

CUENCA BOTTLING COMPANY C. A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.012

CUENCA BOTTLING COMPANY C. A.

<u>INDICE</u>	<u>PÁGINA</u>
Dictamen del Auditor Independiente	1
Estados de Situación Financiera Transición a NIIF COMPLETAS	3
Notas Explicativas transición a NIIF COMPLETAS	4-5-6
Estados de Situación Comparativo Bajo NIIF COMPLETAS	7-8
Estado de Resultados Integral Bajo NIIF COMPLETAS	9
Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF COMPLETAS	10
Estado de Flujos de Efectivo Bajo NIIF COMPLETAS	11
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	12-13-14
Notas a los Estados Financieros:	15
Activo	15-16-17-18-19-20
Pasivo	20-21-22-23
Patrimonio	23
Análisis Financiero	23-24-25-26

Bolivar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Telef. 2 807312 - 2 825664
E mail: jborgca72@yahoo.com.ar
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
CUENCA BOTTLING COMPANY C. A.
Ciudad.-

1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía CUENCA BOTTLING COMPANY C. A. que comprende el Balance General de transición de NEC A NIIF Dic. 31/2011 - Ene 1° /2012, el Balance General al 31 de Diciembre del 2012 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.

2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.

4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía CUENCA BOTTLING COMPANY C. A., al 31 de Diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 18 de Abril del 2013


C.P.A. Bolivar Ortega Cordero
Registro N° 1967
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE-229

CUENCA BOTTLING COMPANY C. A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC
Y ENERO 1° DEL 2012 BASE NIIF**

DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC				AL 1° DE ENERO DEL 2012 BASE NIIF	
Cuentas	CON BASE NEC	NOTAS	+	EFFECTOS DE LA TRANSICIÓN A NIIF (AJUSTES A NIIF)	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ A NIIF COMPLETAS
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Caja	43.385,14	(1)	-	8.956,04	34.429,10
Bancos	27.453,51				27.453,51
Inversiones Financieras Temporales	1.800,00				1.800,00
Deudores Varios	109.543,42	(2)	-	3.073,17	106.470,25
Documentos por Cobrar	1'132.159,80				1'132.159,80
Préstamos a Empleados	17.016,89				17.016,89
Anticipos a Proveedores	30.136,53	(3)	-	1.896,83	28.239,70
Cuentas Posfechadas	148.578,98				148.578,98
Menos: Reserva Cuentas Incobrables	-18.949,76				-18.949,76
Inv. Productos Terminados	254.061,38	(4)	-	20.301,23	233.760,15
Inv. Productos en Proceso	0,00				0,00
Inv. Envases en Stock	1'733.713,08	(5)	-	497.740,04	1'235.973,04
Inv. Materias Primas	212.421,72				212.421,72
Inv. Materiales Varios	234.311,69	(6)	-	199.901,29	34.410,40
Importaciones en Tránsito	0,00				0,00
Impuestos Anticipados	29.772,59	(7)	-	598,60	29.173,99
Primas Seguros Anticipados	14.191,91				14.191,91
Impuestos Retenidos	265.117,67				265.117,67
Sueldos Anticipados	4.953,76				4.953,76
Otros	2.365,61				2.365,61
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4'242.033,92		-	732.467,20	3'509.566,72
ACTIVO NO CORRIENTE					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO					
Terrenos PIC	36.229,99	(11 a)	+	135.301,55	171.531,54
Construcciones en Proceso	3.205,19				3.205,19
Terrenos Chaullabamba	31.500,00	(11 b)	+	73.174,35	104.674,35
Edificio PIC	326.809,07				
Deprec. Acum. Edificio PIC	- 148.824,00	(11 c)	+	1'369.298,39	1'547.283,46
Edificio Chaullabamba	82.551,92				
Deprec. Acum. Edificio Chaullabamba	- 39.785,05	(11 d)	+	231.552,78	274.319,65
Valor de otros activos Fijos Depreciables	1'909.900,03				1'909.900,03
Menos: Deprec. Acum. Otros Activos Fijos Depreciables	-1'025.460,10				-1'025.460,10
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1'176.127,05		+	1'809.327,07	2'985.454,12
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES					
Activos Diferidos	40.429,23	(8)	-	40.429,23	0,00
Menos: Amortiz. Acum. Activos Diferidos	-31.040,25	(8)	+	31.040,25	0,00
Acciones y Participaciones	245.990,29				245.990,29
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	255.379,27		-	9.388,98	245.990,29
TOTAL DEL ACTIVO	5'673.540,24		+	1'067.470,89	6'741.011,13

