SETOTIP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

SETOTIP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INDICE	**Páginas No.**
Informe de los Auditores Independientes	3 – 4
Balances Generales	5- 6
Estados de Utilidades	7
Estados de Evolución del Patrimonio de los Socios	8
Estados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 – 13

Abreviaturas usadas:

US$ - Dólares de los Estados Unidos de América

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF - Normas Internaciones de Información Financiera

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DELOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:

SETOTIP S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **SETOTIP S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el Balance Generalal 31 de Diciembre del 2012, y los estados conexos de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

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

4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SETOTIP S.A.** al 31 de Diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**.

8. Es importante indicar que la compañía **SETOTIP S.A.**, solo tuvo actividad comercial hasta el 31 de Enero del 2012.

Guayaquil, 1 de Agosto del 2013.

Econ.Milton ErazoMite
SC-RNAE-2-808

SETOTIP S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
ESTADO DE SITUACION INICIAL
(Expresado en dólares de E.U.A)

ACTIVO	**NOTAS**	**2012**	**2011**
ACTIVO CORRIENTE			
INVENTARIOS		0,00	0,00
IMPTOS. CRED. TRIBUTARIO	(NOTA 2)	53.982,97	121.310,55
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**53.982,97**	**121.310,55**
ACTIVOS A LARGO PLAZO			
CUENTAS POR COBRAR A L/P	(NOTA 3)	3.832.260,22	3.837.036,45
(-) AMORTIZACION ACUMULADA		0,00	0,00
TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO		**3.832.260,22**	**3.837.036,45**
TOTAL DEL ACTIVO		**3.886.243,19**	**3.958.347,00**

Gabriel Yépez
Gerente General

Carlos Granja
Contador General

Vea notas a los estados financieros

SETOTIP S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
ESTADO DE SITUACION INICIAL
(Expresado en dólares de E.U.A)

PASIVO	**NOTA**	**2012**	**2011**
PASIVO CORRIENTE			
PROVEEDORES RELACIONADOS		0,00	0,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**0,00**	**0,00**
TOTAL DEL PASIVO		**0,00**	**0,00**
PATRIMONIO			
CAPITAL		3.797.261,00	3.797.261,68
APORTES FUTURAS CAPITALIZAC.		0,68	0,00
RESERVA LEGAL		241.800,14	241.800,14
OTRAS RESERVAS		589.650,98	589.650,98
UTILIDAD NO DISTRIB. EJERC. ANTERIORES		632.708,26	632.708,26
PERDIDA ACUMULADA EJERC. ANTERIORES		-1.303.074,05	0,00
PERDIDA DEL EJERCICIO		-72.103,82	-1.303.074,05
TOTAL PATRIMONIO	(NOTA 4)	**3.886.243,19**	**3.958.347,01**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**3.886.243,19**	**3.958.347,01**

Gabriel Yépez
Gerente General

Carlos Granja
Contador General

Vea notas a los estados financieros

SETOTIP S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2012	2011
INGRESOS		
VENTAS TARIFA 12%	127.972,83	7.739.846,00
VENTAS TARIFA 0%	561.224,06	0,00
OTROS INGRESOS	6.834,23	19.897,00
TOTAL INGRESOS	**696.031,12**	**7.759.743,00**
		-
(-) COSTO DE VENTAS	-602.767,91	8.301.299,00
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	**93.263,21**	**-541.556,00**
GASTOS DE OPERACION		
(-)GASTOS ADMINISTRATIVOS/VENTAS	93.263,21	723.587,00
(-)GASTOS DE VENTA	0,00	0,00
(-) GASTOS FINANCIEROS	0,00	37.931,00
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	**93.263,21**	**761.518,00**
		-
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PT	**0,00**	**1.303.074,00**
(-) 15% PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES	0,00	0,00
(-) 23% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	0,00	0,00
		-
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IR	**0,00**	**1.303.074,00**

Gabriel Yépez
Gerente General

Carlos Granja
Contador General

Vea notas a los estados financieros

SETOTIP S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.
(Expresadoen U.S. dólares)

