C.P.A Marco Antonio Suriaga Sánchez, MBA MSC
Auditor Externo

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

Correspondientes al ejercicio terminado
Al 31 de diciembre de 2017

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

Dirección: Abel Gilbert III etapa Mz. A1 Villa 33
Teléfonos: 042552282-0994456336

C.P.A Marco Antonio Suriaga Sánchez, MBA MSC
Auditor Externo

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 04 de Marzo del 2018

A los Señores Accionistas de:

CUENCA BOTTLING CO. CA

He auditado los Estados Financieros que se acompañan de **la Compañía CUENCA BOTTLING CO. CA.,** los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de **2017**, el Estado de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha antes indicada, así como un resumen de las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen y un resultado de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos e importantes, la situación financiera de la Compañía **CUENCA BOTTLING CO. CA.,** su desempeño financiero, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado el 31 Diciembre de **2017**, de acuerdo con Normas de Internacionales Información Financiera (NIIF PYMES), disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Empresa en Marcha

La Compañía posee solvencia patrimonial a causa de las ganancias acumuladas; los ingresos han sido suficientes para cubrir los gastos incurridos. Esta condición la hace a la Compañía gozar de estabilidad para así continuar como empresa en marcha.

Dirección: Abel Gilbert III etapa Mz. A1 Villa 33
Teléfonos: 042552282-0994456336

Asuntos Claves de Auditoria
Cuentas y Documentos por Cobrar.

Durante el 2017 la Compañía tiene Cuentas por Cobrar por un valor de **$ 211.330,77** y se encuentra totalizada dentro de los Activos Financieros del estado de situación financiera de la Compañía **CUENCA BOTTLING CO. CA** al 31 de diciembre del 2017. **Véase Nota 4**

Responsabilidad de la Gerencia y Administración de la Compañía CUENCA BOTTLING CO. CA con respecto a los Estados Financieros

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.

En la preparación de los Estados Financieros la administración es también responsable de evaluar la capacidad de dicha Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los encargados de Gobierno de la Entidad son responsables de supervisar el proceso de presentación de los Informes Financieros de la Compañía

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales, Ya sea como resultado de fraude ù error, y emitir un Informe de auditoría que contiene nuestra Opinión. Seguridad razonable es un alto nivel o grado de seguridad, pero no es garantía, de que una Auditoria efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria, siempre va a detectar errores materiales, cuando existan. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios, toman basándose en los Estados Financieros

Dirección: Abel Gilbert III etapa Mz. A1 Villa 33
Teléfonos: 042552282-0994456336

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

De acuerdo con disposiciones tributarias, e Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de la Compañía **CUENCA BOTTLING CO. CA** del año fiscal 2017, incluyendo la revisión de las declaraciones mensuales de retenciones en la fuente de IVA, impuesto a la renta y demás obligaciones fiscales exigidas por el ente regulador, será presentado por separado hasta el 31 de Julio del 2018, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas – SRI.

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

Dirección: Abel Gilbert III etapa Mz. A1 Villa 33
Teléfonos: 042552282-0994456336

CUENCA BOTTLING CO. CA
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2017
ACTIVOS

(EN DÓLARES AMERICANOS (USD. $))

DETALLES - CONCEPTOS		31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
ACTIVO CORRIENTE:		**320.898,23**	**320.898,23**
Activos Financieros	(Nota 4)	211.330,77	211.330,77
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota 5)	103.143,10	103.143,10
Inventarios	(Nota 6)	6.424,36	6.424,36
Otros Activos No Corrientes	(Nota 7)	281.681,11	281.681,11
TOTAL ACTIVOS:		**602.579,34**	**602.579,34**

Ver Notas adjuntas a los Estados Financieros.

DONATILO QUINTO VERA
GERENTE GENERAL

GEORGE MACKAY BORBOR
CONTADOR

Dirección: Abel Gilbert III etapa Mz. A1 Villa 33
Teléfonos: 042552282-0994456336

CUENCA BOTTLING CO.CA
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2017
PASIVO Y PATRIMONIO

(EN DOLARES AMERICANOS (USD. $))

DETALLES - CONCEPTOS		31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
PASIVO CORRIENTE:		**145.437,43**	**145.437,43**
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota 8)	145.437,43	145.437,43
TOTAL DEL PASIVO:		**145.437,43**	**145.437,43**
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		**457.141,91**	**457.141,91**
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	290.520,71
Reserva Capital		574.996,07	574.996,07
Reserva por Revaluación	(Nota 11)	1.125.745,60	1.125.745,60
Resultados Acumulados	(Nota 12)	(2.007.543,46)	(1.974.611,97)
Resultado del Ejercicio	(Nota 13)	-	(32.931,49)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:		**602.579,34**	**602.579,34**

Ver Notas adjuntas a los Estados Financieros.