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

CUENCA BOTTLING COMPANY C. A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC
Y ENERO 1° DEL 2012 BASE NIIF**

DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC				AL 1° DE ENERO DEL 2012 BASE NIIF	
Cuentas	CON BASE NEC	NOTAS	+ -	EFFECTOS DE LA TRANSICIÓN A NIIF (AJUSTES A NIIF)	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ A NIIF COMPLETAS
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Obligaciones Bancarias	24.999,95			0,05	24.999,90
Obligaciones por Pagar	272.858,41		-		272.858,41
Proveedores	1'293.753,69				1'293.753,69
Acreedores Varios	0,00				0,00
Provisión y Prestaciones Sociales	55.873,23				55.873,23
Inventos por Pagar	30.430,79	(10)	-	131,99	30.298,80
Otras Cuentas Por Pagar	0,00				0,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1'677.916,07		-	132,04	1'677.784,03
PASIVO NO CORRIENTE					
PASIVO A LARGO PLAZO					
Sun Trust Bank	0,00				0,00
Austrobank	49.035,15				49.035,15
Provisión para Jubilación Patronal	0,00	(9)	+	220.121,63	220.121,63
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	49.035,15		+	220.121,63	269.156,78
TOTAL DEL PASIVO	1'726.951,22		+	219.989,59	1'946.940,81
PATRIMONIO	3'946.589,02				4'794.070,32
Capital Social	167.400,00				167.400,00
SUMAN	167.400,00				167.400,00
APORTES Y RESERVAS					
Aporte Futuras Capitalizaciones	867.132,02				867.132,02
Reserva Legal	176.573,90				176.573,90
Reserva Facultativa	1'407.566,70				1'407.566,70
Reserva Estatutaria	52.722,69				52.722,69
Reserva de Capital	574.996,07				574.996,07
SUMAN	3'078.991,38				3'078.991,38
RESULTADOS					
Resultados Acumulados (Efectos transición a NIIF)	0,00	(12)	+	847.481,30	847.481,30
Utilidades Ejercicios Anteriores	207.427,09				207.427,09
Utilidad del Ejercicio	492.770,55				492.770,55
SUMAN	700.197,64		+	847.481,30	1'547.678,94
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	5'673.540,24		+	1'067.470,89	6'741.011,13

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

DETERMINACIÓN A VALOR RAZONABLE DE CADA UNA
DE LAS CUENTAS DE ACTIVOS, PASIVOS Y PATRIMONIO
QUE A CONTINUACIÓN SE DETALLA:

La Compañía CUENCA BOTTLING COMAPANY C. A. al adoptar por primera vez la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF Completas) se reconoce todos los Activos, Pasivos y Patrimonio los mismos que han sido ajustados a NIIF cuentas del Activo Corriente, Activo no Corriente y Pasivo Corriente como da a conocer la compañía CONSULTING – TAX contratada para el estudio y asesoría según notas explicativas que a continuación se detalla:

NOTAS

AJUSTES CONTABLES AL 1° DE ENERO DEL 2012

ACTIVO
ACTIVO CORRIENTE

1) Caja

El saldo de la cuenta de Caja fue disminuido en \$ 8.956,04 por ser un valor que no existe, por lo tanto el valor de la cuenta quedaría así: $\$ 43.385,14 - \$ 8.956,04 = \$ 34.429,10$.

2) Deudores Varios (Clientes)

La reducción del valor \$ 3.073,17 se debe a cuentas pendientes de cobro de años anteriores que no se han podido hacer efectivo hasta la fecha, por lo tanto la cuenta quedaría $\$ 109.543,42 - \$ 3.073,17 = \$ 106.470,25$.

3) Anticipo a Proveedores

El valor de esta cuenta se disminuye en \$ 1.896,83 porque los anticipos no fueron cruzados con facturas de años anteriores (según detalle): valor de la cuenta $\$ 30.136,53 - 1.896,83 = 28.239,70$.

4) Inv. Productos Terminados

A esta cuenta se baja el valor \$ 20.301,23 que equivale al 7.9907% de la cuenta principal que es de $\$ 254.061,38 - 20.301,23 = 233.760,15$, para ajustar valor del transporte que no fue aplicado al inventario.

5) Inv. Envases en Stock

El inventario de Envases en Stock se disminuye en \$ 497.740,04 que corresponde al 28.7095% de la cuenta principal que es de $\$ 1'733.713,08 - \$ 497.740,04 = 1'235.973,04$, envases que se encuentran en el mercado y no podrán ser recuperados.

6) Inv. Materiales Varios

La cuenta del Inv. Materiales Varios se disminuye en \$ 199.901,29 según anexo por lo tanto la misma quedaría así: \$ 234.311,69 - \$ 199.901,29 = \$ 34.410,40.

7) Impuestos Anticipados

Presenta una reducción de \$ 598,60 que son valores que debían ser aplicados al gasto según anexo, la cuenta quedaría \$ 29.772,59 - \$ 598,60 = \$ 29.173,99.

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	<u>V/. en libros</u>	<u>V/. Ajustes a NIIF</u>	<u>V/. Total NIIF</u>
8) Activos Diferidos	\$+40.429,23	\$ - 40.129,23	\$ 0,00
Amortiz. Acum. Activos Diferidos	\$- 31.040,25	\$ + 31.040,25	\$ 0,00

Los Activos Diferidos y su Amortización Acumulada se cierran por cumplir con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), pues ya no constituyen Activos sino gastos.

PASIVO
PASIVO CORRIENTE

	<u>V/. en libros</u>	<u>V/. Ajustes a NIIF</u>	<u>V/. Total NIIF</u>
10) <u>Impuestos por Pagar</u>	\$ 30.430,79	\$ - 131,99	\$ 30.298,80

En la cuenta Impuestos por Pagar se reduce el valor de \$ 131,99 por diferencias de Impuestos.

PASIVO NO CORRIENTE
PASIVO A LARGO PLAZO

	<u>V/. en libros</u>	<u>V/. Ajustes a NIIF</u>	<u>V/. Total NIIF</u>
9) <u>Provisión Para Jubilación Patronal</u>	\$ 0,00	\$ 220.121,63	\$ 220.121,63

Esta cuenta registra la provisión para la jubilación patronal de empleados y trabajadores realizada por una Compañía Actuarial Contratada.

