

Cuenca, 08 de Mayo del 2014

Señor  
Luis Armando Díaz Sepúlveda  
GERENTE DE CUENCA BOTTLING CO. C. A.  
Ciudad.

De mis consideraciones:

Me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al Ejercicio Económico del año 2013 y por su digno intermedio poner a disposición de la Junta General de Accionistas de la Compañía conforme exige la Ley en vigencia de la Superintendencia de Compañías, dando cumplimiento de esta manera con mi obligación.

Quiero dejar constancia de mi agradecimiento por haberme confiado tan delicado trabajo y aprovecho la oportunidad para suscribirme de Ud.,

Muy Atentamente,

  
C.P.A. BOLIVAR ORTEGA CORDERO  
Registro N° 1967  
AUDITOR EXTERNO  
Registro N° S.C.RNAE-229

CUENCA BOTTLING CO. C. A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL  
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.013

CUENCA BOTTLING CO. C. A.

INDICE

PÁGINA

|                                                        |                   |
|--------------------------------------------------------|-------------------|
| Dictamen del Auditor Independiente                     | I                 |
| Estados de Situación Comparativo Bajo NIIF COMPLETAS   | 2-3               |
| Estado de Resultados Integral Bajo NIIF COMPLETAS      | 4                 |
| Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF COMPLETAS | 5                 |
| Estado de Flujos de Efectivo Bajo NIIF COMPLETAS       | 6                 |
| Extracto de la Escritura Pública de Constitución       | 7-8-9-10          |
| Notas a los Estados Financieros:                       | 11                |
| Activo                                                 | 11-12-13-14-15-16 |
| Pasivo                                                 | 16-17-18-19       |
| Patrimonio                                             | 19-20             |
| Análisis Financiero                                    | 20-21-22          |

Bolívar Ortega Cordero  
Auditor Externo  
Hurtado de Mendoza 6-97  
Telef. 2 807312 - 2 825664  
E mail: jborgeta72@yahoo.com.ar  
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS DE  
CUENCA BOTTLING CO. C. A.  
Ciudad.-

1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía CUENCA BOTTLING CO. C. A. que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2013 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados Integral, 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 CO. C. A., al 31 de Diciembre del 2013, 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, 08 de Mayo de 2014

