

## GUAYAQUIL BOTTLING COMPANY S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERÍODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013

#### NOTA Nº 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía Guayaquil Bottling Company S. A. se constituye el 15 de Enero del 2007 con el nombre de DURINGCORP S. A. posteriormente hay cambio de su denominación social a Guayaquil Bottling Company S. A., la misma que se dedicará a las actividades constantes y detallado en la hoja No. 7 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

#### NOTA Nº 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

#### NOTA Nº 3 ACTIVO

##### 3.1.- ACTIVO CORRIENTE

##### 3.2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en Mayores auxiliares y principales y se práctica mensualmente tanto los arqueos de Caja como las conciliaciones bancarias y los saldos son los siguientes:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
CAJA	\$ 3.800,00
BANCOS	\$ 555.841,96
SUMAN	<u>\$ 559.641,96</u>

##### 3.3.- CAJA.- La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja Chica Compras	\$ 500,00
Caja Chica Administración	\$ 3.000,00
Caja Chica Cuenca	\$ 200,00
Caja Chica Producción	\$ 0,00
Caja Chica Tosagua	\$ 100,00
Caja Chica LOGÍSTICA	\$ 0,00
SUMAN	<u>\$ 3.800,00</u>

3.4.- BANCOS.- La cuenta de Bancos registra las siguientes cuentas corrientes:

Banco Internacional Ahorros 1300804082	\$	116.919,61
Banco Bolivariano Cta. Cte. 0935016512	\$	107.730,97
Guayaquil Cta. Cte. 0011143806	\$	17.031,91
Banco Internacional Cta. 1300612665	\$	271.638,85
SUN TRUST BANK – DEL EXTERIOR	\$	4.061,00
Banco de Machala Cta. Cte. 1070696733	\$	<u>38.459,62</u>
SUMAN	\$	<u>555.841,96</u>

NOTA N° 4 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC. /2013</u>	
CLIENTES RELACIONADOS LOCALES	\$	78.035,28
CLIENTES NO RELACIONADOS LOCALES	\$	2.266.531,79
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS Y OTROS	\$	<u>12.763,84</u>
SUMAN	\$	<u>2.357.330,91</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones por cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

4.1.- CLIENTES RELACIONADOS LOCALES

Esta cuenta registra los siguientes clientes relacionados locales por cobrar:

Cuenca Bottling Co. C. A.	\$	6.921,63
Embomachala S. A.	\$	3.747,46
Ecuarefrescos S. A.	\$	92.408,60
Baloru S. A.	\$	37,40
Emboquevedo S. A.	\$	2.514,32
Gamaprodu S. A.	\$	5.742,67
Alport S. A.	\$	<u>218,86</u>
SUMAN	\$	111.590,94
(-) Provisión Deterioro	\$	<u>- 33.555,66</u>
TOTAL	\$	<u>78.035,28</u>

4.2.- CLIENTES NO RELACIONADOS LOCALES

Esta cuenta registra los siguientes clientes no relacionados locales por cobrar:

Cientes (Anexo)		\$	2'233.525,31
Cheques Protestados (Anexo)		\$	27.774,06
Seguros por Cobrar		\$	16.000,71
Cuentas por Cobrar Diferencia Liquidación		\$	2.825,29
Otras Cuentas por Cobrar		\$	<u>5.011,27</u>
	SUMAN	\$	2'285.136,64
(-) Provisión Deterioro		\$	<u>- 18.604,85</u>
	TOTAL	\$	<u>2'266.531,79</u>

4.3.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS Y OTROS

Esta cuenta registra los siguientes valores por Cobrar:

Según Registros Contables y su Anexo	\$	<u>12.763,84</u>
--------------------------------------	----	------------------

NOTA N° 5 INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	\$ 349.545,58
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ 47.798,13
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 311.158,46
INVENTARIO DE BIENES NO PRODUCIDOS	\$ 118.517,46
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	\$ 0,00
INVENTARIO DE ENVASES EN STOK	\$ <u>1'135.388,59</u>
	SUMAN \$ <u>1'962.408,22</u>

Este grupo de cuentas representan el valor del Inventario Final del Producto en Proceso y Terminado, Envases en Stock, Materia Prima y Materiales que posee la Compañía. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

**NOTA N° 6** ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>	
IMPUESTO A LA RENTA RETENIDO	\$	62.811,71
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	\$	93.977,68
SUMAN	\$	<u>156.789,39</u>

Estas cuentas representan valores anticipados por cada una de ellas.

**NOTA N° 7** SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>	
ANTICIPO A PROVEEDORES	\$	36.797,63
ARRIENDOS ANTICIPADOS	\$	23.298,99
PRIMAS DE SEGUROS	\$	28.942,88
PUBLICIDAD PREPAGO	\$	<u>66.656,31</u>
SUMAN	\$	<u>155.695,81</u>

Este grupo de cuentas representan los valores anticipados por el concepto de cada una de ellas. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales.