ACTIVO NO CORRIENTE

11) NIC 16 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

TERRENOS Y EDIFICIOS

El avalúo de los Terrenos y Edificios tanto del Parque Industrial como del sector de Challuabamba fueron realizados por la misma compañía contratada CONSULTING – TAX. Por lo tanto según los estudios y planos correspondientes el valor de los mismos quedaría como sigue:

	<u>V/. en libros</u>	<u>V/. Ajustes a NIIF</u>	<u>V/. Total NIIF</u>
11 a) Terrenos PIC	\$ 36.229,99	\$ + 135.301,55	\$ 171.531,54
11 b) Terrenos Chaullabamba	\$ 31.500,00	\$ + 73.174,35	\$ 104.674,35
11 c) Edificio PIC (Neto)	\$ 177.985,07	\$+1'369.298,39	\$ 1'547.283,46
11 d) Edificio Chaullabamba (Neto)	\$ 42.766,87	\$ + 231.552,78	\$ 274.319,65
SUMAN	\$ 288.481,93	\$+1'809.327,07	\$ 2'097.809,00

PATRIMONIO
RESULTADOS

	<u>V/. en libros</u>	<u>V/. Ajuste a NIIF</u>	<u>V/. Total NIIF</u>
12) <u>RESULTADOS ACUMULADOS (Efectos Transición a NIIF)</u>	\$ 0,00	\$ + 847.481,30	\$ 847.481,30
A esta cuenta se transfiere los efectos por transición a NIIF. (Según el Art. Segundo de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS. G. 11.007 del 9 de Septiembre del 2011 dado por la Superintendencia de Compañías).			

FUENTE: Archivo de la Compañía (Posee todos los documentos que sirvieron de base para la elaboración de los Estados Financieros al 1º de Enero del 2012, Adopción por primera vez a NIIF Completas).

CUENCA BOTTLING COMPANY C. A.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2012 - ENERO 1° 2012 BAJO NIIF COMPLETAS

CUENTAS	Dic. 31 2012	Enero 1° 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	4'401.696,62	3'509.566,72	892.129,90		25,42%	
DISPONIBLE						
Caja	526.821,11	34.429,10	492.392,01		1.430,16%	
Bancos	738.696,44	27.453,51	711.242,93		2.590,72%	
SUMAN	1'265.517,55	61.882,61	1'203.634,94		1.945,03%	
INVERSIONES						
Inversiones Temporales	11.800,00	1.800,00	10.000,00		555,56%	
SUMAN	11.800,00	1.800,00	10.000,00		555,56%	
RECEIVIBLE						
Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	54.867,84	0,00	54.867,84		100%	
Cuentas por Cobrar No Relacionados Locales	785.253,58	0,00	785.253,58		100%	
Anticipo a Proveedores	8.612,03	28.239,70		19.627,67		69,50%
Préstamos a Empleados	5.791,88	17.016,89		11.225,01		65,96%
Cheques Protestados	10.425,56	0,00	10.425,56		100%	
Cheques Postfechados	123.130,43	148.578,98		25.448,55		17,13%
Deudores Varios	0,00	106.470,25		106.470,25		100%
Documentos por Cobrar	0,00	1'132.159,80		1'132.159,80		100%
Menos: Provisión Cuentas incobrables	-18.949,76	-18.949,76				
SUMAN	969.131,56	1'413.515,86		444.384,30		31,44%
REALIZABLE						
Inv. Productos en Proceso	18.467,48	0,00	18.467,48		100%	
Inv. Producto Terminado	81.802,94	233.760,15		151.957,21		65,01%
Inv. Bienes No Producidos	157.761,76	0,00	157.761,76		100%	
Inv. Materia Prima	293.347,59	212.421,72	80.925,87		38,10%	
Inv. Suministros y Materiales	280.343,77	34.410,40	245.933,37		714,71%	
Inv. Envases	920.351,91	1'235.973,04		315.621,13		25,54%
SUMAN	1'752.075,45	1'716.565,31	35.510,14		2,07%	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES						
Impuestos Pagados	87.803,84	0,00	87.803,84		100%	
Impuestos de Seguros	0,00	14.191,91		14.191,91		100%
Impuestos Retenidos	66.655,38	265.117,67		198.462,39		79,86%
Anticipo Impuesto Renta	27.444,98	29.173,99		1.729,01		5,93%
Crédito Impuesto Renta	198.093,76	0,00	198.093,76		100%	
Otros	23.174,10	7.319,37	15.854,73		216,61%	
SUMAN	403.172,06	315.802,94	87.369,12		27,67%	
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
Terrenos	276.205,89	276.205,89				
Construcciones en Proceso	0,00	3.205,19		3.205,19		100%
Valor de los Activos Depreciables	3'835.820,65	3'731.503,14	104.317,51		2,80%	
Menos: Deprec. Acum. Activos Depreciables	-1'277.388,17	-1'025.460,10	-251.928,07		-24,57%	
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	2'834.638,37	2'985.454,12		150.815,75		5,05%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES						
Acciones y Participaciones	245.990,29	245.990,29				
SUMAN	245.990,29	245.990,29				
TOTAL DEL ACTIVO	7'482.325,28	6'741.011,13	741.314,15		11%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

PAPELES DE TRABAJO

CUENCA BOTTLING COMPANY C. A.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2012 - ENERO 1° 2012 BAJO NIIF COMPLETAS

