Barahona&Barahona
Soluciones Contables

Guayaquil, 25 de mayo del 2017

Señores
CUENCA BOTTLING CO CA.
Ciudad

De mis consideraciones:

BARAHONA & BARAHONA CONSULTORES CIA. LTDA., se complace en dirigirse a usted para saludarlo y aprovechar la oportunidad de agradecerle profundamente la preferencia que ha demostrado por nuestros servicios. Su apoyo nos hace cada día mejores profesionales y aumenta nuestro compromiso con su satisfacción a través del producto que ofrecemos.

Adjunto a la presente el resultado de la auditoría realizada a CUENCA BOTTLING CO CA., correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016.

Agradeciendo de antemano por la confianza brindada, reiteramos nuestro deseo de seguir colaborando para hacer de éste un objeto de éxito.

Atentamente,

Eco. Víctor Barahona Salazar
Barahona & Barahona Consultores Cía. Ltda.

C.P.A Marco Antonio Suriaga Sánchez
Auditor Externo

Dirección: Abel Gilbert III etapa Mz. A1 Villa 33
Teléfonos: 04648697-0994456336

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CUENCA BOTTLING CO. CA.

Correspondientes al ejercicio terminado
Al 31 de diciembre de 2016

El presente informe consta las siguientes secciones:

- Informe Auditores Independientes
- Índice de los Estados Financieros
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujo Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

C.P.A Marco Antonio Suriaga Sánchez
Auditor Externo

Dirección: Abel Gilbert III etapa Mz. A1 Villa 33
Teléfonos: 04648697-0994456336

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 25 de Abril del 2017

A los Señores Accionistas de:
CUENCA BOTTLING CO. CA.

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **CUENCA BOTTLING CO. CA.** (en delante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del **CUENCA BOTTLING CO. CA.** al 31 de Diciembre del año 2016-2015, así como los resultados y flujos de efectivo correspondiente por los años que terminaron en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la Opinión

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

3. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF PARA PYMES** Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Dirección: Abel Gilbert III etapa Mz. A1 Villa 33
Teléfonos: 04648697-0994456336

Responsabilidad de los Auditores

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA** aprobadas para su aplicación por la Superintendencia de Compañías del Ecuador quien rige estas normas. Tales normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

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

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

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

Opinión

8. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CUENCA BOTTLING CO. CA.** al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

CPA MARCO ANTONIO SURIAGA SANCHEZ, MBA
Auditor Externo
RNAE No.520

C.P.A Marco Antonio Suriaga Sánchez
Auditor Externo

Dirección: Abel Gilbert III etapa Mz. A1 Villa 33
Teléfonos: 04648697-0994456336

CUENCA BOTTLING CO.CA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVO	NOTAS	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
ACTIVOS FINANCIEROS	**NOTA 4**	211.330,77	2.240.383,77
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE	**NOTA 5**	103.143,10	103.143,10
INVENTARIOS	**NOTA 6**	6.424,36	6.424,36
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**320.898,23**	**2.349.951,23**
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	**NOTA 7**	281.681,11	281.681,11
TOTAL ACTIVO		**602.579,34**	**2.631.632,34**

DONATILO GERMAN QUINTO VERA
GERENTE GENERAL

GEORGE MACKAY BORBOR
CONTADOR

C.P.A Marco Antonio Suriaga Sánchez
Auditor Externo

Dirección: Abel Gilbert III etapa Mz. A1 Villa 33
Teléfonos: 04648697-0994456336

CUENCA BOTTLING CO. CA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVO	NOTAS	2016	2015
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	**NOTA 8**	145.437,43	1.024.512,95
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**145.437,43**	**1.024.512,95**
TOTAL PASIVO		**145.437,43**	**1.024.512,95**
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	**NOTA 9**	167.400,00	167.400,00
RESERVA LEGAL	**NOTA 10**	253.300,30	253.300,30
RESERVA ESTATUTARIA		52.722,69	52.722,69
RESERVA FACULTATIVA		290.520,71	1.407.566,70
RESERVA CAPITAL		574.996,07	574.996,07
RESERVA POR REVALUACION	**NOTA 11**	1.125.745,60	1.125.745,60
RESULTADOS ACUMULADOS	**NOTA 12**	-1.974.611,97	-1.928.209,40
RESULTADO DEL EJERCICIO	**NOTA 13**	-32.931,49	-46.402,57
TOTAL PATRIMONIO		**457.141,91**	**1.607.119,39**
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		**602.579,34**	**2.631.632,34**