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

# CUENCA BOTTLING CO. CA.

## ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2013 - 2012 BAJO NIIF COMPLETAS

| CUENTAS                                                   | Dic 31<br>2013 | Dic 31<br>2012 | VARIACIONES |               | PORCENTAJES |        |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|-------------|---------------|-------------|--------|
|                                                           |                |                | Aumentos    | Disminuciones | +%          | -%     |
| <b>ACTIVO</b>                                             |                |                |             |               |             |        |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                                   | 3'697.214,65   | 4'401.696,62   |             | 704.481,97    |             | 16%    |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>              |                |                |             |               |             |        |
| Caja                                                      | 53.882,22      | 526.821,11     |             | 472.938,89    |             | 89,77% |
| Bancos                                                    | 740.003,39     | 738.696,44     | 1.306,95    |               | 0,17%       |        |
| <b>SUMAN</b>                                              | 793.885,61     | 1'265.517,55   |             | 471.631,94    |             | 37,27% |
| <b>INVERSIONES</b>                                        |                |                |             |               |             |        |
| Inversiones Temporales                                    | 0,00           | 11.800,00      |             | 11.800,00     |             | 100%   |
| <b>SUMAN</b>                                              | 0,00           | 11.800,00      |             | 11.800,00     |             | 100%   |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>                                |                |                |             |               |             |        |
| Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales          | 757.367,39     | 54.867,84      | 702.499,55  |               | 1.280,34%   |        |
| Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados Locales       | 686.442,31     | 785.253,58     |             | 98.811,27     |             | 12,58% |
| Préstamos a Empleados                                     | 1.289,15       | 5.791,88       |             | 4.502,73      |             | 77,74% |
| Cheques Protestados                                       | 0,00           | 10.425,56      |             | 10.425,56     |             | 100%   |
| Cheques Postfechados                                      | 0,00           | 123.130,43     |             | 123.130,43    |             | 100%   |
| Deudores Varios                                           | 0,00           | 0,00           |             | 0,00          |             |        |
| Menos: Provisión Cuentas incobrables                      | 0,00           | -18.949,76     |             | -18.949,76    |             | -100%  |
| <b>SUMAN</b>                                              | 1'445.098,85   | 990.519,53     | 484.579,32  |               | 50,44%      |        |
| <b>INVENTARIOS</b>                                        |                |                |             |               |             |        |
| Inv. Productos en Proceso                                 | 12.334,76      | 18.467,48      |             | 6.132,72      |             | 32,20% |
| Inv. Producto Terminado                                   | 80.831,07      | 81.802,94      |             | 971,87        |             | 1,18%  |
| Inv. Bienes No Producidos                                 | 261.471,49     | 157.761,78     | 103.709,73  |               | 65,73%      |        |
| Inv. Materia Prima                                        | 124.449,07     | 293.347,59     |             | 168.898,52    |             | 57,57% |
| Inv. Suministros y Materiales                             | 185.705,58     | 280.343,77     |             | 94.638,19     |             | 33,75% |
| Inv. Envases en Stock                                     | 334.939,42     | 920.351,91     |             | 585.412,49    |             | 63,60% |
| <b>SUMAN</b>                                              | 999.731,39     | 1'752.075,45   |             | 752.344,06    |             | 42,94% |
| <b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>                   |                |                |             |               |             |        |
| Crédito Tributario IVA                                    | 126.278,14     | 67.803,84      | 38.474,30   |               | 43,81%      |        |
| Impuestos Retenidos                                       | 0,00           | 66.655,38      |             | 66.655,38     |             | 100%   |
| Crédito Tributario Impuesto Renta (Año Corriente)         | 127.403,51     | 27.444,98      | 99.958,53   |               | 364,21%     |        |
| Crédito Tributario Impuesto Renta (Años Anteriores)       | 169.796,37     | 198.093,76     |             | 28.297,39     |             | 14,28% |
| Otros                                                     | 0,00           | 23.174,10      |             | 23.174,10     |             | 100%   |
| <b>SUMAN</b>                                              | 423.480,02     | 403.172,06     | 20.307,96   |               | 5,03%       |        |
| <b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>                |                |                |             |               |             |        |
| Anticipos a Proveedores                                   | 1.943,57       | 8.612,03       |             | 6.668,46      |             | 77,43% |
| Primas de Seguros y Publicidad Prepagados                 | 33.075,21      | 0,00           | 33.075,21   |               | 100%        |        |
| <b>SUMAN</b>                                              | 35.018,78      | 8.612,03       | 26.406,75   |               | 306,62%     |        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>                         | 3'697.214,65   | 4'401.696,62   |             | 704.481,97    |             | 16%    |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                                |                |                |             |               |             |        |
| <b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>                       |                |                |             |               |             |        |
| Valor de los Activos Fijos Depreciables (Ver Hoja No. 15) | 4'437.705,95   | 4'112.026,54   | 325.679,41  |               | 7,92%       |        |
| Menos: Deprec. Acum. Activos Fijos Depreciables           | -1'490.802,46  | -1'277.388,17  | -183.414,29 |               | -14,35%     |        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                      | 2'976.903,49   | 2'834.638,37   | 142.265,12  |               | 5,01%       |        |
| <b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                        |                |                |             |               |             |        |
| <b>CRÉDITO TRIBUTARIO</b>                                 |                |                |             |               |             |        |
| Ctas. por Cobrar Reclamos L/Plazo                         | 10.810,83      | 0,00           | 10.810,83   |               | 100%        |        |
| Inversiones Financieras L/Plazo                           | 276.908,23     | 0,00           | 276.908,23  |               | 100%        |        |
| Acciones y Participaciones                                | 0,00           | 245.990,29     |             | 245.990,29    |             | 100%   |
| <b>TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                  | 287.719,06     | 245.990,29     | 41.728,77   |               | 16,96%      |        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                                   | 6'961.837,20   | 7'482.325,26   |             | 520.488,06    |             | 6,96%  |