CUENTAS	Dic. 31 2012	Enero 1° 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Cuentas por Pagar Proveedores	1'332.651,34	1'293.753,69	38.897,65		3,01%	
Obligaciones con Instituciones Financieras	62.993,97	24.999,90	37.994,07		151,98%	
Impuestos por Pagar	409.318,20	30.298,80	379.019,40		1.250,94%	
Provisión y Prestaciones Sociales	107.825,31	55.873,23	51.952,08		92,98%	
Anticipos de Clientes	2.302,50	0,00	2.302,50		100%	
Otros pasivos Corrientes	-4.791,50	0,00	-4.791,50		-100%	
Obligaciones por Pagar	0,00	272.858,41		272.858,41		100%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1'910.299,82	1'677.784,03	232.515,79		13,86%	
PASIVO NO CORRIENTE						
PASIVO A LARGO PLAZO						
Cuentas y Documentos por Pagar	18.101,42	49.035,15		30.933,73		63,08%
Jubilación Patronal	250.159,57	220.121,63	30.037,94		13,65%	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	268.260,99	269.156,78		895,79		0,33%
TOTAL DEL PASIVO	2'178.560,81	1'946.940,81	231.620,00		11,90%	
PATRIMONIO	5'303.764,47	4'794.070,32	509.694,15		10,63%	
Capital Social	167.400,00	167.400,00				
SUMAN	167.400,00	167.400,00				
APORTES Y RESERVAS						
Aporte Futura Capitalización	867.132,02	867.132,02				
Reserva Legal	176.573,90	176.573,90				
Reserva Facultativa	1'460.289,39	1'460.289,39				
Reserva de Capital	574.996,07	574.996,07				
SUMAN	3'078.991,38	3'078.991,38				
RESULTADOS						
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)	930.929,85	847.481,30	83.448,55		9,85%	
Utilidad de Ejercicios Anteriores	447.934,10	207.427,09	240.507,01		115,95%	
Utilidad del Ejercicio	678.509,14	492.770,55	185.738,59		37,69%	
SUMAN	2'057.373,09	1'547.678,94	509.694,15		32,93%	
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	7'482.325,28	6'741.011,13	741.314,15		11%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

CUENCA BOTTLING COMPANY C. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2012 - ENERO 1° 2012 BAJO NIIF COMPLETAS

Cuentas	Dic. 31 2012	Enero 1° 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
INGRESOS OPERACIONALES						
VENTAS Y OTRAS RENTAS	12'468.640,21	0,00				
SUMAN	12'468.640,21	0,00				
- COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS						
Costo de Bienes no Producidos	1'936.285,27	0,00				
Costo de Materia Prima	5'100.637,40	0,00				
Costo de Producto en Proceso	18.467,48	0,00				
Costo de Producto Terminado	90.763,69	0,00				
Mano de Obra Directa	482.883,83	0,00				
Gastos de Fabricación	558.013,61	0,00				
SUMAN	8'150.116,32	0,00				
UTILIDAD BRUTA	4'318.523,89	0,00				
- GASTOS OPERACIONALES						
Gastos de Administración	1'086.454,24	0,00				
Gastos de Ventas	2'410.244,76	0,00				
Gastos Financieros	20.651,89	0,00				
Otros Gastos	122.663,86	0,00				
SUMAN	3'640.014,75	0,00				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	678.509,14	0,00				

s Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

CUENCA BOTTLING COMPANY C. A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1º 2012 BAJO NIIF COMPLETAS

Cuentas	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados del Ejercicio		Patrimonio Total	
						Utilidad	Pérdida	Dic. 31 2012	Ene. 1º 2012
Saldo al 31 de Dic /2012									
Capital Social	167.400,00								
Aporte Futura Capitalización		867.132,02							
Reserva Legal			176.573,90						
Reserva Facultativa				1.460.289,39					
Reserva de Capital					574.996,07				
Resultados Acumulados Efectos Transición a NIIF						930.929,85			
Utilidad de Ejercicios Anteriores						447.934,10			
Utilidad del Ejercicio						678.509,14			
TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 31/2012								5.303.764,47	
TOTALES	167.400,00	867.132,02	176.573,90	1.460.289,39	574.996,07	2.057.373,09		5.303.764,47	
Saldo al 1º de Ene /2012									
Capital Social	167.400,00								
Aporte Futura Capitalización		867.132,02							
Reserva Legal			176.573,90						
Reserva Facultativa				1.460.289,39					
Reserva de Capital					574.996,07				
Resultados Acumulados Efectos Transición a NIIF						847.481,30			
Utilidad de Ejercicios Anteriores						207.427,09			
Utilidad del Ejercicio						492.770,55			
TOTAL DEL PATRIMONIO Ene. 1º/2012									4.794.070,32
TOTALES	167.400,00	867.132,02	176.573,90	1.460.289,39	574.996,07	1.547.678,94			4.794.070,32

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

CUENCA BOTTLING COMPANY C. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1° 2012
BAJO NIIF COMPLETAS
METODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2 012	Ene. 1° 2 012	+	VALOR
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Resultados de Ejercicios	2'057.373,09	1'547.678,94	+	509.694,15
Depreciación y Amortización Acumulada de Activos	1'277.388,17	1'025.460,10	+	251.928,07
Aumento en Pasivo Corriente: Cuentas y Obligaciones por Pagar Proveedores, Instituciones Financieras, Impuestos, Provisiones, etc.	1'910.299,82	1'677.784,03	+	232.515,79
Disminución en Pasivo a Largo Plazo: Cuentas y Documentos por Pagar, Jubilación Patronal	268.260,99	269.156,78	-	895,79
Aumento en Inversiones Financieras Temporales	11.800,00	1.800,00	-	10.000,00
Disminución en Activo Exigible: Cuentas por Cobrar, Anticipos a Proveedores, Préstamos a Empleados, Cheques Protestados y Posfechados	969.131,56	1'413.515,86	+	444.384,30
Aumento en Activo Realizable: Inventarios	1'752.075,45	1'716.565,31	-	35.510,14
Aumento en Otros Activos Corrientes: IVA pagado, Impuestos Retenidos y Anticipados, Crédito Impuesto Renta	403.172,06	315.802,94	-	87.369,12
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+	1'304.747,26
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
Terrenos	276.205,89	276.205,89		0,00
Disminución en Construcciones en Proceso	0,00	3.205,19	+	3.205,19
Aumento en Activos Depreciables: Construcciones, Instalaciones, Maquinaria, Equipos, Vehículos, Muebles y Enseres y Otros	3'835.820,65	3'731.503,14	-	104.317,51
Otros Activos No Corrientes: Acciones y Participaciones	245.990,29	245.990,29		0,00
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			-	101.112,32
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Capital Social	167.400,00	167.400,00		0,00
Aportes y Reservas: Aporte FC., Reserva Legal, Reserva Facultativa y de Capital	3'078.991,38	3'078.991,38		0,00
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				0,00
Aumento del Efectivo en el Período			+	1'203.634,94
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS				
Saldo de Caja-Bancos al 1° de Ene./2012			+	61.882,61
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2012			+	1'265.517,55

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

CUENCA BOTTLING COMPANY C. A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCION

NOMBRE: CUENCA BOTTLING COMPANY C. A.

CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye el 27 de Febrero de 1.957 ante el Notario Público Cuarto del Cantón Guayaquil Dr. Gustavo Falconí Ledesma y fue inscrita en el Registro Mercantil con el N° 2.419 el 3 de Abril de 1.957 de acuerdo a las Leyes del Ecuador y de manera especial a la Ley de Compañías.

DURACIÓN: De acuerdo a la Escritura Pública del 14 de Junio de 1.979 el tiempo de duración de la Compañía será hasta el 27 de Febrero del año 2006. Con escritura pública del 30 de Mayo de 1984 ante el Notario Público Segundo del Cantón Cuenca Dr. Rubén Vintimilla Bravo se procede a ampliar el plazo de duración de la Compañía de noventa y nueve años, contados desde la fecha de inscripción de la escritura en el Registro Mercantil que es el 20 de Junio de 1.984 bajo el N° 121..

DOMICILIO: El domicilio de la Compañía en principio es la ciudad de Guayaquil, posteriormente la sociedad trasladó su domicilio a la ciudad de Cuenca.

FINALIDADES: Según escritura pública del 30 de Mayo de 1984 de la que se habla en el párrafo anterior también se refiere sobre reforma integral de Estatutos, el Artículo Segundo dice: OBJETO: La Compañía tendrá por objeto la elaboración, distribución y venta de bebidas carbonatadas efervescentes, espirituosas, cítricas, dietéticas, en cualquier tipo de envases; la fabricación de productos alimenticios precocidos, conservas, jugos de frutas o vegetales; la importación de insumos para desarrollo agrícola e industrial; y, la exportación de sus productos, así como la de cualquier producto agrícola o agroindustrial, inclusive alimentos de origen animal. La Compañía podrá celebrar toda clase de contratos afines y conexos con su objeto principal, siempre que sus actividades se desarrollen cumpliendo las normas legales vigentes.

CAPITAL SOCIAL: La Compañía se constituye el 27 de Febrero de 1.957 con un capital de CIENTO MIL SUCRES (S/. 100.000,00), el mismo que se halla pagado íntegramente al momento de la constitución de la Compañía por los Accionistas que a continuación se detalla:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>		<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL PAGADO</u>	<u>TOTAL</u>
1.-	Sr. José Estrada Icaza	S/. 15.000,00	S/. 15.000,00	S/. 15.000,00
2.-	Sr. Ernesto Estrada Icaza	S/. 15.000,00	S/. 15.000,00	S/. 15.000,00
3.-	Ing. Julio Vinuesa Moscoso	S/. 25.000,00	S/. 25.000,00	S/. 25.000,00
4.-	Sr. Jacobo Rattinoff	S/. 15.000,00	S/. 15.000,00	S/. 15.000,00
5.-	Sr. Cornelio Vintimilla H. Hijo	S/. 30.000,00	S/. 30.000,00	S/. 30.000,00
SUMAN		S/. 100.000,00	S/. 100.000,00	S/. 100.000,00

Posteriormente a la fecha de constitución de la Compañía en varias ocasiones se han realizado aumentos de Capital y reforma de Estatutos, como también transferencia de acciones entre accionistas de la misma Compañía.

En la actualidad al 31 de Diciembre del 2.003 el Capital Social pagado es de USD \$ 93.600,00 Dólares de los Estados Unidos de América y está representado por los siguientes accionistas como sigue:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>CAPITAL SOCIAL ACTUAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Inversiones Vinuesa-Ivinza S. A.	USD \$ 56.160,00	60%
2.- Sergio Vinuesa Estrada	USD \$ 5.616,00	6%
3.- Rosana Vinuesa de Tama	USD \$ 2.808,00	3%
4.- Bertha Vintimilla de Ordóñez	USD \$ 5.616,00	6%
5.- Rosa Vintimilla Vinuesa	USD \$ 5.616,00	6%
6.- Patricia Vintimilla Vinuesa	USD \$ 5.616,00	6%
7.- Laura Vintimilla Vinuesa	USD \$ 5.616,00	6%
8.- Juan Pablo Vintimilla Vinuesa	USD \$ 5.616,00	6%
9.- Julio Vinuesa Moscoso	USD \$ 936,00	1%
TOTAL	USD \$ 93.600,00	100%

El 12 de Noviembre del 2008 mediante escritura pública ante el Dr. Rubén Vintimilla Bravo Notario Público Segundo del Cantón Cuenca, se procede a realizar la FUSIÓN POR ABSORCIÓN de la Compañía DISTRIBUIDORA BEBAZ S. A. a favor de la Compañía Cuenca Bottling Company C. A., por lo tanto se transfiere el ciento por ciento de toda su bloque patrimonial, con sus Activos y Pasivos. Es aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 821 el 29 de Diciembre del 2008. Con su Balance Consolidado procede a aumentar el Capital Social de la Compañía en USD \$ 73.800,00 Dólares de los Estados Unidos de América con lo que el nuevo Capital Social de la Compañía es de USD \$ 167.400,00 Dólares Americanos dividido en ciento sesenta y siete mil cuatrocientas acciones de un dólar cada una.