**NOTA N° 8** ACTIVO NO CORRIENTE

**8.1.-** PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros son los siguientes:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>		
	<u>COSTO DE</u>	<u>DEPREC.</u>	<u>VALOR</u>
	<u>ADQUIS.</u>	<u>ACUM.</u>	<u>EN LIBROS</u>
TERRENOS Y BIENES NATURALES	\$ 90.000,00	\$ 0,00	\$ 90.000,00
EDIFICIOS	\$ 801.334,48	\$ - 64.575,25	\$ 736.759,23
INSTALACIONES TÉCNICAS	\$ 426.107,05	\$ - 67.555,41	\$ 358.551,64
MAQUINARIA	\$ 2'990.988,85	\$ - 700.343,41	\$ 2'290.645,44
EQUIPO AUXILAR	\$ 95.468,72	\$ - 22.985,14	\$ 72.483,58
EQUIPOS PARA PROCESO DE INFORMACIÓN	\$ 188.531,01	\$ - 80.890,30	\$ 107.640,71
VEHÍCULOS	\$ 809.071,70	\$ - 331.272,91	\$ 477.798,79
MUEBLES Y ENSERES	\$ 158.858,29	\$ - 61.104,63	\$ 97.753,66
OTROS: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ 108.274,58	\$ - 81.474,74	\$ 26.799,84
SUMAN	<u>\$ 5'668.634,68</u>	<u>\$ 1'410.201,79</u>	<u>\$ 4'258.432,89</u>

A este grupo de cuentas consideradas como activos no monetarios, se han aplicado los porcentajes de depreciación correspondientes de cada una de ellas, calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos Activos.

**NOTA N° 9 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u>		
9.1.- <u>INTANGIBLE</u>			
LICENCIAS Y SOFTWARE	\$ 34.640,18		
(-) Amortiz. Acum. Lic. Y Software	<u>\$ -19.924,89</u>	\$	14.715,29
9.2.- <u>OTROS ACTIVOS:</u>			
9.3.- <u>INVERSIONES FINANCIERAS L/PLAZO</u>			
Inversiones en Stencil Corp. Acciones	<u>\$ 125.940,00</u>	\$	125.940,00
9.4.- <u>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR L/PLAZO</u>			
Baloru S. A.	\$ 522.998,83		
Juicios Empleados por cobrar	<u>\$ 152.203,00</u>	\$	675.201,83
	<u>TOTAL</u>	\$	<u>815.857,12</u>

**NOTA N° 10 PASIVO**

10.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u>	
PROVEEDORES RELACIONADOS LOCALES	\$	831.347,01
PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES	\$	2'179.001,65
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$	521.878,81
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$	99.174,96
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$	693.069,38
EMPLEADOS/IESS	\$	<u>435.035,23</u>
SUMAN	\$	<u>4'759.507,04</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores relacionados y no relacionados, obligaciones con Instituciones Financieras, tributarias y otras cuentas por pagar. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

10.2.- PROVEEDORES RELACIONADOS LOCALES

Cuenca Bottling Co. C. A.	\$	29.783,24
Embomachala S. A.	\$	572,98
Quevedo Bottling Company	\$	3.631,24
Baloru S. A.	\$	495.087,20
ALPORT S. A.	\$	228.443,56
Stencil Corp. S. A.	\$	42.740,00
Gamaprodu S. A.	\$	<u>31.088,79</u>
SUMAN	\$	<u>831.347,01</u>

10.3.- PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES

Agricominsa	\$	757.533,23
AMCOR	\$	24.736,35
EUROEXPRESO	\$	368,50
Linde Ecuador S. A.	\$	39.709,14
PRODUCARGO	\$	37.915,00
Proveedores Pagos SPI	\$	927.566,67
Importadora Industrial Agrícola	\$	1.416,00
Quicornac	\$	187.103,15
Proveedores Varios	\$	101.957,78
Teojama Comercial	\$	18,29
AMBEV	\$	10.697,48
Préstamos Banco Machala (Empleados)	\$	7.154,60
ANGLOAUTOMOTRÍZ	\$	209,73
Proveedores Transp. Tercerizado	\$	78.144,33
VAZSEGUROS	\$	<u>4.471,40</u>
SUMAN	\$	<u>2'179.001,65</u>

10.4.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar:

Préstamo Banco Internacional	\$	521.878,81
------------------------------	----	------------

10.5.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos por pagar:

Impuesto a la Renta Relación de Dependencia	\$	709,39
Impuesto Renta 1%-2%-8%-10% y Otros	\$	44.509,19
Impuesto al Valor Agregado IVA por Pagar	\$	228.540,08
Otros Impuestos (Botellas Plásticas ICE Gasensas)	\$	419.310,72
SUMAN	\$	693.069,38

10.6.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar a:

