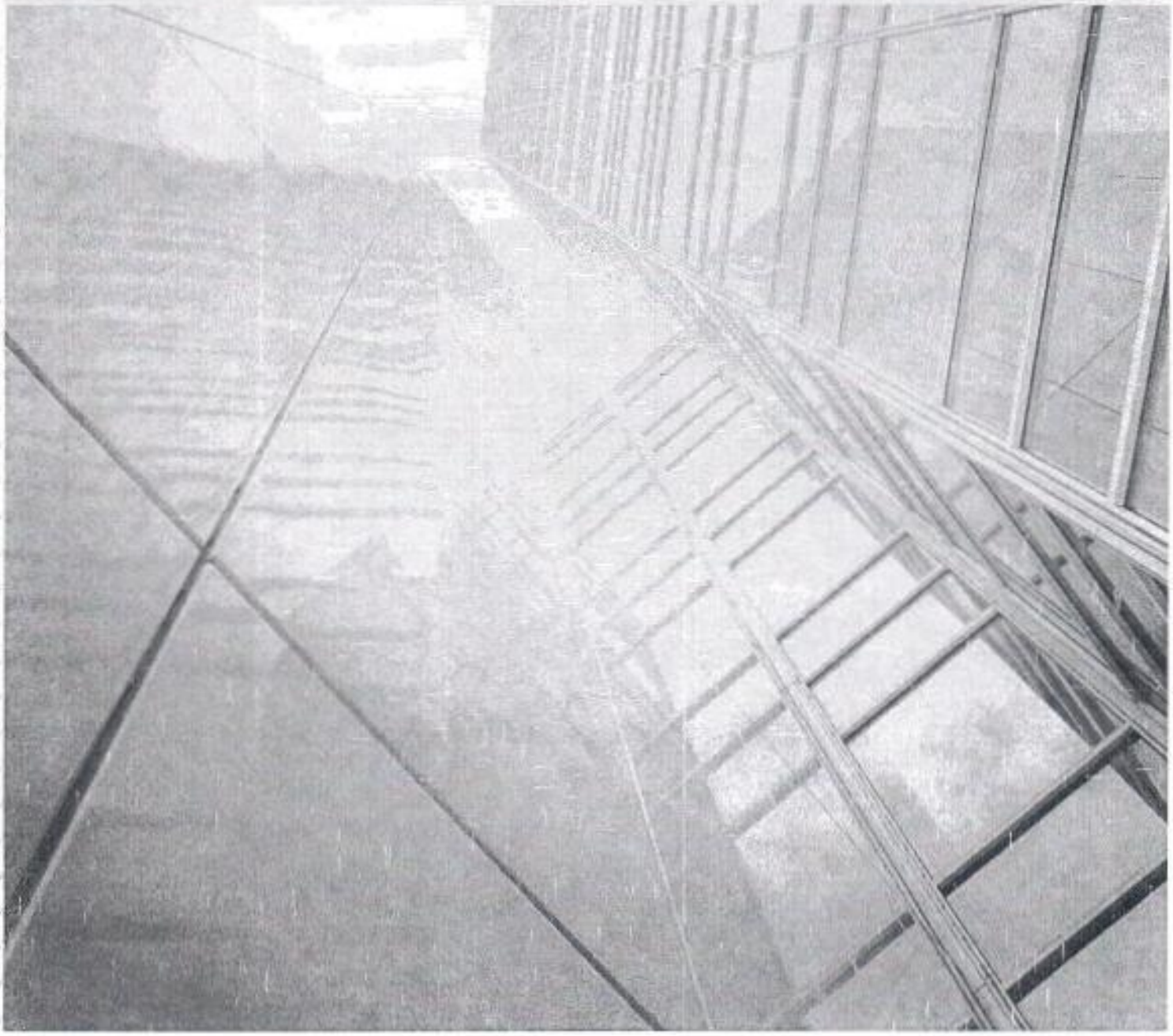
Servicios Integrales

Financieros de Contabilidad y Auditoria C.A



Cuenca Bottling Co. C.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2014

Contenido

Informe de los Auditores Independientes 1

Estados Financieros Auditados

Estado de Situación Financiera 3

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales 4

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas 5

Estado de Flujos de Efectivo 6

Notas a los Estados Financieros 7

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Accionistas
Cuenca Bottling C.O. C.A.:

1.- Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Cuenca Bottling C.O. C.A. (la Compañía), que corresponden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

2.- La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Base para calificar nuestra opinión

4.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas no incluyen cifras correspondientes del año anterior, como es requerido por la NIC No 1 "Presentación de los estados financieros"

Opinión

5.- En nuestra opinión, excepto por los efectos en los estados financieros adjuntos del asunto descrito en el párrafo 4 de la sección base para una opinión calificada, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Cuenca Bottling C.O. C.A. al 31 de diciembre de 2014, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

6.- Los estados financieros de Cuenca Bottling C.O. C.A. al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2013 fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 08 de mayo de 2014 contiene una opinión sin salvedad sobre esos estados financieros.

Guayaquil, 05 de noviembre de 2015

Ing. Liliana Zurita S.
Auditor Externo
SCVS-RNAE 966

Cuenca Bottling Co. Ca

Estados de Situacion Financiera
Al 31 de Diciembre de 2014

	Notas	2014 *(US Dólar)*
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes a efectivo		-
Cuentas por cobrar comerciales relacionadas	12	2.239.903
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	142.205
Inventarios		6.424
Total activos corrientes		2.388.532
Activos no corrientes:		
Otras cuentas por cobrar	6	10.811
Propiedad, planta y equipos	7	-
Otros activos		270.870
Total activos no corrientes		281.681
Total activos		2.670.213
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar Relacionadas	12	940.377
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	76.314
Total pasivos corrientes		1.016.691
Total pasivos		1.016.691
Patrimonio:	10	
Capital social		167.400
Aportes para futuro aumento en capital		-
Reservas		2.288.586
Déficit acumulado		(802.464)
Total patrimonio		1.653.522
Total pasivos y patrimonio		2.670.213

Sr. Donatilo German Quinto Vera.
Representante Legal

Sr. Mackay Borbor George Fidel.
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Cuenca Bottling Co. Ca

Estado de Resultado Integral
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2014

	Nota	2014
		(US Dólar)
Ingresos ordinrios	13	5.623.981
Costo de productos vendidos	14	(3.932.590)
Utilidad bruta		1.691.391
Otros ingresos		38.906
Gastos de administración y generales	14	(771.130)
Gastos de distribución y ventas	14	(1.461.049)
Costos financieros		(1.906)
Otros gastos	14	(63.970)
		(2.259.149)
Pérdida antes de impuesto a la renta		(567.758)
Gasto de impuesto a la renta	9	(107.155)
Pérdida neta y resultado integral del año		(674.913)

Sr. Donatilo German Quinto Vera.
Representante Legal

Sr. Mackay Borbor George Fidel.
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Cuenca Bottling Co. Ca

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2014

				Reservas			Déficit acumulado			
	Notas	Capital social	Aportes para futuro aumento en capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva capital	Superávit revaluación	Adopción por primera Vez de las NIIF	Déficit acumulado	Total
						(US Dólares)				
Saldos al 31 de diciembre de 2013		167.400	868.352	222.008	1.407.567	627.719	-	930.931	(35.265)	4.188.692
Apropiación para reserva legal		-	-	31.292	-	-	-	-	(31.292)	-
Efecto por ajustes a resultados de años anteriores(1)		-	-	-	-	-	-	-	(308.343)	1) (308.343)
Aportes para futuro aumento en capital		-	43.675	-	-	-	-	-	-	43.675
Baja de aportes para futuro aumento en capital (2)	12	-	(912.007)	-	-	-	-	-	-	(912.007)
Pérdida del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	(674.913)	(674.913)
Otros resultados Integrales	7	-	-	-	-	-	(683.582)	-	-	(683.582)
Saldos al 31 de diciembre de 2014		167.400	-	253.300	1.407.567	627.719	(683.582)	930.931	(1.049.813)	1.653.522

1) Los ajustes contra resultados acumulados corresponden a lo siguientes conceptos:

Propiedad,planta y equipo - bajas	73.622
Inventarios - bajas	165.398
Beneficios definidos no registrados	41.573
Cuentas por cobrar y otros - bajas	27.750
	308.343

2) Al 31 de diciembre de 2014, la Administración decidió devolver los valores registrados como aportes para futuro aumento en capital a sus actuales accionistas.