El aumento de Capital está suscrito y pagado en su totalidad y está representado por los siguientes accionistas como sigue:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL ACTUAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- INVERSIONES INVINZA S. A.	ECUADOR	\$ 100.306,00	59,92%
2.- ROSANA VINUEZA DE TAMA	ECUADOR	\$ 6.830,00	4,08%
3.- ROSA VINTIMILLA VINUEZA	ECUADOR	\$ 10.044,00	6 %
4.- PATRICIA VINTIMILLA VINUEZA	ECUADOR	\$ 15.066,00	9 %
5.- LAURA VINTIMILLA VINUEZA	ECUADOR	\$ 15.066,00	9 %
6.- JUAN PABLO VINTIMILLA VINUEZA	ECUADOR	\$ 10.044,00	6 %
7.- SPIRIT BUSINESS CORP.	PANAMÁ	\$ 10.044,00	6 %
TOTALES		\$ 167.400,00	100 %

Al 31 de Diciembre del 2009 la nómina de accionistas que conforma el Capital Social de la Compañía otorgada por el registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías del Azuay se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL ACTUAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- JUPITER SOCIETY LLC.	ESTADOS UNIDOS DE AMERICA	\$ 97.092,00	58%
2.- SPIRIT BUSINESS CORP.	PANAMÁ	\$ 10.044,00	6 %
3.- VINTIMILLA VINUEZA BERTA DEL ROCIO	ECUADOR	\$ 10.044,00	6 %
4.- VINTIMILLA VINUEZA JUAN PABLO	ECUADOR	\$ 10.044,00	6 %
5.- VINTIMILLA VINUEZA LAURA ISABEL	ECUADOR	\$ 10.044,00	6 %
6.- VINTIMILLA VINUEZA MARÍA PATRICIA	ECUADOR	\$ 10.044,00	6 %
7.- VINTIMILLA VINUEZA ROSA ESTHER	ECUADOR	\$ 10.044,00	6 %
8.- VINUEZA ESTRADA DE TAMA ROSANA LEONOR	ECUADOR	\$ 10.044,00	6 %
TOTALES		\$ 167.400,00	100%

Al 31 de Diciembre del 2.011 la Nómina de Accionistas que conforma el Capital Social de la Compañía Cuenca Bottling Company C. A. otorgada por el registro de sociedades de la Superintendencia de Compañías del Azuay se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL ACTUAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- CARISMA SOCIETY LLC.	EE.UU DE AMERICA	\$ 28.458,00	17%
2.- JUPITER SOCIETY LLC.	EE.UU DE AMERICA	\$ 40.176,00	24%
3.- NORTHSTART INVESTMENTS SERVICES LLC.	EE.UU DE AMERICA	\$ 10.044,00	6%
4.- PREDIAL ISAROCA S. A.	ECUADOR	\$ 10.044,00	6%
5.- USA FOOD & BEVERAGE COMPANY LLC.	EE.UU DE AMERICA	\$ 38.502,00	23%
6.- VINTIMILLA VINUEZA BERTA DEL ROCIO	ECUADOR	\$ 10.044,00	6 %
7.- VINTIMILLA VINUEZA LAURA ISABEL	ECUADOR	\$ 10.044,00	6 %
8.- VINTIMILLA VINUEZA MARÍA PATRICIA	ECUADOR	\$ 10.044,00	6 %
9.- VINTIMILLA VINUEZA ROSA ESTHER	ECUADOR	\$ 10.044,00	6 %
TOTALES		\$ 167.400,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía.

CUENCA BOTTLING COMPANY C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía Bottling Company C. A. se constituye el 27 de Febrero de 1.957 con el objeto de ejercer el comercio en general pero de manera especial dedicarse a la elaboración de bebidas gaseosas o efervescentes, refrescos, jugos de frutas y sus derivados etc. y otros actos constantes en la hoja N° 12 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en la 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 N° 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- DISPONIBLE

Corresponde a las cuentas de Caja, Bancos e Inversiones 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/2.012</u>
CAJA	\$	526.821,11
BANCOS	\$	738.696,44
SUMAN	\$	<u>1'265.517,55</u>

El valor de cada una de estas cuentas tienen el siguiente desglose:

3.3.- CAJA

Esta cuenta registra los siguientes fondos:

Caja General	\$	523.147,44
Caja Chica Cuenca	\$	2.473,67
Caja Chica Macas	\$	400,00

Caja Chica Loja	\$	500,00
Caja Chica Santa Isabel	\$	300,00
SUMAN	\$	<u>526.821,11</u>

3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra las siguientes cuentas corrientes:

Banco del Austro	\$	534.335,76
Banco Bolivariano	\$	91.263,50
Coopera Ahorros	\$	8.867,14
Produbanco	\$	79.722,18
Banco de Machala	\$	2.893,63
Banco Internacional	\$	9.824,17
Banco Pichincha	\$	<u>11.790,06</u>
SUMAN	\$	<u>738.696,44</u>

3.5.- INVERSIONES

Esta cuenta registra las siguientes inversiones temporales:

Cooperativa	\$	10.000,00
Magna Export S.A.	\$	<u>1.800,00</u>
SUMAN	\$	<u>11.800,00</u>

NOTA N° 4 EXIGIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>		
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS LOCALES	\$	54.867,84
CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS LOCALES	\$	785.253,58
CHEQUES PROTESTADOS	\$	10.425,56
PRESTAMOS A EMPLEADOS	\$	5.791,88
ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$	8.612,03
CHEQUES POSFECHADOS	\$	123.130,43
Menos: RESERVA CTAS. INCOBRABLES	\$	<u>- 18.949,76</u>
SUMAN	\$	<u>969.131,56</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes relacionados o no relacionados 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 CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS LOCALES