Juan Pablo Vintimilla	\$	48.061,76
Préstamo Teojana Comercial	\$	3.781,77
Préstamo EMBOQUEVEDO	\$	12.787,85
Préstamo IIASA	\$	14.880,00
Préstamo PORTCOL S. A.	\$	19.663,58
SUMAN	\$	99.174,96

10.7.- EMPLEADOS/IESS

Esta cuenta registra los siguientes valores:

a) INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL

Aportes al IESS por Pagar	\$	63.224,51	
Fondos de Reserva	\$	9.381,04	
Préstamos con el IESS	\$	12.934,64	\$ 85.540,19

b) EMPLEADOS

Roles por Pagar	\$	354,70
15% Trabajadores	\$	8.316,35

Coop. Ahorro y Crédito "LR"	\$	335,00		
Tribunal de Menores	\$	- 0,01		
Comisiones por Pagar	\$	<u>26.445,85</u>	\$	35.451,89

c) PROVISIONES SOCIALES

Décimo Tercer Sueldo	\$	24.949,97		
Décimo Cuarto Sueldo	\$	102.084,39		
Vacaciones	\$	<u>187.008,79</u>	\$	<u>314.043,15</u>
		TOTAL	\$	<u><u>435.035,23</u></u>

NOTA N° 11 PASIVO NO CORRIENTE

11.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u>	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$	1'640.057,03
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	\$	<u>349.822,16</u>
SUMAN	\$	<u><u>1'989.879,19</u></u>

Estas cuentas se descomponen de la siguiente forma:

11.2.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Esta cuenta registra el siguiente valor por pagar:

SUN TRUST BANK	\$	<u><u>1'640.057,03</u></u>
----------------	----	----------------------------

11.3.- PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL

Esta cuenta registra el valor de la Jubilación de empleados y trabajadores de la  
Compañía según estudio actuarial.

\$ 349.822,16

NOTA N° 12 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 1.600,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
Reserva Legal	\$ 217.371,24
Reserva Facultativa	\$ 1'957.465,70
Aporte para Futuras Capitalizaciones	\$ 612.640,00
<u>RESULTADOS</u>	
Utilidad de Ejercicios Anteriores	\$ 824.798,51
Pérdida de Ejercicios Anteriores	\$ - 114.669,17
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)	\$ - 1'035.422,40
Utilidad del Ejercicio	<u>\$ 1'052.986,19</u>
SUMAN	<u>\$ 3'516.770,07</u>

La nómina de Accionistas del Capital Social se encuentra detallado en la hoja N° 9 del presente informe.

La Reserva Legal y Facultativa es el resultado de la aplicación de las normas constantes en la Ley de Compañías y en el Estatuto Social de la Compañía.

La Utilidad del presente ejercicio por USD \$ 1'052.986,19 que consta en el Estado de Resultados Integral es antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

NOTA N° 13 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

13.1.- INDICE DE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>5'191.866,29</u>	<u>4'753.451,40</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>4'759.507,04</u>	<u>3'869.693,91</u>

$$= \frac{5'191.866,29}{4'759.507,04} = 1.09$$

$$= \frac{4'753.451,40}{3'869.693,91} = 1.23$$

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1. y 1.5 como un indicador de equilibrio financiero normal para el Capital Circulante es decir cuanto más alto sea el coeficiente, la Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo.

En el presente caso la Compañía demuestra liquidez en el Capital de trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 dólar de deudas y obligaciones a corto plazo (un año) la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 1.09 para cubrirlas.

### 13.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACÍDA

Dic. 31	Dic. 31
2.013	2.012

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{5'191.866,29 - 1'962.408,22}{4'759.507,04} = 0,67 \quad \frac{4'753.451,40 - 1'786.855,64}{3'869.693,91} = 0,77$$

Con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa, en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación de dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1.00 de obligaciones de corto plazo (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 0.67 para cubrirlas.

### 13.3.- INDICE DE GARANTÍA

Dic. 31	Dic. 31
2.013	2.012

$$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{10'266.156,30}{6'749.386,23} = 1,52 \quad \frac{8'778.462,13}{5'784.146,95} = 1,51$$

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice tiene un incremento del 0.66% con relación al 31 de Dicbre. del 2.012 y no demuestra estar dentro del coeficiente aceptable.

### 13.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{4'759.507,07 + 1'989.879,19}{3'516.770,07} = 1,91$		$\frac{3'869.693,91 + 1'914.453,04}{2'994.315,18} = 1,93$

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de obligaciones por pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. En el presente caso el coeficiente no está dentro del rango requerido.

### 13.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{1'052.986,19}{3'516.770,07} \times 100 = 29,94\%$		$\frac{1'265.411,91}{2'994.315,18} \times 100 = 42,26\%$

La Utilidad que se compara es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas.

Un porcentaje de utilidad es aceptable si se considera que una actividad es factible, cuando la rentabilidad supera al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2013 es alrededor del 10 al 16%.

## NOTA N° 14 CONCLUSIONES

- 14.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los Mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.

- 14.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.
  
- 14.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.

\*\*\*\*\*