DONATILO GERMAN QUINTO VERA
GERENTE GENERAL

GEORGE MACKAY BORBOR
CONTADOR

C.P.A Marco Antonio Suriaga Sánchez
Auditor Externo

Dirección: Abel Gilbert III etapa Mz. A1 Villa 33
Teléfonos: 04648697-0994456336

CUENCA BOTTLING CO.CA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS OPERACIONALES		**2016**	**2015**
Ventas Gravadas con Tarifa 12%	US$	0,00	0,00
Otros Ingresos Locales		0,00	0,00
TOTAL INGRESOS		**0,00**	**0,00**
		-	-
	NOTA		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	**14**	18.811.50	0,00
GASTOS NO DEDUCIBLES		975,09	293,33
TOTAL EGRESOS		**32.931,49**	**293,33**
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		**-19.786,59**	**-293,33**
	NOTA		
15% TRABAJADORES	**15**	0,00	0,00
UTILIDAD ANTES DEL IMP Y RESERVAS		**-19.786,59**	**-293,33**
GASTOS POR IMPUESTO A LA RENTA		13.144,90	-46.109,24
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS		**-32.931,49**	**46.402,57**
RESERVA LEGAL		0,00	0,00
UTILIDAD NETA EJERCICIO FISCAL		**-32.931,49**	**46.402,57**

DONATILO GERMAN QUINTO VERA
GERENTE GENERAL

GEORGE MACKAY BORBOR
CONTADOR

C.P.A Marco Antonio Suriaga Sánchez
Auditor Externo

Dirección: Abel Gilbert III etapa Mz. A1 Villa 31
Teléfonos: 04648697-0994456336

CUENCA BOTLING CO. CA

Estado de Evolución en el Patrimonio de los Accionistas

(expresado en dólares americanos)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESERVA POR VALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo Inicial al 31 de Diciembre del 2015	167.400,00	2.288.585,76	1.125.745,60	-1.928.209,40	-46.402,57	**1.607.119,39**
Movimiento en Cuentas Patrimoniales		-1.117.045,99		-46.402,57	46.402,57	1.117.045,99
Utilidad Neta del Ejercicio actual	-				-32.931,49	-32.931,49
Saldo Final al 31 de Diciembre del 2016	**167.400,00**	**1.171.539,77**	**1.125.745,60**	**-1.974.611,97**	**-32.931,49**	**457.141.91**

DONATILO GERMAN QUINTO VERA
GERENTE GENERAL

GEORGE MACKAY BORBOR
CONTADOR

C.P.A Marco Antonio Suriaga Sánchez
Auditor Externo

Dirección: Abel Gilbert III etapa Mz. A1 Villa 33
Teléfonos: 04648697-0994456336

CUENCA BOTTLING CO. CA.

Estado de Flujo de Efectivo

por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016

(expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		**2016**
Resultado Neto del Ejercicio	U. S. $	-32.931,49
Depreciaciones		0,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
- Aumento y/o disminucion en Cuentas y Documentos por Cobrar		2.029.053,00
- Aumento y/o disminucion en Cuentas y Documentos por Pagar		32.931,49
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		**1.117.045,99**
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
- Aumento por Activos Intangibles		0,00
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		**0,00**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
- Aumento y/o disminucion en Cuentas Patrimoniales		-1.117.045,99
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		**-1.117.045,99**
Aumento (Disminucion) Neto del Efectivo		**0,00**
SALDO AL INICIO DEL AÑO		**0,00**
SALDO AL FIN DEL AÑO		**0,00**

DONATILO GERMAN QUINTO VERA
GERENTE GENERAL

GEORGE MACKAY BORBOR
CONTADOR

Dirección: Abel Gilbert III etapa Mz. A1 Villa 33
Teléfonos: 04648697-0994456216

CUENCA BOTTLING CO. CA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

NOTA 1. – OPERACIONES.

La Compañía **CUENCA BOTTLING CO. CA.**. Se constituyó en Guayaquil - Ecuador, el 15 de Enero del 2007. Su principal actividad económica es la producción de bebidas no alcohólicas, bebidas gaseosas y a su comercialización.