Esta cuenta registra los siguientes deudores relacionados locales:

Embomacas	\$	10.000,00
EMLOJA	\$	44.867,84
SUMAN	\$	54.867,84

4.2.- CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS LOCALES

Esta cuenta registra lo siguiente

Clientes Varios Venta del Producto (Anexo)	\$	720.035,51
Otros: Varios por Cobrar (Anexo)	\$	65.217,87
SUMAN	\$	785.253,58

4.3.- PRESTAMOS A EMPLEADOS

Esta cuenta registra préstamos a los siguientes empleados:

Por Cobrar planes de celulares	\$	3.013,34
Alvarez Cristian	\$	150,00
Bermeo Wilson	\$	116,44
Cely Henry	\$	150,00
Cordero Maria	\$	199,99
Chillogallo Aida	\$	200,00
Chillogallo Sonia	\$	310,22
Guachichulca Juan	\$	145,01
Jara Freddy	\$	148,40
Méndez Iván	\$	126,79
Pozo Edgar	\$	133,33
Velásquez Armando	\$	266,67
Vintimilla Laura	\$	333,34
Vivar Jorge	\$	258,35
Vivar Natalia	\$	250,00
Diferencia	\$	- 10,00
SUMAN	\$	5.791,88

4.4.- ANTICIPOS A PROVEEDORES

Esta cuenta registra el anticipo a algunos proveedores por diferentes conceptos según registros contables:

Anticipos Varios (Anexo)	\$	6.654,12
Ana María Campoverde	\$	950,00
Pangol Andrés	\$	1.000,00
Compañía Cervecería AMBEV	\$	7,91
SUMAN	\$	8.612,03

4.5.- CHEQUES POSFECHADOS

Esta cuenta registra el valor de cheques posfechados de varios clientes según registros contables y su respectivo anexo: (2 páginas) \$ 123.130,43

4.6.- CHEQUES PROTESTADOS

Esta cuenta registra el valor de cheques protestados de clientes según registros contables y su respectivo en media página \$ 10.425,56

4.7.- RESERVA PARA CUENTAS INCOBRABLES

Esta cuenta registra el valor de la provisión acumulada para cuentas incobrables \$ - 18.949,76

NOTA N° 5 REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>	
INV. PROYECTO EN PROCESO	\$	18.467,48
INV. BIENES NO PRODUCIDOS	\$	157.761,76
INV. PRODUCTOS TERMINADOS	\$	81.802,94
INV. ENVASES EN STOCK	\$	920.351,91
INV. MATERIA PRIMA	\$	293.347,59
INV. SUMINISTROS Y MATERIALES	\$	280.343,77
SUMAN	\$	1'752.075,45

Estas cuentas registran el valor del Inventario Final de los materiales, materias primas, productos terminados y en proceso, envases en stock, etc. que posee la Compañía. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>	
IVA Pagado	\$	87.803,84
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	\$	27.444,98
CRÉDITO IMPUESTO A LA RENTA	\$	198.093,76
PRIMAS DE SEGUROS ANTICIPADOS	\$	0,00
IMPUESTOS RETENIDOS	\$	66.655,38
OTROS	\$	23.174,10
SUMAN	\$	403.172,06

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° 7 ACTIVO NO CORRIENTE

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

7.1.- NO DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>	
TERRENOS	\$	276.205,89
CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$	0,00
SUMAN	\$	276.205,89

7.2.- DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros es el siguiente:

	COSTO	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>	
	<u>ADQUIS.</u>	DEPREC.	VALOR EN
		<u>ACUMU.</u>	<u>LIBROS</u>
CONSTRUCCIONES	\$ 1'855.770,44	\$ - 17.753,92	\$ 1'838.016,52
INSTALACIONES TÉCNICAS	\$ 227.085,60	\$ - 112.737,41	\$ 114.348,19
MAQUINARIA	\$ 1'268.649,32	\$ - 898.419,91	\$ 370.229,41
EQUIPO AUXILIAR	\$ 77.595,73	\$ - 36.138,15	\$ 41.457,58
EQUIPO PARA PROCESO			
DE INFORMACIÓN	\$ 87.881,76	\$ - 49.007,26	\$ 38.874,50
VEHÍCULOS	\$ 196.863,89	\$ - 105.460,18	\$ 91.403,71

MUEBLES Y ENSERES	\$ 93.447,81	\$ - 38.430,49	\$ 55.017,32
OTROS: PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 28.526,10	\$ - 19.440,85	\$ 9.085,25
TOTALES	\$ 3'835.820,65	\$ - 1'277.388,17	\$ 2'558.432,48

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

NOTA N° 8 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>
ACCIONES Y PARTICIPACIONES	\$ 245.990,29

Esta cuenta registra las siguientes acciones:

Acciones y Participaciones	\$ 217.670,29
Acciones en STENCIL CORP.	\$ 26.200,00
Acciones en SOFEI S. A.	\$ 1.620,00
Acciones en EMLOJA	\$ 500,00
SUMAN	\$ 245.990,29

NOTA N° 9 PASIVO

9.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	\$ 1'332.651,34
OBLIGACIONES CON	
INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 62.993,97
ANTICIPO DE CLIENTES	\$ 2.302,50
OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ - 4.791,50
PROVISIÓN Y PRESTACIONES SOCIALES	\$ 107.825,31
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 409.318,20
SUMAN	\$ 1'910.299,82

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, obligaciones bancarias, impuestos por pagar, provisiones y otras Obligaciones 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:

9.2.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

BANCO BOLIVARIANO	\$	2.632,30
SUNTRUS BANK	\$	60.361,67
SUMAN	\$	62.993,97

9.3.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

Faltantes Distribuidores	\$	768,94
Provisión Agua Potable	\$	9.527,18
Provisión Energía Eléctrica	\$	6.685,48
Provisión Telefonía	\$	572,14
Diners Club	\$	9.416,69
Mater Card	\$	689,93
AMBEV	\$	3.061,36
STENCIL CORP.	\$	26.200,00
BALORU	\$	8.808,74
Retención Seguros	\$	3.551,37
Cheques girados y no pagados (Anexo 8 Páginas)	\$	1'263.373,51
Otros	\$	- 4,00
SUMAN	\$	1'332.651,34

9.4.- PROVISIÓN Y PRESTACIONES SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes provisiones:

Décimo Tercer Sueldo	\$	18.074,26
Décimo Cuarto Sueldo	\$	5.135,30
Vacaciones no gozadas	\$	8.163,09
IESS	\$	20.683,73
Roles por Pagar	\$	55.768,93
SUMAN	\$	107.825,31

9.5.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos por Pagar:

Relación de Dependencia	\$	422,39
Retención Fuente Impuesto Renta	\$	10.471,80
Impuesto Consumos Especiales	\$	114.497,62
Impuesto Redimible Botellas Plásticas	\$	111.112,14
IVA por Pagar	\$	<u>172.814,25</u>
SUMAN	\$	<u>409.318,20</u>

9.6.- ANTICIPO DE CLIENTES

Esta cuenta registra el siguiente anticipo:

Ligia Idrovo Sinche	\$	<u>2.302,50</u>
---------------------	----	-----------------

9.7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Esta cuenta registra cobros anticipados

\$	<u>- 4.791,50</u>
----	-------------------

NOTA N° 10 PASIVO NO CORRIENTE

PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$	18.101,42
JUBILACIÓN PATRONAL	\$	<u>250.159,57</u>
SUMAN	\$	<u>268.260,99</u>

Estas cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene a largo plazo. El valor de cada una de ellas se descompone de la siguiente forma:

10.1.- CUENTAS Y DOCUM. POR PAGAR

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

Garantía por Pagar	\$	6.037,94
AUSTROBANK	\$	<u>12.063,48</u>
SUMAN	\$	<u>18.401,42</u>

10.2.- JUBILACIÓN PATRONAL

Esta cuenta registra la provisión acumulada para jubilación patronal de empleados y trabajadores según estudio actuarial: \$ 250.159,57

NOTA N° 11 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 167.400,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
RESERVA LEGAL	\$ 176.573,90
RESERVA FACULTATIVA	\$ 1'460.289,39
APORTE ACC. FUTURA CAPITALIZACIÓN	\$ 867.132,02
RESERVA DE CAPITAL	\$ 574.996,07
<u>RESULTADOS</u>	
RESULTADOS ACUMULADOS (EFECTOS TRANSICIÓN A NIIF)	\$ 930.929,85
UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 447.934,10
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 678.509,14
SUMAN	\$ 5'303.764,47

La nómina de Accionistas del Capital Social se encuentra detallado en la hoja N° 14 del presente informe.

Las reservas Legal, Facultativa y de Capital son el resultado de la aplicación de las normas emanadas por la Superintendencia de Compañías y Estatuto Social.

La Utilidad del presente ejercicio por USD \$ 678.509,14 que consta en el rubro es antes del 15% Participación Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

NOTA N° 12 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:

12.1.- INDICE DE SOLVENCIA

Dic. 31	Ene. 1°
2.012	2.012

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{4'401.696,62}{1'910.299,82} = 2,30 \quad \frac{3'509.566,72}{1'677.784,03} = 2,09$$

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 empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo.

En el presente caso la Compañía demuestra una liquidez muy importante en el Capital de Trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 de deudas u obligaciones a corto plazo (un año) la compañía tiene una capacidad de USD \$ 2,30 para cubrirlas.

12.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

Dic. 31	Ene. 1º
2.012	2.012

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{4'401.696,62 - 1'752.075,45}{1'910.299,82} = 1,39 \quad \frac{3'509.566,72 - 1'716.565,31}{1'677.784,03} = 1,07$$

Este índice tiene un incremento de un 29,91% con relación al 1º de Enero del 2.012, con esta razón 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 en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo (hasta un año) la Compañía tendría USD \$ 1,39 para cubrirlas.

12.3.- INDICE DE GARANTÍA

Dic. 31	Ene. 1º
2.012	2.012

$$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{7'482.325,28}{2'178.560,81} = 3,43 \quad \frac{6'741.011,13}{1'946.940,81} = 3,46$$

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 se decrementa en un 0,87% con relación al 1º de Enero del 2012, según este análisis se puede considerar que si está dentro del coeficiente aceptable.

12.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31	Ene. 1°
	2.012	2.012
PASIVO CORTO PLAZO + PASIVO A LARGO PLAZO =	$\frac{1'910.299,82 + 268.260,99}{5'303.764,47} = 0,41$	$\frac{1'677.784,03 + 269.156,78}{4'794.070,32} = 0,41$
PATRIMONIO		

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1,00. En el presente caso el coeficiente si está dentro de lo aceptable.

12.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	Dic. 31	Ene. 1°
	2.012	2.012
UTILIDAD DEL EJERCICIO =	$\frac{678.509,14}{167.400,00} \times 100 = 405,32\%$	$\frac{492.770,55}{167.400,00} \times 100 = 294,37\%$
CAPITAL SOCIAL		

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

El rendimiento del Capital social en promedio del 405,32% a favor de los accionistas, por ser este porcentaje mayor al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2.012 es alrededor del 10 al 16%, se podría considerar como una rentabilidad aceptable sobre el Capital Social.

NOTA N° 13 CONCLUSIONES

- 13.1.- 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.
- 13.2.- 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.
- 13.3.- 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.