CONCEPTO – DETALLE	Capital Social	Aportes Fut. Aumento Cap.	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	**3.797.261,68**	**0,00**	**241.800,14**	**589.650,98**	**632.708,26**	**1.303.074,05**	**3.958.347,01**
Transferencias	0,00	0,00	0,00	0,00	-632.708,26	1.303.074,05	**670.365,79**
Utilidad Neta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-72.103,82	**-72.103,82**
Apropiación	0,00	0,00	0,00	0,00	-670.365,79	0,00	**-670.365,79**
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	**3.797.261,68**	**0,00**	**241.800,14**	**589.650,98**	**-670.365,79**	**-72.103,82**	**3.886.243,19**

Gabriel Yépez
Gerente General

Carlos Granja
Contador General

SETOTIP S.A.
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.
(Expresadoen U.S. dólares)

	2012
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Recibido de Clientes	696,031.12
Pagos a Proveedores y a Empleados	-696,031.12
Otros ingresos (gastos) neto	0.00
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	**0.00**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	**0.00**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	**0.00**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	
Incremento (disminución) neto durante el período	0.00
Efectivo al inicio del período	0.00
Efectivo al final del período	**0.00**
Conciliación de la (perdida) utilidad neta con el efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación:	
(Pérdida) utilidad neta	-72,103.81
Cambios netos en activos y pasivos:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	67,327.59
(Aumento) disminución en inventarios	
(Aumento) disminución de gastos pagados por anticipado	
(Aumento) disminución en otros activos	4,776.22
Aumento (disminución) de cuentas por pagar	
Aumento (disminución) de pasivos acumulados	
Aumento (disminución) de la provisión para jubilación patronal y desahucio	
	72,103.81
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	**0.00**

Gabriel Yépez
Gerente General

Carlos Granja
Contador General

SETOTIP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

1.– OPERACIONES.

La Compañía **SETOTIP S.A.**, se constituyó en Guayaquil- Ecuador, el 28 de Febrero del 2002, e inscrita el 09 de Febrero del 2004 en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

Siendo su principal actividad económica: La producción, envasado y venta de bebidas. Los principales servicios que ofrece son el embotellado y soplado, además de servicios de fajillado, inyección y otros a sus compañías relacionadas.

Preparación de los Estados Financieros, los estados de situación financiera y anexos han sido preparados de acuerdo con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Efectivo y sus equivalentes de efectivo: Incluye valores en caja, cuenta bancaria e inversiones mantenidas localmente.

Propiedad, planta y equipo: La adquisición de activos fijos se encuentra registrada al costo de adquisición.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados de año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

ACTIVOS	**Índice de Depreciación**
Edificios (Bodegas)	5%
Muebles, Enseres y Equipos	10%
Equipos de Computación y Software	33%
Vehículos	20%
Maquinarias	10%

Deterioro del valor de Activos no Corrientes, en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo al artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario. En opinión de la administración de la Compañía, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no se requiere provisión adicional.

Reserva legal: La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. La compañía no realiza la reserva legal, ya que, esta supera el 50% del capital social.

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias.

A continuación en resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos: Los ingresos por venta de mercaderías, se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas de la compañía.

Valuación de Activos Fijos: Al costo de adquisición. El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta: Esta constituido con cargo a los resultados del año 2012 a las tasas del 15% y 23% respectivamente, de acuerdo con disposiciones legales.

2.- IMPUESTOS CREDITOS TRIBUTARIOS

Las cuentas por Impuestos Créditos Tributarios al 31 de Diciembre del 2012, son como sigue:

Impuestos Créditos Tributarios	53.982,97
TOTAL CUENTAS IMPUESTOS CRED. TRIBUTARIOS	**53.982,97**

3.- CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Las Cuentaspor Cobrar a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2012, son como sigue:

Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	3.832.260,22
TOTAL CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	**3.832.260,22**

4.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre del 2012, las Cuentas Patrimonio de los Accionistas; son como sigue:

Patrimonio de los Accionistas	3.886.243,19
TOTAL CUENTAS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	**3.886.243,19**

Capital Social.-

Está representado por un Capital de $3.797.261,00, acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. Debemos destacar que en el Patrimonio ya está considerado este monto, por lo que estamos refiriéndolo igual. Capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

Reserva Legal.-

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

5.-RESULTADOS DEL EJERCICIO (PERDIDA)

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía obtuvo una **Pérdida Neta de $ (72.103,82)**

6.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte: y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado

por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

7.- ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publicó la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las "NIIF" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La Compañía **SETOTIP S.A.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

8.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 1 de Junio del 2010.

9.- EVENTOS SUBSECUENTES.

1.-Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Julio del 2013), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.

****