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



## CUENCA BOTTLING CO. CA.

## ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2013 - 2012 BAJO NIIF COMPLETAS

| Cuentas                                           | Dic. 31<br>2013     | Dic. 31<br>2012     | VARIACIONES       |                   | PORCENTAJES   |               |
|---------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------|---------------|
|                                                   |                     |                     | Aumentos          | Disminuciones     | +%            | -%            |
| <b>PASIVO</b>                                     |                     |                     |                   |                   |               |               |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                           |                     |                     |                   |                   |               |               |
| Cuentas por Pagar Proveedores                     | 1'431.149,74        | 1'332.651,34        | 98.498,40         |                   | 7,39%         |               |
| Obligaciones con Instituciones Financieras        | 0,00                | 62.993,97           |                   | 62.993,97         |               | 100%          |
| Impuestos por Pagar                               | 430.591,37          | 409.318,20          | 21.273,17         |                   | 5,20%         |               |
| Provisión y Prestaciones Sociales                 | 263.839,49          | 107.825,31          | 156.014,16        |                   | 144,69%       |               |
| Anticipos de Clientes                             | 0,00                | 2.302,50            |                   | 2.302,50          |               | 100%          |
| Otros pasivos Corrientes                          | 29.443,18           | -4.791,50           | 29.443,18         | -4.791,50         | 100%          | -100%         |
| Otras Cuentas por Pagar                           | 4.293,63            | 0,00                | 4.293,63          |                   | 100%          |               |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                     | <b>2'159.317,41</b> | <b>1'910.299,82</b> | <b>249.017,59</b> |                   | <b>13,04%</b> |               |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                        |                     |                     |                   |                   |               |               |
| <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>                       |                     |                     |                   |                   |               |               |
| Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores        | 6.037,94            | 18.101,42           |                   | 12.063,48         |               | 66,54%        |
| Obligaciones con Instituciones Financieras        | 89.446,51           | 0,00                | 89.446,51         |                   | 100%          |               |
| Jubilación Patronal y Desahucio                   | 336.018,24          | 250.159,57          | 85.858,27         |                   | 34,32%        |               |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>                  | <b>431.502,69</b>   | <b>268.260,99</b>   | <b>163.241,70</b> |                   | <b>60,85%</b> |               |
| <b>TOTAL DEL PASIVO</b>                           | <b>2'590.820,10</b> | <b>2'178.560,81</b> | <b>412.259,29</b> |                   | <b>18,92%</b> |               |
| <b>PATRIMONIO</b>                                 | <b>4'371.017,10</b> | <b>5'303.764,47</b> |                   | <b>932.747,37</b> |               | <b>17,59%</b> |
| Capital Social                                    | 167.400,00          | 167.400,00          |                   |                   |               |               |
| <b>SUMAN</b>                                      | <b>167.400,00</b>   | <b>167.400,00</b>   |                   |                   |               |               |
| <b>APORTES Y RESERVAS</b>                         |                     |                     |                   |                   |               |               |
| Aporte Futura Capitalización                      | 998.332,02          | 867.132,02          | 1.200,00          |                   | 0,14%         |               |
| Reserva Legal                                     | 222.007,61          | 176.573,90          | 45.433,71         |                   | 25,73%        |               |
| Reserva Estatutaria                               | 52.722,69           | 0,00                | 52.722,69         |                   | 100%          |               |
| Reserva Facultativa                               | 1'407.566,70        | 1'460.289,39        |                   | 52.722,69         |               | 3,61%         |
| Reserva de Capital                                | 574.996,07          | 574.996,07          |                   |                   |               |               |
| <b>SUMAN</b>                                      | <b>3'125.625,09</b> | <b>3'078.991,36</b> | <b>46.633,71</b>  |                   | <b>1,51%</b>  |               |
| <b>RESULTADOS</b>                                 |                     |                     |                   |                   |               |               |
| Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF) | 587.314,29          | 930.929,86          |                   | 343.615,56        |               | 36,91%        |
| Utilidad de Ejercicios Anteriores                 | 0,00                | 447.934,10          |                   | 447.934,10        |               | 100%          |
| Utilidad del Ejercicio                            | 490.677,72          | 678.509,14          |                   | 187.831,42        |               | 27,68%        |
| <b>SUMAN</b>                                      | <b>1'077.992,01</b> | <b>2'057.373,09</b> |                   | <b>979.381,08</b> |               | <b>47,60%</b> |
| <b>TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO</b>              | <b>6'951.837,20</b> | <b>7'482.325,28</b> |                   | <b>520.488,08</b> |               | <b>5,96%</b>  |

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

**CUENCA BOTTLING CO. CA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2013 - 2012 BAJO NIIF COMPLETAS**

| Cuentas                               | Dic. 31<br>2013 | Dic. 31<br>2012 | VARIACIONES |               | PORCENTAJES |        |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------|---------------|-------------|--------|
|                                       |                 |                 | Aumentos    | Disminuciones | +           | -      |
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>         |                 |                 |             |               |             |        |
| VENTAS Y OTRAS RENTAS                 | 12'590.591,68   | 12'468.640,21   | 121.951,47  |               | 0,98%       |        |
| SUMAN                                 | 12'590.591,68   | 12'468.640,21   | 121.951,47  |               | 0,98%       |        |
| <b>- COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b> |                 |                 |             |               |             |        |
| Costo de Ventas                       | 8'035.059,20    | 8'150.116,32    |             | 115.057,12    |             | 1,41%  |
| UTILIDAD BRUTA                        | 4'555.532,48    | 4'318.523,89    | 237.008,59  |               | 5,49%       |        |
| <b>- GASTOS OPERACIONALES</b>         |                 |                 |             |               |             |        |
| Gastos de Administración              | 1'036.433,13    | 1'086.454,24    |             |               |             |        |
| Gastos de Ventas                      | 2'227.563,08    | 2'410.244,76    |             |               |             |        |
| Gastos de Logística                   | 637.555,01      | 0,00            |             |               |             |        |
| Gastos Financieros                    | 26.472,16       | 20.651,89       |             |               |             |        |
| Otros Gastos                          | 136.831,38      | 122.663,86      |             |               |             |        |
| SUMAN                                 | 4'064.854,76    | 3'640.014,75    | 424.840,01  |               | 11,67%      |        |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                | 490.677,72      | 678.509,14      |             | 187.831,42    |             | 27,66% |

