



Buró de Asesoría Financiera Contable S.A.

- CONTABILIDAD
- FINANZAS
- CONTROL INTERNO
- TRIBUTACIÓN
- SOCIETARIO
- LABORAL

PEPSICOLA ECUADOR CIA. LTDA.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012
junto con el informe del comisario

PEPSICOLA ECUADOR CIA. LTDA.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012
junto con el informe del comisario

Contenido

Informe del comisario

Estados financieros:

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas
- Estado de flujos de efectivo

Informe del comisario

A los Señores Accionistas de
PEPSI - COLA ECUADOR CIA. LTDA.:

En mi calidad de Comisario de **PEPSI - COLA ECUADOR CIA. LTDA.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de PEPSI - COLA Limited de Bermudas) y en cumplimiento de la función que me asigna el numeral 4to. del Art. 279 de la Ley de Compañías, cúpleme informarles que he examinado el estado de situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, estado de evolución del patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y por el año terminado en esa fecha fueron examinados de acuerdo con normas internacionales de auditoría y se presentan por requerimiento de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, para fines comparativos.

Mi revisión incluyó en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales relativas a la información financiera emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014 de la Superintendencia de Compañía, en adición, debo indicar:

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

- 1.1 Como resultado de mi examen y basado en el alcance de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de las Juntas de Accionistas.
- 1.2 Durante el año 2013 y hasta la fecha del presente informe, se revisaron las Juntas Generales Universales de Socios.
- 1.3 Los libros y registros de contabilidad han sido llevados conforme a las normas legales y la técnica contable y se conservan de acuerdo a lo prescrito en las disposiciones legales.

2. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio de la estructura de control interno contable de la Compañía, en el alcance que considere necesario para evaluar dicha estructura, tal como lo requieren las normas internacionales de auditoría, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre

Informe del comisario (continuación)

los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación de la estructura de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial en la estructura de control interno contable.

En términos generales, los procedimientos y controles implementados por la gerencia, han sido diseñados para salvaguardar la integridad económica de los principales activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

3. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

- 3.1 En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, en cuanto a su conservación y proceso técnico.
- 3.2 He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos importantes de la Compañía. Existen procedimientos de seguridad que limitan el acceso de personal no autorizado.
- 3.3 Los componentes de los estados financieros de la Compañía han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, no encontrando diferencia alguna que amerite su revelación y sus principales cifras son:

	<u>2013</u>
Activos corrientes	11,316,603
Pasivos corrientes	11,428,943
Patrimonio de los accionistas	<u>41,970</u>

4. OPINION

En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PEPSICOLA ECUADOR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2013, y los estados de resultados integrales, estado de evolución del patrimonio y su estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Informe del comisario (continuación)

Por lo expuesto someto a consideración, la aprobación final del estado de situación financiera de **PEPSICOLA ECUADOR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, estado de evolución del patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.



CPA. Oswaldo Daquilema Quisiguiña
C.C. 0915878912

Guayaquil, Ecuador

16 de abril de 2014

Pepsi – Cola Ecuador Cía. Ltda.
(Una subsidiaria de PEPSICO, INC.)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Activos</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes a efectivo	US\$	3.130.325	2.405.226
Cuentas por cobrar comerciales		6.577.844	5.861.872
Cuentas por cobrar relacionadas		13.037	33.560
Otras cuentas por cobrar, neto		475.692	5
Inventarios		1.059.730	1.078.461
Gastos pagados por anticipado		59.975	59.571
Total activos corrientes		<u>11.316.603</u>	<u>9.438.695</u>
Activos no corrientes:			
Muebles, equipos de oficina y vehículos		125.957	139.359
Impuesto diferido activo		45.267	19.618
Total activos no corrientes		<u>171.224</u>	<u>158.977</u>
Total activos	US\$	<u>11.487.827</u>	<u>9.597.672</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales	US\$	5.976.938	2.307.611
Cuentas por pagar relacionadas		4.793.161	3.800.457
Otras cuentas y gastos por pagar		658.844	845.884
Total pasivos corrientes		<u>11.428.943</u>	<u>6.953.952</u>
Pasivos no corrientes:			
Beneficios a empleados		16.914	13.835
Total pasivos no corrientes		<u>16.914</u>	<u>13.835</u>
Total pasivos		<u>11.445.857</u>	<u>6.967.787</u>
Patrimonio:			
Capital acciones		1.000.400	1.000.400
Reserva legal		196.608	144.325
Resultados acumulados por aplicación de NIIF		13.579	13.579
Resultados acumulados		(1.168.617)	1.471.581
Total patrimonio, neto		<u>41.970</u>	<u>2.629.885</u>
Total pasivos y patrimonio	US\$	<u>11.487.827</u>	<u>9.597.672</u>

Pepsi – Cola Ecuador Cía. Ltda.
(Una subsidiaria de PEPSICO, INC.)

