y celebran el presente convenio, por una parte, Pacific Bottling Company S.A. PBCOM, en la interpuesta persona de su representante legal, a quien en adelante y para los efectos aquí contemplados se le podrá llamar simplemente como "**LA EMPLEADORA**", y, por otro parte, el señor **Pedro Wellington Cortes Heredero**, a quien en adelante y para los efectos aquí contemplados se le denominara simplemente como "**EL TRABAJADOR**".

SEGUNDA: ANTECEDENTES.- El Trabajador compareciente manifiesta que mantiene un Contrato de Trabajo con la compañía **DISKOLAS S.A.**, desde el **14 de Octubre del 2009**.

TERCERA: OBJETO.- Por el presente Contrato, **Pacific Bottling Company S.A.**

PBCOM contrata al Trabajador en las mismas condiciones mantenidas en **DISKOLAS S.A.**, desde el 14 de Octubre del 2009, y expresamente absorbe todas las obligaciones y derechos laborales, incluido la antigüedad, desde la fecha indicada en la cláusula que antecede.

El Trabajador declara su absoluta conformidad y que en virtud de la naturaleza del presente Convenio, no tiene reclamo laboral en contra de su anterior empleador ni a sus representantes legales o cualquier otra persona que pueda responsabilizar a esta, de conformidad a los artículos 36 y 41 del Código del Trabajo.

El Trabajador se compromete a prestar sus servicios lícitos y personales en calidad de **MONTACARGUISTA**, ejerciendo tareas varias y en el lugar que previamente le señale La Empleadora, consintiéndolo el Trabajador expresamente. Se obliga a realizar fiel y cabalmente sus obligaciones, de acuerdo a las órdenes que se le impartan, sujetándose al horario establecido o que indique La Empleadora, incorporándose, como así expresamente lo manifiestan los suscribientes lo prescrito en los artículos 50, 52, 55 y demás concordantes del Código de Trabajo vigente.

El Trabajador deberá acatar estrictamente las normas establecidas en el Reglamento Interno de Trabajo, Reglamento de Seguridad y Salud en el trabajo e Instructivos que se dictaren para la optimización de las labores contratadas y la armonía laboral.

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

QUINTA: PLAZO.- Este contrato es de Plazo Indefinido.

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantenía vigente el siguiente contrato en calidad de contratista, el que en sus principales cláusulas dice:

En la ciudad de Quito, a los 01 días del mes de Julio del año 2015 se celebra un Contrato de Contraventa (En adelante un Contrato de Licencia de Uso) con la compañía QUALA ECUADOR S.A. en calidad de comprador; con el objeto de que Pacific Bottling Company S.A. lleve a cabo el proceso productivo de fabricación, que sin limitar corresponde al etiquetado, embotellamiento y mezclado para la consecución de una bebida carbonatada denominada SUNTEA® que será fabricada y comercializada de forma exclusiva por QUALA, en adelante a ser denominado "proceso productivo".

Las Partes acuerdan que QUALA adquirirá del **VENDEDOR** la totalidad del producto terminado detallado en el "**Listado de productos**" solicitado mediante Orden de Compra, que resulte del proceso productivo de fabricación de la bebida carbonatada denominada SUNTEA® (en adelante producto terminado) y cuyas especificaciones técnicas se detallan en el "**Acuerdo de Calidad**" que se agrega a este Contrato.

Para ello, dentro de los primeros 2 meses contados desde la suscripción del presente Contrato, QUALA venderá al **VENDEDOR**, la materia prima que se detalla en el **Costo de inventario Inicial** que se agrega como habilitante a este instrumento, en las cantidades y precios también detallados. El **VENDEDOR** a su vez, se obliga a adquirirla para única y exclusivamente utilizarla dentro del proceso productivo referido en este Contrato y en el Contrato de Licencia de Uso. De forma posterior al tiempo acordado, salvo acuerdo escrito entre las Partes, el **VENDEDOR**, adquirirá por su cuenta toda la materia prima, recursos y demás bienes que se requieren para el proceso productivo.

El **VENDEDOR**, acepta la venta, los términos y demás condiciones convenidos en este Contrato.

Las obligaciones de QUALA son las siguientes:

- a) Se obliga a brindar toda información y facilidades necesarias al **VENDEDOR** y al personal que éste utilice, para que pueda cumplir con las obligaciones a que se refiere el presente Contrato y el Contrato de Licencia de Uso.
- b) Se obliga a pagar el precio pactado dentro de los plazos establecidos.
- c) Se obliga a realizar la planeación para el abastecimiento de materiales requeridos para el proceso de producción.

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

d) Se obliga generar una orden de compra mínima mensual de 1.959.000 unidades. En caso de incumplimiento Quala deberá asumir los costos fijos de la planta de producción detallado en el **Anexo Estructura de costos de producto terminado**".