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

**CUENCA BOTTLING CO. CA.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 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 2013     | Dic. 31 2012 |
| Saldos al 31 de Dic./2013                       |                |                                      |               |                     |                    |                          |         |                  |              |
| Capital Social                                  | 167.400,00     |                                      |               |                     |                    |                          |         |                  |              |
| Aporte Futura Capitalización                    |                | 866.332,02                           |               |                     |                    |                          |         |                  |              |
| Reserva Legal                                   |                |                                      | 222.007,61    |                     |                    |                          |         |                  |              |
| Reserva Facultativa y Estatutaria               |                |                                      |               | 1.460.289,39        |                    |                          |         |                  |              |
| Reserva de Capital                              |                |                                      |               |                     | 574.996,07         |                          |         |                  |              |
| Resultados Acumulados Efectos Transición a NIIF |                |                                      |               |                     |                    | 567.314,29               |         |                  |              |
| Utilidad de Ejercicios Anteriores               |                |                                      |               |                     |                    | 0,00                     |         |                  |              |
| Utilidad del Ejercicio                          |                |                                      |               |                     |                    | 490.677,72               |         |                  |              |
| TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 31/2013               |                |                                      |               |                     |                    |                          |         | 4.371.517,10     |              |
| TOTALES                                         | 167.400,00     | 866.332,02                           | 222.007,61    | 1.460.289,39        | 574.996,07         | 1.077.992,01             |         | 4.371.517,10     |              |
| Saldos 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                          |                |                                      |               |                     |                    | 676.509,14               |         |                  |              |
| 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 |

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



**CUENCA BOTTLING CO. CA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012**  
**BAJO NIIF COMPLETAS**  
**METODO INDIRECTO**

| CONCEPTO                                                                                                                                                                                  | Dic. 31<br>2.013 | Dic. 31<br>2.012 | + | VALOR        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|---|--------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                                                                                                                     |                  |                  |   |              |
| Resultados de Ejercicios                                                                                                                                                                  | 1'077.992,01     | 2'057.373,09     | - | 979.381,08   |
| Depreciación y Amortización Acumulada de Activos Fijos Depreciables                                                                                                                       | 1'460.802,48     | 1'277.388,17     | + | 183.414,29   |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                                                                                                                                                                   |                  |                  |   |              |
| Aumento en Pasivo Corriente: Cuentas por Pagar Proveedores, Instituciones Financieras, Impuestos, Provisiones, Anticipo de Clientes, etc.                                                 | 2'159.317,41     | 1'910.299,82     | + | 249.017,59   |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                                                                                                                                                                |                  |                  |   |              |
| <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>                                                                                                                                                               |                  |                  |   |              |
| Aumento en Pasivo a Largo Plazo: Documentos por Pagar y Jubilación Patronal                                                                                                               | 431.502,69       | 268.260,99       | + | 163.241,70   |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                                                                                                                                                                   |                  |                  |   |              |
| <b>INVERSIONES</b>                                                                                                                                                                        |                  |                  |   |              |
| Disminución en Inversiones: Inversiones Financieras Temporales                                                                                                                            | 0,00             | 11.800,00        | + | 11.800,00    |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>                                                                                                                                                                |                  |                  |   |              |
| Aumento en Activos Financieros: Cuentas por Cobrar a Relacionados y No Relacionados Locales, Préstamos a Empleados, Cheques Protestados y Postfechados, (-) Provisión Cuentas Incobrables | 1'445.098,85     | 960.519,53       | - | 484.579,32   |
| <b>INVENTARIOS</b>                                                                                                                                                                        |                  |                  |   |              |
| Disminución en Inventarios:                                                                                                                                                               | 999.731,39       | 1'752.075,45     | + | 752.344,06   |
| <b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>                                                                                                                                                   |                  |                  |   |              |
| Aumento en Activos por Impuestos Corrientes: Crédito Tributario IVA, Impuestos Retenidos, Anticipo y Crédito Impuesto a la Renta año corriente y anteriores                               | 423.480,02       | 403.172,06       | - | 20.307,96    |
| <b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>                                                                                                                                                |                  |                  |   |              |
| Aumento en Anticipos a Proveedores y Seguros                                                                                                                                              | 35.018,78        | 8.612,03         | - | 26.406,75    |
| <b>EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                                                                                                                      |                  |                  | - | 150.857,47   |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                                                                                                                     |                  |                  |   |              |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                                                                                                                                                                |                  |                  |   |              |
| <b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>                                                                                                                                                       |                  |                  |   |              |
| Aumento en Activos Fijos Depreciables: Terrenos, Construcciones, Instalaciones Técnicas, Maquinaria, Vehículos, Muebles y Enseres, Otras Propiedades                                      | 4'437.705,95     | 4'112.026,54     | - | 325.679,41   |
| <b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                                                                                                                                                        |                  |                  |   |              |
| Aumento en Acciones y Participaciones, Inversiones Financieras                                                                                                                            | 287.719,06       | 245.990,29       | - | 41.728,77    |
| <b>EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                                                                                                                      |                  |                  | - | 367.408,18   |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                                                                                                                                |                  |                  |   |              |
| <b>PATRIMONIO</b>                                                                                                                                                                         |                  |                  |   |              |
| Capital Social                                                                                                                                                                            | 167.400,00       | 167.400,00       |   | 0,00         |
| <b>APORTES Y RESERVAS</b>                                                                                                                                                                 |                  |                  |   |              |
| Aumento en Aportes y Reservas: Aporte Futura Capitalización, Reserva Legal, y de Capital                                                                                                  | 3'125.625,09     | 3'078.991,38     | + | 46.633,71    |
| <b>EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                                                                                                                                 |                  |                  | + | 46.633,71    |
| <b>DISMINUCIÓN del Efectivo en el Período</b>                                                                                                                                             |                  |                  | - | 471.631,94   |
| <b>EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</b>                                                                                                                                                          |                  |                  |   |              |
| Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2012                                                                                                                                                 |                  |                  | + | 1'265.517,55 |
| Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2013                                                                                                                                           |                  |                  | + | 793.885,61   |