Estado de Resultados Integrales

Año terminado el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de actividades ordinarias	US\$ 24.197.680	23.759.065
Costo de las ventas	<u>(13.577.429)</u>	<u>(12.926.422)</u>
Utilidad bruta	<u>10.620.251</u>	<u>10.832.643</u>
Gastos de ventas y de administración	(12.708.144)	(8.988.919)
Otros (gastos) ingresos, neto	14.573	(34.430)
	<u>(12.693.571)</u>	<u>(9.023.349)</u>
Resultados de actividades de la operación	(2.073.320)	1.809.294
Costos financieros	<u>(173.415)</u>	<u>(156.216)</u>
(Pérdida) ganancia antes de impuesto a la renta	(2.246.735)	1.653.078
Impuesto a la renta	<u>(342.892)</u>	<u>(594.415)</u>
(Pérdida) ganancia neta	US\$ <u><u>(2.589.627)</u></u>	<u><u>1.058.663</u></u>

0

Pepsi-Cola Ecuador Cía.Ltda.
(Una subsidiaria de PEPSICO, INC.)

Estado de Evolución del Patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas del 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		Capital acciones	Reserva legal	Resultados acumulados por la aplicación de NIIF	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2011	US\$	1.000.400	144.325	13.579	412.918	1.571.222
Utilidad neta		-	-	-	1.058.663	1.058.663
Saldo al 31 de diciembre de 2012		1.000.400	144.325	13.579	1.471.581	2.629.885
Ajuste		-	-	-	1.712	1.712
Apropiación para reserva legal		-	52.283	-	(52.283)	-
Pérdida neta		-	-	-	(2.589.627)	(2.589.627)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	US\$	<u>1.000.400</u>	<u>196.608</u>	<u>13.579</u>	<u>(1.168.617)</u>	<u>41.970</u>

Pepsi-Cola Ecuador Cia.Ltda.
(Una subsidiaria de PEPSICO, INC.)

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades operación:		
(Pérdida) utilidad neta	US\$ (2.589.627)	1.058.663
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de muebles, equipos de oficina y vehículo	51.985	43.468
Bajas de cuentas por cobrar	1.712	-
Provisión por jubilación patronal y desahucio	3.079	4.526
Impuesto diferido	(25.649)	(3.915)
Gasto por impuesto a la renta	368.541	587.476
Gastos de intereses	173.415	156.216
Pérdida en ventas de muebles, equipos de oficina y vehículos	21.391	9.588
	<u>(1.995.153)</u>	<u>1.856.022</u>
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar comerciales	(715.972)	(1.620.455)
Cuentas por cobrar relacionadas	20.523	(33.560)
Otras cuentas por cobrar	(475.687)	205.932
Inventarios	18.731	53.036
Gastos pagados por anticipado	(404)	(58.941)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales	3.669.327	(179.257)
Cuentas por pagar compañías relacionadas	1.987.483	641.715
Impuesto a la renta pagado	(603.558)	(907.291)
Intereses pagados	(168.194)	(213.538)
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	47.977	(37.815)
Efectivo neto (provisto) utilizado en por las actividades de operación	<u>1.785.073</u>	<u>(294.152)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisiciones de muebles, equipos de oficina y vehículos	(59.974)	(78.920)
Ventas de muebles, equipos de oficina y vehículos	-	7.429
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(59.974)</u>	<u>(71.491)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Provenientes de deuda a largo plazo	(1.000.000)	-
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>(1.000.000)</u>	<u>-</u>
(Aumento) disminución neto en el efectivo	725.099	(365.643)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>2.405.226</u>	<u>2.770.869</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	US\$ <u>3.130.325</u>	<u>2.405.226</u>