Sr. Donaldo Germar Quinto Vera.
Representante Legal

Sr. Mackay Bozbor George Fidel.
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Cuenca Bottling Co. C.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2014

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

	2014
	US Dólares
Flujo de efectivo de las actividades operación:	
Pérdida neta	(674.913)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación de propiedad, planta y equipos	84.962
Gasto por impuesto a la renta	107.155
Bajas en inventarios	105.120
Gastos de intereses	1.906
	(375.770)
Aumento (disminución) en:	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(1.020.034)
Cuentas por cobrar relacionadas	1.411.219
Inventarios	638.478
(Aumento) disminución en:	
Cuentas por pagar comerciales	(528.908)
Cuentas por pagar compañías relacionadas	(65.013)
Gastos anticipados	33.075
Impuesto a la renta pagado	4.803
Intereses pagados	(1.906)
Beneficios definidos	55.967
Beneficios sociales	(44.271)
Efectivo neto provisto en por las actividades de operación	107.640
Flujos de efectivo en las actividades de inversión	
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(228.305)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(228.305)
Disminución neta en el efectivo	(120.665)
Efectivo transferido por venta de activos y pasivos a relacionadas	(673.223)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	793.888
Efectivo en caja y bancos al final del año	-
Transacciones que no generaron movimeinto de efectivo	
Venta de activos y pasivos a relacionadas	1.532.136

Sr. Donatilo Germán Quinto Vera.
Representante Legal

Sr. Mackay Borbor George Fidel.
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

- 6 -

Cuenca Bottling Co. C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

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

1. Información general

CUENCA BOTTLING CO C. A. ("la Compañía") fue constituida en la ciudad de Guayquil, República del Ecuador el 15 de enero del 2007. Su principal actividad es la producción de bebidas no alcohólicas, bebidas gaseosas y a su comercilaizacion. La Compañía se encuentra domiciliada en el Km. 16.5 de la vía a Daule, Guayaquil, Ecuador y sus operaciones están sometidas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

En 2014, Cabcorp Ecuador Beverages Company LLC y CTB Ecuador S.L., compañía poseedora del 100% de las acciones del Grupo Tropical, acordaron integrar una compañía, JOLTESY S. A., en la que cada grupo aportó las acciones de sus compañias y se distribuyó el paquete accionario de la nueva entidad.

Durante 2014, Guayaquil Bottling Company S.A. Botlingcomp vendio al valor en libros los activos y pasivos operativos a The Tesalia Springs Company S.A., compañía que por efecto de las transacción antes referida constituye parte relacionada por accionistas comunes. (ver nota 12)

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre:	Índice de Inflación Anual
2014	3.67%
2013	2.70%
2012	4.20%

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

- Declaración de Cumplimiento

  Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

  Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido emitidos con autorización del 5 de noviembre de 2015 dada por parte del

Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

- Bases de preparación de los estados financieros

Los Estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto para propiedad, planta y equipo, para los que se aplicó el método de revaluación.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

- Moneda Funcional y de Presentación

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

- Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere que la Administración de la Compañía efectué juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan bajo una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Juicios

En relación a los juicios realizados en la aplicación de las políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración

3. Políticas Contables Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

Efectivo y equivalentes a efectivo

El efectivo y equivalente a efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financietos se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con

cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

- Préstamos y cuentas por cobrar

  Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

  Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

- Otros pasivos financieros

  Representan emisión de obligaciones, préstamos bancarios y de compañías relacionadas, y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

  Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

  Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

- Deterioro de activos financieros al costo amortizado

  Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para perdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía constituyó una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales.

  El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

- Baja de activos y pasivos financieros

  La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de producción o compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos estimado de terminación y los gastos necesarios para la venta.

En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción en base a la capacidad operativa normal.

Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de manera fiable.

- Medición en el momento del reconocimiento

  Los elementos de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

  El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

  Adicionalmente, se considera como parte del costo de los elementos de propiedad, planta y equipo, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

  Cuando el valor en libros de la propiedad, planta y equipos se incrementa como resultado de una revaluación, este aumento se reconoce directamente en otros resultados integrales y se acumula en el patrimonio, en el rubro de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconoce en el resultado del período en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo que previamente fue reconocido en el resultado del período. De otra forma, cuando el valor en libros de la propiedad, planta y equipos disminuye como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconoce en el resultado del período. Sin embargo, la disminución se reconoce en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. Esta disminución reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

  El superávit por revaluación se transfiere en su totalidad a resultados acumulados a la fecha de disposición del activo.

- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

  Posteriormente del reconocimiento inicial, propiedad, planta y equipos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

  Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

- Método de depreciación y vidas útiles

  El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales,

debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se reconoce en resultados y se calcula por el metodo de linea recta con base a las vidas útiles estimadas de cada componente de la propiedad, planta y equipo, se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado. Los terrenos no se deprecian.

A continuación se presentan los principales elementos de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Años de vida útil estimada
Edificio	60
Maquinaria y equipo	20
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

Los activos en proceso y tránsito están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

- Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedad, planta y equipose determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Activos Intangibles

Las licencias de programas de computación y patentes adquirido de forma separada están registradas al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los activos intangibles son de vida útil finita. La amortización de los activos intangibles se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 3 años utilizando el método de línea recta. Las estimaciones de vida útil, valor residual y el método de amortización son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado

registrado sobre una base prospectiva. La Administración de la Compañía estima que el valor residual de los activos intangibles son igual a cero.

- Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

  Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

  Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

  Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- Impuesto corriente

  El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Beneficios Sociales

- Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

  El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

  Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

- Participación de trabajadores

  De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus

empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

- Reconocimiento de Ingresos

  Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

- Venta de Productos

  Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto que graven la venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de productos pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración actual de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

  La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato o acuerdo de venta; sin embargo, para las ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones de los clientes. En el caso de las ventas fuera de la jurisdicción de la Compañía la transferencia ocurre cuando los bienes son cargados para su transporte por la empresa encargada en el puerto de embarque.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la

intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

4. Normas Nuevas, y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero aún no Efectivas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los periodos anuales que comienzan despues del 1 de enero de 2014, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros:

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de las NIC 39 "Intrumentos Financieros Reconocimiento y Medición". La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financietos de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o despues del 1 de enero de 2018, con adaptación temprana permitida.

La Compañía esta evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultantes de la aplicación de las NIIF 9.

(a) NIIF 15 Ingresos de las Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimeinto de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreos de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Contrucción" y la CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

La NIIF 15 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o despues del 1 de enero de 2017, con adopción temprana permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de las NIIF 15.

(b) Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los Empleados (Modificaciones a las NIC 19).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2010 – 2012 (varias normas)
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2011 – 2013 (varias normas)
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2012 – 2014 (varias normas)
- NIIF 14 Cuenta de Diferimiento de Actividades Reguladas.
- Contabilidad para la Adquisición de Intereses en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a las NIIF 11).
- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38).
- Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41).
- Método de Participación en Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27)
- Venta o Contribución de Activos entre un inversionista y sus Asociadas o Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIF 10 y NIC 28).

5. Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Las cuentas por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

El monto en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de los préstamos y obligaciones (medición categorizada en el nivel 2 de valor razonable) se aproximan a su monto en libros puesto que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimientos en el corto plazo.

6. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	Notas		2014
Cuentas por cobrar comerciales:			
Cuentas por cobra Vaz Seguros		US$	481
Otras cuentas por cobrar:			
Crédito tributario de impuesto a la renta retenciones	9		141,724
Total cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar			142,205
Otras cuentas por cobrar no corriente			
Cuentas por cobrar reclamos a Largo Plazo			10,811
Total cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		US$	153,016