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

CUENCA BOTTLING CO. 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 Falconi 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 CIEN 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<br/>SUSCRITO</u> | <u>CAPITAL<br/>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<br/>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<br/>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 %               |
| <b>TOTALES</b>                    |                     | <b>\$ 167.400,00</b>      | <b>100 %</b>      |

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<br/>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 MARIA 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 %               |
| <b>TOTALES</b>                            |                     | <b>\$ 167.400,00</b>      | <b>100%</b>       |

Al 31 de Diciembre del 2011 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<br/>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 MARIA PATRICIA    | ECUADOR             | \$ 10.044,00              | 6 %               |
| 9.- VINTIMILLA VINUEZA ROSA ESTHER       | ECUADOR             | \$ 10.044,00              | 6 %               |
| <b>TOTALES</b>                           |                     | <b>\$ 167.400,00</b>      | <b>100%</b>       |



Al 31 de Diciembre del 2013 la Nómina de Accionistas que conforman el Capital Social de la Compañía Bottling Co. C. A. otorgada por el registro del Sociedades de la Superintendencia de Compañías del Azuay se detalla en el siguiente cuadro:

| NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS            | NACIONALIDAD      | CAPITAL SUSCRITO |            |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|------------|
|                                      |                   | Y PAGADO         | PORCENTAJE |
| 1. TAMA CORRAL CARLOS FRANCISCO      | ECUADOR           | \$ 38.502,00     | 23%        |
| 2. JUPITER SOCIETY LL.C.             | EE.UU. DE AMÉRICA | \$ 40.176,00     | 24%        |
| 3. ORDÓÑEZ VINTIMILLA JUAN JAVIER    | ECUADOR           | \$ 3.348,00      | 2%         |
| 4. ORDÓÑEZ VINTIMILLA MARIA FERNANDA | ECUADOR           | \$ 3.348,00      | 2%         |
| 5. ORDÓÑEZ VINTIMILLA SUSANA ISABEL  | ECUADOR           | \$ 3.348,00      | 2%         |
| 6. USA FOOD & BEVERAGE COMPANY       | EE.UU. DE AMÉRICA | \$ 38.502,00     | 23%        |
| 7. VINTIMILLA VINUEZA JUAN PABLO     | ECUADOR           | \$ 10.044,00     | 6%         |
| 8. VINTIMILLA VINUEZA LAURA ISABEL   | ECUADOR           | \$ 10.044,00     | 6%         |
| 9. VINTIMILLA VINUEZA MARIA PATRICIA | ECUADOR           | \$ 10.044,00     | 6%         |
| 10. VINTIMILLA VINUEZA ROSA ESTHER   | ECUADOR           | \$ 10.044,00     | 6%         |
| TOTALES                              |                   | \$ 167.400,00    | 100%       |

FUENTE: Archivo de la Compañía.



CUENCA BOTTLING CO. C. A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013

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° 7 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.-    EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

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 practica 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   | \$ 53.882,22                    |
| BANCOS | \$ 740.003,39                   |
| SUMAN  | \$ 793.885,61                   |

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

3.3.-    CAJA

Esta cuenta registra los siguientes fondos:

|                   |              |
|-------------------|--------------|
| Caja General      | \$ 50.314,40 |
| Caja Chica Cuenca | \$ 2.432,39  |
| Caja Chica Macas  | \$ 400,00    |

|                         |    |           |
|-------------------------|----|-----------|
| Caja Chica Loja         | \$ | 434,90    |
| Caja Chica Santa Isabel | \$ | 300,00    |
| SUMAN                   | \$ | 53.882,22 |

### 3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra las siguientes cuentas corrientes:

|                     |    |            |
|---------------------|----|------------|
| Banco del Austro    | \$ | 692.180,62 |
| Banco Bolivariano   | \$ | 11.022,30  |
| Coopera Ahorros     | \$ | 0,00       |
| Produbanco          | \$ | 8.437,61   |
| Banco de Machala    | \$ | 2.893,63   |
| Banco Internacional | \$ | 13.005,90  |
| Banco Pichincha     | \$ | 12.463,33  |
| SUMAN               | \$ | 740.003,39 |

### 3.5.- INVERSIONES

Esta cuenta registra las siguientes inversiones temporales: \$ 0,00

## NOTA N° 4 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

|                                                     |                                |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------|
|                                                     | <u>SALDO AL 31 DE DIC/2013</u> |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS LOCALES    | \$ 757.367,39                  |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS LOCALES | \$ 686.442,31                  |
| PRESTAMOS A EMPLEADOS                               | \$ 1.289,15                    |
| SUMAN                                               | \$ 1.445.098,85                |