La Compañía se encuentra domiciliada en Carlos Tosi Siri S/N y Miguel Angel Narváez, Guayaquil y sus operaciones están sometidos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

El 99.99% de su capital es de propiedad de Joltesy S.A., compañía extranjera y The Tesalia Springs Company S.A con el 0.001%.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

BASES DE PREPARACIÓN- ANTECEDENTES

Los Estados Financieros adjuntos se presentan en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD. $) moneda funcional de la Compañía, **"CUENCA BOTTLING CO. CA.,** y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA, para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en Ingles) sobre la base del costo histórico, cuyo objeto es unificar un solo criterio a nivel internacional. Estas divulgaciones aprobadas a través de Resoluciones por la Superintendencia de Compañías del Ecuador se describen a continuación:

A continuación mencionamos las principales políticas y/o principios contables más importantes que se han utilizado de acuerdo a la normativa NIIF para Pymes, considerando que de igual manera se encuentran inmersos dentro de cada una de las secciones (son 35 en su totalidad), dependiendo de los eventos que haya la empresa contraído en sus transacciones comerciales durante el periodo de inicio con las NIIF Pymes y tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

MEDICION 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:

1.- reconocimiento inicial
2.- revelación y;
3.- cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros

NOTA 3.- UNIDAD MONETARIA

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los Estados Financieros de la Compañía es el Dólar de EUA, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

ACTIVOS FINANCIEROS

Representan cuentas y documentos por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, e inicialmente surgen cuando la Compañía provee bienes y servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar la empresa medirá sus cuentas y documentos por cobrar al precio de la transición o valor razonable. Generalmente su cobranza no excede los 30 días y sólo en el evento de que esto ocurra, se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo, Se revisarán las estimaciones de cobro y se ajustarán el importe en libros de las cuentas por cobrar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados.

En las Notas a los Estados Financieros se revelarán el monto de las cuentas y documentos por cobrar a la fecha de cierre, el monto de la Provisión para cuentas incobrables y la composición de las cuentas por cobrar no comerciales, serán segregados de las Cuentas por Cobrar.

ESTIMACION DE CUENTAS INCOBRABLES

Al final del periodo la empresa evaluará si existen evidencia objetiva de incobrabilidad y cuando exista, se reconocerá inmediatamente una estimación para cuentas incobrables. En las Notas explicativas a los estados Financieros se revelará la política adoptada para la cuantificación de la estimación para cuentas incobrables y el monto de la provisión para cuentas incobrables a la fecha de cierre de los Estados Financieros.

INVENTARIOS.-

Los inventarios están registrados al costo 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 todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del periodo, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Reconoce las Cuentas y Documentos por Pagar los mismos que son Pasivos Financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, y cuando como consecuencia de un Acto comercial tiene la Obligación Legal de pagarlo e inicialmente lo mide al precio de la transacción incluido los costos de ella. Paralelamente y en el caso de ser una cuenta comprometida plazos se valorará su pago al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de un mercado para el tipo de Pasivos Financieros, siempre y cuando el acuerdo constituye una transacción de financiamiento. La Empresa dará de baja en cuenta, una Cuenta y Documento por Pagar cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado. Asimismo, la Empresa revelará el monto de las Cuentas y Documentos por Pagar a la fecha y la composición de la cuenta expresada.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

IMPUESTOS CORRIENTES

La Empresa también, indicará sobre el Impuesto por Pagar corriente que se basa en la Utilidad gravable (Tributaria), registrada durante el año, La Utilidad gravable difiere de la Utilidad contable debido a sus partidas de ingresos o de gastos imponibles o deducibles, y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía, **CUENCA BOTTLING CO. CA.**, por concepto del Impuesto Corriente se calcula utilizando las tasas aprobadas al final de cada periodo la misma que a la presente fecha esta es del veintidós por ciento (22%)

ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Todos los activos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos 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.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS.-Una subsidiaria es una entidad, entre las que se incluyen entidades sin forma jurídica definida, tales como las fórmulas asociativas con fines empresariales, que es controlada por otra (conocida como controladora). 5 Una controladora o su subsidiaria puede ser un inversor en una asociada o un partícipe

INVERSIONES ASOCIADAS.- Un ente, sobre el cual el inversor ejerce influencia significativa y que no es una subsidiaria ni una participación en negocio conjunto.

INVERSONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS.- Esta Norma se aplicará al contabilizar las participaciones en negocios conjuntos y para informar en los estados financieros sobre los activos, pasivos, ingresos y gastos de los partícipes e inversores, con independencia de las estructuras o formas que adopten las actividades de los negocios conjuntos. No obstante, no será de aplicación en las participaciones en entidades controladas de forma conjunta mantenidas por: (a) entidades de capital riesgo, o (b) instituciones de inversión colectiva, fondos de inversión u otras entidades similares, entre las que se incluyen los fondos de seguro ligados a inversiones que se midan al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros y la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Una entidad medirá estas inversiones al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9. Un partícipe que mantenga una inversión de esa naturaleza revelará la información requerida en los párrafos 55 y 56.

RESERVA POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO: Registra para las propiedades, planta y equipo valorados de acuerdo al modelo de revaluación, el efecto del aumento en el importe en libros sobre la medición basada en el costo. El saldo de la Reserva por revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio neto podrá ser transferido directamente a los resultados del ejercicio de acuerdo a la utilización del activo, o al momento de la baja del activo.

RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos en el momento que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

IMPUESTO A LA RENTA

La Empresa cancela sobre la utilidad generada del ejercicio después del cálculo de la participación a trabajadores, un importe correspondiente al 22%, por Impuesto a la Renta tal como se lo ha establecido en la Ley de Régimen Tributarios Interno, cuyos porcentajes han ido disminuyendo un punto a partir del año 2010, que era del 25%.

RESERVA LEGAL

La compañía destina el 10% de sus utilidades después del 15% de participación empleados y 25% de impuesto a la renta, el equivalente del 10 % para la reserva legal. En caso de algún saldo o remanente de las utilidades, por disposición de la Junta de Accionistas, estas se reparten a sus socios.

NOTA 4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, estos rubros comprenden los valores a favor de la empresa por concepto de ventas a clientes con facturas.

		2.016	2015
Ctas por Cobrar VAZ Seguros	US $	480,48	480,48
Tesalia		0,00	2.205.369,32
Otras Cuentas por Cobrar		179.260,00	0,00
No Relacionados Locales		31.590,29	34.533,97
TOTAL		**211.330,77**	**2.240.383,77**

Las Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2016 no presentan deterioro alguno, pues la Administración considera que no existen riesgos de incobrabilidad en la cartera, la que se consideran sana.

Las cuentas por cobrar comerciales son el 100%, son a corto plazo y su deterioro es improbable y su máximo plazo es 30 días, por este motivo no se realizaron ningún tipo de cálculo por deterioro.

(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO: Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

NOTA 5.- ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

		2.016	2015
Crédito Tributario RENTA años anteriores	US$	103.143,10	103.143,10
TOTAL		**103.143,10**	**103.143,10**

NOTA 6.- INVENTARIOS

		2.016	2015
Inventarios de Bienes No Producidos	US $	6.424,36	6.424,36
TOTAL		**6.424,36**	**6.424,36**

Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

NOTA 7.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

		2.016	2015
No Relacionados Locales	US$	10.810,83	10.810,83
Inversiones		270.870,28	270.870,28
TOTAL		**281.681,11**	**281.681,11**

Corresponden a Cuentas por Cobrar por reclamos Largo Plazo $ 10.810,83 E inversiones Financiamiento Mantenidas hasta el vencimiento a largo plazo $ 270.870,28.

CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Las Cuentas y Documentos por Cobrar a Largo Plazo representan derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos, anticipos o cualquier otro concepto análogo que se convertirán en efectivo en un plazo mayor a un año o bien al ciclo financiero a corto plazo si es que éste fuese mayor a un año.

INVERSIONES A FINANCIAMIENTO MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO A L/P

Las **inversiones mantenidas hasta el vencimiento** son activos financieros no derivados con una fecha de vencimiento fijada, cuyos pagos son de cuantía fija o determinable, y la entidad tiene la intención efectiva y además, la capacidad, de conservar hasta su vencimiento, distintos de:

(a) Aquéllos que desde el momento del reconocimiento inicial, la entidad haya designado para ser contabilizados al valor razonable con cambios en resultados;

(b) aquéllos que la entidad haya designado como activos disponibles para la venta; y

(c) aquéllos que cumplan la definición de préstamos y partidas a cobrar.

NOTA 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2016-2015 por:

	2.016	2015
Proveedores Locales	61.349,71	61.349,71
STENCILCORP	13.080,00	13.080,00
Tesalia Springs Company	0.00	7.821,77
Guayaquil Bottling CO	40.753,26	0.00
Cuentas de Detalle	28.370,29	28.370,29
Cuentas por Pagar Vencidas	1.884,17	1.884,17
Cuentas por Pagar	0.00	912.007,01
TOTAL	**145.437,43**	**1.024.512,95**

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, en este rubro se presentan el valor de las obligaciones a cargo de la Compañía por concepto de adquisición de bienes y servicios en desarrollo de las operaciones relacionadas con el objeto social.