7. Propiedad, Planta y Equipos

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

Cuenca Bottling Co. C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

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

		Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinaria, equipos y intalaciones	Muebles y enseres	Vehiculo	Equipos de computación	Otros	En Proceso	Total
Costo:											
Saldo al 31 de diciembre de 2013	US$	276,206	1,821,603	227,086	1,374,707	99,032	312,266	102,994	28,526	195,285	4,437,705
Adiciones		-	-	-	2,200	49,258	-	18,072	-	158,774	228,304
Reclasificación		-	354,059	(6,890)	28,171	6,890	-	-	(28,171)	(354,059)	-
Efecto de superávit y perdida en revaluos de activos		-	(683,582)	-	-	-	-	-	-	-	(683,582)
Efecto a utilidades años anteriores		-	-	(220,196)	-	45,525	-	-	-	-	(174,671)
Ventas y bajas		(276,206)	(1,492,080)	-	(1,405,078)	(200,705)	(312,266)	(121,066)	(355)	-	(3,807,756)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	US$	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación Acumulada:											
Saldo al 31 de diciembre de 2013	US$	-	(22,176)	(112,737)	(1,081,926)	(39,856)	(120,697)	(59,709)	(23,701)	-	(1,460,802)
Adiciones		-	(9,240)	-	(63,292)	(565)	(7,810)	(4,779)	724	-	(84,962)
Reclasificación		-	-	112,737	(22,977)	(112,737)	-	-	22,977	-	-
Efecto a utilidades años anteriores		-	-	-	-	101,049	-	-	-	-	101,049
Ventas y bajas		-	31,416	-	1,168,195	52,109	128,507	64,488	-	-	1,444,715
Saldo al 31 de diciembre de 2014	US$	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor en libros:											
Al 31 de diciembre de 2013		276,206	1,799,427	114,349	1,311,415	(982,894)	191,569	43,285	4,825	195,285	2,976,903
Al 31 de diciembre de 2014		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(Continúa)

Al 31 de diciembre de 2014, las propiedades planta y equipos fueron ajustadas en base a avalúo efectuado por un perito independiente que fue contratado para el efecto por la compañía; dicho valor se basa en los enfoques de mercado usando los precios de mercados para edificios.

8. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas:

		2014
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	US$	61,350
Stencilcorp		13,080
		74,430
Otras cuentas por pagar:		
Vencidas		1,884
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	US$	76,314

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revela en la nota 11.

9. Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados

		2014
Impuesto a la renta corriente del año	US$	107.155

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%. Dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en las compañías a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22%, a la utilidad antes de impuesto a la renta:

		2014
Utilidad neta	US$	(674,913)
Impuesto a la renta		107,155
Utilidad antes de impuesto a la renta	US$	(567,758)
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta		-
Incremento resultante de gastos no deducibles		14,073
Anticipo determinado ejercicio fiscal declarado (período anterior)		107,155
	US$	107,155

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta es el siguiente:

		Impuesto a la Renta 2014	
		Retenciones	Por pagar
Saldos al inicio del año	US$	188,478	-
Retenciones de impuesto a la renta		38,580	-
Anticipo impuesto a la renta		-	(85,334)
Compensación de retenciones contra el anticipo de impuesto a la renta		(85,334)	85,334
Saldos al final del año	US$	141,724	-

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2011 al 2014 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2012, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC13-00011, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US$6.000.000, deben presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas e informe de precios de transferencia.

En el año 2014 la Compañía concluyó el estudio integral de precios de transferencia sobre las transacciones efectuadas durante el año 2013 y no se identificaron ajustes al gasto y pasivo por impuesto a la renta como resultado de los términos y condiciones de tales transacciones. A la fecha de emisión de los estados financieros, el estudio de precios de transferencia por el año 2014 se encuentra en proceso; sin embargo, con base al análisis preliminar efectuado, la Administración de la Compañía no anticipa ningún ajuste al gasto y pasivo por impuesto a la renta reflejado en los estados financieros adjuntos.

10. Patrimonio

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 comprende 167,400 acciones ordinarias de valor nominal de US$1.00 cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere para las compañías anónimas, que salvo disposición estatutaria en contrario, de la utilidad neta anual se tomará un porcentaje no menor a un 10%, destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 estableció que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" se registren en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por los resultados acumulados.

Otros Resultados Integrales

Superávit de revaluación

Incluye el efecto del mayor valor de las propiedades, planta y equipos como consecuencia de la revaluación efectuada al 31 de diciembre 2014. Como se indica en la nota 3 la Compañía ha elegido transferir la totalidad del superávit de revaluación directamente a resultados acumulados cuando se disponga del activo.

11. Administración del Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

(a) Marco de Administración de Riesgos

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de

administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración de la Compañía monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

(b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Notas		2014
Corriente:			
Cuentas por cobrar comerciales	6	US$	481
Otras cuentas por cobrar	6		141,724
		US$	142,205

(c) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Moneda

La Compañía generalmente no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al US dólar, moneda funcional, por consiguiente considera que su exposición al riesgo de moneda no es relevante.

Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del patrimonio total. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

Total pasivos	US$	1.016.691
Menos efectivo y equivalentes a efectivo		-
Deuda neta ajustada	US$	1.016.691
Total patrimonio	US$	1.653.522
Indice deuda neta ajustada a patrimonio		0,61

12. Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Durante los años 2014 las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, se resumen a continuación:

		2014
Sueldos y salarios	US$	1,390

Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas a través de propiedad o administración en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

		2014
Operaciones de activo	US$	2,205,369
Operaciones de ingreso		2,138,505
Operaciones de egreso		1,487,688
	US$	5,831,562

Un resumen de los saldos al 31 de diciembre de 2014 con compañías relacionadas y accionistas resultantes de las transacciones antes indicadas es como sigue:

		Saldos al 31 de diciembre de 2014
Cuentas por cobrar comerciales:		
The Tesalia Springs Company S. A.	US$	2,205,369
Otras cuentas por cobrar no corrientes:		
Otras		34,534
Total cuentas por cobrar relacionadas	US$	2,239,903
Otras cuentas por pagar comerciales:		
Accionistas		912,007
Otras		28,370
	US$	940,377

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía registra US$912,007 de aportes recibidos de sus accionistas cuentas por pagar accionistas con el propósito de destinarlos a aportes para futuros aumentos de capital. A la fecha de emisión de este informe la Administración de la Compañía aún no ha iniciado el trámite correspondiente para la capitalización.

Venta de Activos y Pasivos

En 2014, el Grupo Cabcorp, a través Cabcorp Ecuador Beverages Company LLC se asoció con los accionistas del Grupo Tropical (CTB Ecuador S. L.) constituyendo una compañía, Joltesy S. A., actual accionista mayoritario de Guayaquil Bottling Company S.A. Bottling Comp, como resultado de la aportación de las acciones que Cabcorp Ecuador Beverages Company LLC que poseía en The Tesalia Spring Companay S.A., compañía que produce y comercializa las bebidas gaseosas, aguas, jugos y bebidas isotónicas (accionista minoritario de la Compañía), con el propósito de aprovechar sinergias, buscar eficiencias y ampliar la cobertura y participación del mercado procedió a celebrar un contrato de venta total de negocio con transferencia de activo y pasivo el 2 de julio de 2014 con el accionista minoritario al valor en libros registrados a la fecha de la transacción, el saldo por pagar resultante de esta transacción dado que la Compañía no demandarán el pago de tales acreencias, y procederán a iniciar trámites para disolver y liquidar voluntariamente la Compañía.

El contrato celebrado con The Tesalia Springs Company S.A. determinan que la Compañía será responsable en afrontar legalmente toda reclamación, litigio, glosa, multa, indemnización por cuestiones tributarias, civiles, administrativas, o, en general, de cualquiera otra índole, siempre que provengan de actuaciones anteriores a la suscripción de los contratos y/o que su advenimiento sea consecuencia de las actuaciones, declaraciones, y relaciones de las compañías relacionadas, para con sus clientes o proveedores, y cualquier administración pública. Los empleados de las compañías relacionadas fueron transferidos a Tesalia, quien asumió todas las obligaciones laborales, mediante contratos de subrogación de derechos y obligaciones laborales.

13. Ingresos de Actividades Ordinarias

El siguiente es el detalle del ingresos de actividades ordinarias:

		2014
Venta de productos producidos	US$	3,657,378
Venta de productos distribuidos		1,868,772
Venta de servicios		97,831
	US$	5,623,981

14. Gastos por su Naturaleza

El gasto atendiendo a su naturaleza se detalla como sigue:

	Nota	2014
		US Dolares
Cambios en las materias primas y consumibles, productos terminados y productos en proceso		3,761,972
Gasto de personal		1,076,674
Publicidad y propaganda		420,967
Seguros, seguridad y vigilacia		201,383
Impuestos y contribuciones		52,241
Gasto de transporte		131,974
Otros		111,517
Suministros y materiales		109,658
Baja de inventario		105,120
Depreciación	7	84,962
Mantenimiento y reparaciones		81,623
Gastos de gestion y viajes		51,427
Honorarios y profesionales		22,564
Servicios basicos		10,146
Servicios de arrendamiento		6,511
		6,228,739

15. Hechos Posteriores

La Compañía a evaluado los eventos posteriores hasta el 31 de octubre de 2015 fecha en la que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2014, fecha del estado de situación financiera y antes del 31 de octubre de 2015, que requiera revelación o ajustes a los estados financieros adjuntos.