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 CLIENTES RELACIONADOS LOCALES

Esta cuenta registra los siguientes deudores relacionados locales:

|                                                 |    |            |
|-------------------------------------------------|----|------------|
| Embomacas                                       | \$ | 10.000,00  |
| Gamaprodu                                       | \$ | 5.177,37   |
| Embomachala                                     | \$ | 366.091,61 |
| Guayaquil Bottling Company                      | \$ | 29.942,89  |
| Clientes Relacionados Varios (Anexo 11 páginas) | \$ | 345.718,84 |
| (-) Provisión por Deterioro                     | \$ | 436,68     |
| SUMAN                                           | \$ | 757.367,39 |

4.2.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS LOCALES

Esta cuenta registra lo siguiente

|                                                       |    |             |
|-------------------------------------------------------|----|-------------|
| Clientes Varios Venta del Producto (Anexo 11 páginas) | \$ | 526.504,48  |
| Cheques Posfechados (Anexo 2 páginas)                 | \$ | 134.450,94  |
| Cheques Protestados (Anexo 1 página)                  | \$ | 23.934,65   |
| Diferencia en Liquidaciones                           | \$ | 371,99      |
| Clientes Macas                                        | \$ | 19.096,99   |
| Por Cobrar Varios (Anexo)                             | \$ | 6.306,66    |
| Por Cobrar Jhon Luna                                  | \$ | 2.505,00    |
| Por Cobrar Impuestos Redimible                        | \$ | 10.293,12   |
| (-) Provisión por Deterioro                           | \$ | - 37.021,52 |
| SUMAN                                                 | \$ | 686.442,31  |

4.3.- PRESTAMOS A EMPLEADOS

Esta cuenta registra préstamos a los siguientes empleados constantes en el Anexo de 1/2 página:

\$ 1.289,15

NOTA N° 5 INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

|                           |                                 |
|---------------------------|---------------------------------|
|                           | <u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u> |
| INV. PRODUCTO EN PROCESO  | \$ 12.334,76                    |
| INV. BIENES NO PRODUCIDOS | \$ 261.471,49                   |

|                               |    |            |
|-------------------------------|----|------------|
| INV. PRODUCTOS TERMINADOS     | \$ | 80.831,07  |
| INV. ENVASES EN STOCK         | \$ | 334.939,42 |
| INV. MATERIA PRIMA            | \$ | 124.449,07 |
| INV. SUMINISTROS Y MATERIALES | \$ | 185.705,58 |
| SUMAN                         | \$ | 999.731,39 |

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    ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

|                                                   |                                 |
|---------------------------------------------------|---------------------------------|
|                                                   | <u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u> |
| CRÉDITO TRIBUTARIO IVA                            | \$ 126.278,14                   |
| CRÉDITO TRIBUTARIO IMPTO. RENTA (AÑO CORRIENTE)   | \$ 127.403,51                   |
| CRÉDITO TRIBUTARIO IMPTO. RENTA (AÑOS ANTERIORES) | \$ 169.798,37                   |
| SUMAN                                             | \$ 423.480,02                   |

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    SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

|                                           |                                 |
|-------------------------------------------|---------------------------------|
|                                           | <u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u> |
| ANTICIPO PROVEEDORES                      | \$ 1.943,57                     |
| PRIMAS DE SEGUROS Y PUBLICIDAD PREPAGADOS | \$ 33.075,21                    |
| SUMAN                                     | \$ 35.018,78                    |

Estas cuentas representan los valores anticipados por el concepto de cada una de ellas, según registros contables.

NOTA N° 8 ACTIVO NO CORRIENTE

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

8.1.- NO DEPRECIABLE

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

SALDO AL 31 DE DIC/2.013

|                             |    |            |
|-----------------------------|----|------------|
| TERRENOS Y BIENES NATURALES | \$ | 276.205,89 |
| CONSTRUCCIONES EN CURSO     | \$ | 195.285,37 |
| SUMAN                       | \$ | 471.491,26 |

8.2.- DEPRECIABLE

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

|                                     | COSTO<br>ADQUIS. | <u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u><br>DEPREC.<br>ACUMU. | VALOR EN<br>LIBROS |
|-------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------|--------------------|
| EDIFICIOS                           | \$ 1'821.603,12  | \$ - 22.176,36                                       | \$ 1'799.426,76    |
| INSTALACIONES TÉCNICAS              | \$ 227.085,60    | \$ - 112.737,41                                      | \$ 114.348,19      |
| MAQUINARIA                          | \$ 1'301.611,71  | \$ - 1'049.230,97                                    | \$ 252.380,74      |
| EQUIPO AUXILIAR                     | \$ 73.095,73     | \$ - 32.694,81                                       | \$ 40.400,92       |
| EQUIPOS PARA PROCESO DE INFORMACIÓN | \$ 102.994,04    | \$ - 59.709,11                                       | \$ 43.284,93       |
| VEHÍCULOSILJAR                      | \$ 312.266,58    | \$ - 120.696,89                                      | \$ 191.569,69      |
| MUEBLES Y ENSERES                   | \$ 99.031,81     | \$ - 39.856,06                                       | \$ 59.175,75       |
| OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO  | \$ 28.526,10     | \$ - 23.700,85                                       | \$ 4.825,25        |
| TOTALES                             | \$ 3'966.214,69  | \$ - 1'460.802,46                                    | \$ 2'505.412,23    |