(ii) Las obligaciones del **VENDEDOR** entre otras son las siguientes:

a) Cumplir con sus obligaciones de acuerdo a lo establecido en las cláusulas del presente contrato.

b) Referirse de forma irrestricta a las órdenes de compra que **QUALA** emita

c) Garantizar la calidad del producto terminado por un período de tiempo de 4 meses (vida útil) por cualquier defecto de fabricación o diseño; plazo durante el cual si se llegara a presentar algún defecto o falla de los productos, éste se encargará bajo su propia cuenta, costo y riesgo de cualquier reparación y/o reposición, sin recargo adicional alguno. Para el efecto las Partes suscriben en este mismo acto el Acuerdo de Calidad que rige para este proceso de fabricación, el cual lo agregan como parte integrante de este contrato como **Acuerdo de Calidad**".

d) En caso de presentarse lo referido en el literal anterior, y de no poder el **VENDEDOR** cumplir con la reparación y/o reposición establecida, en un plazo de 10 días calendario contados a partir de la fecha de entrega de los productos, **QUALA** podrá escoger, indistintamente entre la devolución de cualquier pago realizado hasta la fecha, o la entrega de nuevo producto terminado en perfectas condiciones, los cuales deberán observar óptimos niveles de calidad.

e) Mantener vigente todos los registros, autorizaciones, permisos y/o licencias que requiera, para el cumplimiento del objeto de este Contrato, así como también, su operación.

CAUSALES DE DEVOLUCIÓN DE PRODUCTOS:

a) Errores de fabricación, rotulado y producción

b) Detección de vida útil insuficiente

c) Detección de incumplimiento de normativa aplicable posterior a la entrega del producto

d) Detección de incumplimiento de estándares de calidad o condiciones pactadas posteriores a la entrega

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

e) Las demás causas no contempladas en este contrato que sean aceptadas y acordadas entre las partes por escrito o por medios digitales

f) Otras causas establecidas en el **Anexo "Acuerdo de Calidad"**

SEGUROS.-

Antes de iniciar la provisión de producto terminado el **VENDEDOR** entregará la póliza y mantendrá vigentes cobertura de seguros contra todo riesgo (Incendio y/o rayo, Explosión, Terremoto, Temblor y/o erupción volcánica, Motín y Huelga, conmoción civil, Daños por Agua, Lluvia e inundaciones, Colapso) de la maquinaria y la mercadería (Materiales y Producto Terminado) y los descritos más adelante en esta sección con la finalidad de protegerse y proteger a **QUALA**, en contra de cualesquiera reclamos legítimos aplicables a las coberturas que puedan surgir o resultar de la ejecución de este Contrato por parte del **VENDEDOR**.

Cobertura de Seguros. La cobertura requerida constará por escrito y sus límites de responsabilidad no serán inferiores a los aquí especificados o los previstos por ley, los que sean mayores. El **VENDEDOR** podrá facilitar los límites totales requeridos mediante una combinación de coberturas primarias y Generales con Exceso de siniestralidad. A continuación se estipula las coberturas que el **VENDEDOR** mantendrá o contratará, según corresponda, así:

Póliza de Seguro contra todo riesgo (incendios, daños, pérdidas o robos) de:

- 1. BODEGA DE ALMACENAMIENTO**
- 2. PLANTA DE PRODUCCIÓN**
- 3. INVENTARIO DE MATERIAS PRIMAS**
- 4. PRODUCTO TERMINADO.**

"Información Confidencial" comprende asimismo toda información que sea suministrada oralmente o por escrito por una de las partes a la otra, y las obtenidas mediante visitas o presentaciones que se hagan, o con ocasión del presente contrato sin necesidad que dichas informaciones tengan que ser calificadas como "reservadas" las partes reconocen expresamente que el contenido de los materiales de capacitación promocionales y toda información que se transmitan es de suma relevancia y de gran valor económico para ellas, tales como pero sin limitar, planes comerciales, información comercial.

PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

23. Eventos subsecuentes

Con fecha febrero 13 del 2016 la Superintendencia de Compañías mediante la Resolución No. 00694 y sin notificación declaró la disolución de la Compañía Pacific Bottling Company S.A. PBCOM por estar incurso en el artículo 361 de la Ley de compañías que establece "Las compañías se disuelven...6. Por pérdidas del 50% o más del capital social o cuando se trate de Compañías de Responsabilidad limitada, anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta, por pérdida del total de las reservas y de la mitad o más del capital".

Esta situación fue subsanada mediante compensación de créditos que autorizó la accionista mayoritaria a través de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha Abril 26 del 2016.

A la fecha del presente informe no se nos ha proporcionado la resolución de la Superintendencia de Compañías, donde se detalla la reactivación de la compañía.