Se realiza el pago de las Cuentas pendientes por Pagar a los accionistas según Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas emitida el 3 de Noviembre del año 2016 por un valor de US $ 912.007,01; valores que se mencionan serán entregados según la existencia de flujo.

NOTA 9. CAPITAL SOCIAL

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de $ 167.400.00 en acciones clases únicas (ordinarias y nominativas) por el valor de $ 0.04 cada una. Accionistas.

NOTA 10. RESERVA LEGAL

	2016	2015
Reserva Legal	253.300,30	253.300,30
TOTAL	**253.300,30**	**253.300,30**

RESERVA LEGAL: De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reservará un 5 o 10 por ciento de las utilidades liquidas anuales que reporte la entidad.

	2016	2015
Reserva Facultativa	290.520,71	1.407.566,70
TOTAL	**290.520,71**	**1.407.566,70**

	2016	2015
Reserva Estatutaria	52.722,69	52.722,69
TOTAL	**52.722,69**	**52.722,69**

RESERVAS FACULTATIVA, ESTATUTARIA: Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

Se realiza el reparto de la Reserva Facultativa a los accionistas según Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas emitida el 3 de Noviembre del año 2016 por un valor de US $ 1.117.045,99; valores que se mencionan serán entregados según la existencia de flujo.

	2016	2015
Reserva Capital	574.996,07	574.996,07
TOTAL	**574.996,07**	**574.996,07**

RESERVA DE CAPITAL: Saldo proveniente de la corrección monetaria y aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17 (hasta año 2000), el mismo que puede ser utilizado en aumentar el capital o absorber pérdidas.

NOTA 11. RESERVA POR REVALUACION

	2016	2015
Reserva por Revaluación	1.125.745,60	1.125.745,60
TOTAL	**1.125.745,60**	**1.125.745,60**

Incluye el efecto del mayor valor de las propiedades, planta y equipos como consecuencia de la revaluación efectuada al 31 de diciembre 2016. Como se indica en la nota 11 la Compañía ha elegido transferir la totalidad del superávit de revaluación directamente a resultados acumulados cuando se disponga del activo.

NOTA 12. RESULTADOS ACUMULADOS

	2016	2015
Perdidas Reten. Acum .Ejerc .Anteriores	-1.096.214,75	-1.049.812,18
Resultados Acumulados NIIF	-878.397,22	878.397,22
TOTAL	**-1.974.611,97**	**-1.928.209,40**

(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS: Se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de accionistas o socios.

RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN 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 estableci6 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.

NOTA 13. RESULTADO DEL EJERCICIO

	2016	2015
Pérdida del Ejercicio	-32.931,49	-46.402,57
TOTAL	**-32.931,49**	**-46.402,57**

NOTA 14. GASTOS OPERACIONALES

	2016	2015
Impuestos Contribuciones y Otros	4.347,51	0.00
Contribuciones sobre derecho Repre Cap	14.463,99	0.00
Intereses y Multas	975.09	293,33
TOTAL GASTOS	**19.786,59**	**293,33**

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

NOTA 15. CONCILIACION TRIBUTARIA

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	**-19.786,59**	**-293,33**
15% TRABAJADORES	0,00	0,00
UTILIDAD ANTES DEL IMP Y RESERVAS	**-19.786,59**	**-293,33**
(+)GTOS DEDUCIBLES EN EL PAIS	-13.144,90	-46.109,24
22% IMPUESTO A LA RENTA	0,00	0,00
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	**-32.931,49**	**-46.402,57**
RESERVA LEGAL	0,00	0,00
UTILIDAD NETA EJERCICIO FISCAL	**-32.931,49**	**-46.402,57**

ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el use 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 limites. 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.

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.

d.- 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.

CONTINGENCIAS

Al cierre del 2016-2015, la empresa no registra ningún tipo de contingencias sobre activos o pasivos que pudieran revelarse en estas notas a los estados financieros, considerando que no existen riesgos en Cuentas por Cobrar o Pagar, Eventos Legales, Tributarios etc.

SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (ABRIL 2017), la Compañía ha cumplido con la presentación formal de la Obligaciones Tributarias ante el Servicio de Rentas Internas.

INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (ABRIL del 2017), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.

****