A este grupo de cuentas consideradas como activos no monetarios se han aplicado los porcentajes de depreciación correspondientes a 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:



|                                     | SALDO AL 31 DE DIC/2.013 |
|-------------------------------------|--------------------------|
| CUENTAS POR COBRAR RECLAMOS L/PLAZO | \$ 10.810,83             |
| INVERSIONES FINANCIERAS L/PLAZO     | \$ 276.908,23            |
| SUMAN                               | \$ 287.719,06            |

El valor de cada una de estas cuentas se descomponen de la siguiente forma:

9.1.- CUENTAS POR COBRAR RECLAMOS L/PLAZO

Esta cuenta registra los valores depositados en la Cooperativa de Ahorros

|         |              |
|---------|--------------|
| COOPERA | \$ 10.810,83 |
|---------|--------------|

9.2.- INVERSIONES FINANCIERAS L/PLAZO

Esta cuenta registra los siguientes Inversiones:

|                                   |               |
|-----------------------------------|---------------|
| Transferencia a EMBOMACAS S. A.   | \$ 72.378,15  |
| Transferencia a EMBOMACAS S. A.   | \$ 27.621,85  |
| Transferencia a EMBOMACAS S. A.   | \$ 30.000,00  |
| Acciones y Participaciones        | \$ 87.670,29  |
| MAGNA EXPORT                      | \$ 1.800,00   |
| COOPERATIVA LOS RÍOS              | \$ 10.000,00  |
| Depósitos en Garantía AGRICOMINSA | \$ 6.037,94   |
| Acciones en SOFEI                 | \$ 1.620,00   |
| Acciones en EMLOJA S. A.          | \$ 500,00     |
| Acciones en STENCIL CORP.         | \$ 39.280,00  |
| SUMAN                             | \$ 276.908,23 |

NOTA N° 10 PASIVO

10.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

|                                            | SALDO AL 31 DE DIC/2.013 |
|--------------------------------------------|--------------------------|
| CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES              | \$ 1.431.149,74          |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | \$ 0,00                  |
| OTROS PASIVOS CORRIENTES                   | \$ 29.443,18             |

|                                   |    |              |
|-----------------------------------|----|--------------|
| PROVISIÓN Y PRESTACIONES SOCIALES | \$ | 263.839,49   |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR          | \$ | 4.293,63     |
| IMPUESTOS POR PAGAR               | \$ | 430.591,37   |
| SUMAN                             | \$ | 2'159.317,41 |

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:

10.2.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar: \$ 0,00

10.3.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

|                                                 |    |              |
|-------------------------------------------------|----|--------------|
| Relacionados Locales (Anexo ½ Página)           | \$ | 137.057,97   |
| No Relacionados Locales en Anexo de 6 páginas   | \$ | 1'007.042,44 |
| Provisión Agua Potable                          | \$ | 2.617,48     |
| Provisión Energía Eléctrica                     | \$ | 5.894,18     |
| Provisión Telefonía                             | \$ | 490,24       |
| Diners Club                                     | \$ | 6.310,23     |
| AMBEV                                           | \$ | 5.173,03     |
| Cheques Girados y No Cobrados (Anexo 3 Páginas) | \$ | 228.484,17   |
| STENCIL CORP.                                   | \$ | 38.080,00    |
| SUMAN                                           | \$ | 1'431.149,74 |

10.4.- PROVISIÓN Y PRESTACIONES SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes provisiones:

|                       |    |           |
|-----------------------|----|-----------|
| Décimo Tercer Sueldo  | \$ | 9.655,42  |
| Décimo Cuarto Sueldo  | \$ | 21.200,40 |
| Vacaciones no gozadas | \$ | 36.244,31 |

|                         |    |            |
|-------------------------|----|------------|
| Aportes al IESS         | \$ | 26.485,28  |
| Fondos de Reserva       | \$ | 7.110,25   |
| Liquidaciones por Pagar | \$ | 91.463,18  |
| Nómina por Pagar        | \$ | 71.680,65  |
| SUMAN                   | \$ | 263.839,49 |

#### 10.5.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos por Pagar:

|                                        |    |            |
|----------------------------------------|----|------------|
| Impuesto Renta Relación de Dependencia | \$ | 860,02     |
| Impcto. Renta Otros Conceptos          | \$ | 14.441,81  |
| Impuesto al Valor Agregado IVA         | \$ | 225.137,15 |
| Otros Impuestos                        | \$ | 190.152,39 |
| SUMAN                                  | \$ | 430.591,37 |

#### 10.6.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Esta cuenta registra los siguientes valores:

|                                       |    |           |
|---------------------------------------|----|-----------|
| Cobros Anticipados a Clientes (Anexo) | \$ | 22.896,75 |
| Dividendos por Pagar (Anexo)          | \$ | 10.840,06 |
| SUMAN                                 | \$ | 33.736,81 |

### NOTA N° 11 PASIVO NO CORRIENTE

#### 11.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

|                                            | SALDO AL 31 DE DIC/2.013 |
|--------------------------------------------|--------------------------|
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES | \$ 6.037,94              |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | \$ 89.446,51             |
| JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO            | \$ 336.018,24            |
| SUMAN                                      | \$ 431.502,69            |

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:

11.2.- CUENTAS Y DOCUM. POR PAGAR PROVEEDORES

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

|                    |    |          |
|--------------------|----|----------|
| Garantía por Pagar | \$ | 6.037,94 |
|--------------------|----|----------|

11.3.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Esta cuenta registra valores por pagar a:

|                     |    |           |
|---------------------|----|-----------|
| Banco Bolivariano   | \$ | 43.333,37 |
| Banco SUNTRUST BANK | \$ | 46.113,14 |
| SUMAN               | \$ | 89.446,51 |

11.4.- JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Esta cuenta registra la provisión acumulada para jubilación patronal y desahucio de empleados y trabajadores según estudio actuarial:

|                     |    |            |
|---------------------|----|------------|
| Jubilación Patronal | \$ | 292.620,43 |
| Provisión Desahucio | \$ | 43.397,81  |
| SUMAN               | \$ | 336.018,24 |

NOTA N° 12 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

|                                                   |                                 |
|---------------------------------------------------|---------------------------------|
|                                                   | <u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u> |
| CAPITAL SOCIAL                                    | \$ 167.400,00                   |
| <u>APORTES Y RESERVAS</u>                         |                                 |
| RESERVA LEGAL                                     | \$ 222.007,61                   |
| RESERVA FACULTATIVA                               | \$ 1'407.566,70                 |
| RESERVA ESTATUTARIA                               | \$ 52.722,69                    |
| APORTE ACC. FUTURA CAPITALIZACIÓN                 | \$ 868.332,02                   |
| RESERVA DE CAPITAL                                | \$ 574.996,07                   |
| <u>RESULTADOS</u>                                 |                                 |
| RESULTADOS ACUMULADOS (EFECTOS TRANSICIÓN A NIIF) | \$ 587.314,29                   |
| UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES                 | \$ 0,00                         |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                            | \$ 490.677,72                   |
| SUMAN                                             | \$ 4'371.017,10                 |

La nómina de Accionistas del Capital Social se encuentra detallado en la hoja N° 10 del presente informe.

Las reservas Legal, Facultativa y de Capital son el resultado de la aplicación de las normas constantes en la Ley de Compañías y el Estatuto Social de la Compañía.

La Utilidad del presente ejercicio por USD \$ 490.677,72 que consta en el Estado de Resultados Integrales antes del 15% Participación 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

| Dic. 31<br>2.013 | Dic. 31<br>2.012 |
|------------------|------------------|
|------------------|------------------|

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{3'697.214,65}{2'159.317,41} = 1.71 \quad \frac{4'401.696,62}{1'910.299,82} = 2.30$$

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 \$ 1.71 para cubrirlas.

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

| Dic. 31<br>2.013 | Dic. 31<br>2.012 |
|------------------|------------------|
|------------------|------------------|

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{3'697.214,65 - 999.731,39}{2'159.317,41} = 1.24 \quad \frac{4'401.696,62 - 1'752.075,45}{1'910.299,82} = 1.39$$



Este índice tiene un decremento de un 10,79% con relación al 31 de Diciembre del 2012, 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 \$ 1.24 para cubrirlas.

### 13.3.- ÍNDICE DE GARANTÍA

|                                                                                                      | Dic. 31<br>2013 | Dic. 31<br>2012                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------|
| $\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{6'961.837,20}{2'590.820,10} = 2,68$ |                 | $\frac{7'482.325,28}{2'178.560,81} = 3,43$ |

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 21,86% con relación al 31 de Diciembre del 2012, según este análisis se puede considerar que sí está dentro del coeficiente aceptable.

### 13.4.- ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO

|                                                                                                                                             | Dic. 31<br>2013 | Dic. 31<br>2012                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------|
| $\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO A LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{2'159.317,41 + 431.502,69}{4'371.017,10} = 0,59$ |                 | $\frac{1'910.299,82 + 268.260,99}{5'303.764,47} = 0,41$ |

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 sí está dentro de lo aceptable.

13.5- INDICE DE RENTABILIDAD

|                                                                                                                     | Dic. 31<br>2.013 | Dic. 31<br>2.012                                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------|
| $\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL SOCIAL}} = \frac{490.677,72 \times 100}{167.400,00} = 293,11\%$ |                  | $\frac{678.509,14 \times 100}{167.400,00} = 405,32\%$ |

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

El rendimiento del Capital social en promedio del 293,11% 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 2.013 es alrededor del 10 al 16%, se podría considerar como una rentabilidad aceptable sobre el Capital Social.

NOTA N° 14 CONCLUSIONES

- 14.1.- Del examen de Auditoria 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.

\*\*\*\*\*