DONATILO QUINTO VERA
GERENTE GENERAL

GEORGE MACKAY BORBOR
CONTADOR

Dirección: Abel Gilbert III etapa Mz. A1 Villa 33
Teléfonos: 042552282-0994456336

CUENCA BOTTLING CO. CA

Al 31 de Diciembre de 2017

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

(EN DOLARES AMERICANOS USD. $)

DETALLES - CONCEPTOS		31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
Ingresos de Operación:			
Ventas Netas		0,00	0,00
Total de Ingresos de Operación:		**0,00**	**0,00**
Costos y Gastos de Administración y Ventas:			
Gastos de Administración	(Nota 14)	0,00	18.811,50
Gastos No Deducibles		0,00	975,09
Costos Directos e Indirectos		0,00	0,00
Total Costos, Gastos de Administración y Ventas		**0,00**	**19.786,59**
Total Costos y Gastos		0,00	19.786,59
Utilidad Operacional		**0,00**	**-19.786,59**
Gastos por Impuesto a la Renta		0,00	-13.144,90
UTILIDAD (PERDIDA) PRESENTE EJERCICIO:		**0,00**	**-32.931,49**

Ver Nota Adjunta a los Estados Financieros.

DONATILO QUINTO VERA
GERENTE GENERAL

GEORGE MACKAY BORBOR
CONTADOR

Dirección: Abel Gilbert III etapa Mz. A1 Villa 33
Teléfonos: 042552282-0994456336

CUENCA BOTTLING CO. CA

Al 31 de Diciembre de 2017

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

(EN DOLARES AMERICANOS USD. $)

DETALLES CONCEPTOS	Capital Pagado	Reservas	Reserva por Valuación	Resultados Acumulados	Utilidad (Perdida) Pte. Año	TOTAL
Saldo al 31-01-2015	167.400,00	2.288.585,76	1.125.745,60	-1.928.209,40	-46.402,57	1.607.119,39
Ajustes Cuentas Patrimonio		-1.117.045,99		-46.402,57	46.402,57	-1.117.045,99
Utilidad (Pérdida) Presente Ejercicio 2016					-32.931,49	-32.931,49
Saldo al 31-12-2016	167.400,00	1.171.539,77	1.125.745,60	-1.974.611,97	-32.931,49	457.141,91

DETALLES CONCEPTOS	Capital Pagado	Aporte Futura Capitalización		Utilidad (Perdida) Acumulados	Utilidad (Perdida) Pte. Año	TOTAL
Saldo al 31-12-2016	167.400,00	1.171.539,77	1.125.745,60	-1.974.611,97	-32.931,49	457.141,91
Transferencia Cuentas de Resultados				-32.931,49	32.931,49	0,00
Utilidad (Pérdida) Presente Ejercicio 2017						0,00
Saldo al 31-12-2017	167.400,00	1.171.539,77	1.125.745,60	-2.007.543,46	0,00	457.141,91

Ver Nota Adjunta a los Estados Financieros.

DONATILO QUINTO VERA
GERENTE GENERAL

GEORGE MACKAY BORBOR
CONTADOR

Dirección: Abel Gilbert III etapa Mz. A1 Villa 33
Teléfonos: 042552282-0994456336

CUENCA BOTTLING CO. CA
Estado de Flujo de Efectivo
por el año terminado al 31 de Diciembre de 2017
(expresado en dólares)

		2017	2016
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Resultado Neto del Ejercicio	U. S. $	0,00	-32.931,49
Depreciaciones		0,00	0,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:			
- Aumento y/o disminucion en Activos Financieros		0,00	2.029.053,00
- Aumento y/o disminucion en Cuentas y Documentos por Pagar		0,00	-879.075,52
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		**0,00**	**1.117.045,99**
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
- Aumento por adquisición de P.P.E		0,00	0,00
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		**0,00**	**0,00**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
- Aumento y/o disminucion en Cuentas Patrimoniales		0,00	-1.117.045,99
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		**0,00**	**-1.117.045,99**
Aumento (Disminucion) Neto del Efectivo		**0,00**	**0,00**
SALDO AL INICIO DEL AÑO		**0,00**	**0,00**
SALDO AL FIN DEL AÑO		**0,00**	**0,00**

DONATILO QUINTO VERA
GERENTE GENERAL

GEORGE MACKAY BORBOR
CONTADOR

Dirección: Abel Gilbert III etapa Mz. A1 Villa 33
Teléfonos: 042552282-0994456336

CUENCA BOTTLING CO. CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016.
(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 Tosí Siri S/N y Miguel Ángel 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: MATERIAS PRIMAS, Y PRODUCTOS TERMINADOS

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.

DETERIORO DE LOS INVENTARIOS

La Empresa en cada fecha o periodo informa si ha habido un deterioro de valor de los inventarios, realizando una comparación entre el valor en libros de cada partida de inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. La pérdida ocasionada en esta evaluación se reconocerá en los resultados del periodo. Sin en el evento resultare un incremento de valor en el precio, se revertirá el importe del deterioro reconocido.

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.

CUENTA DE PROVISIONES

La Empresa reconocerá una Provisión del Pasivo, cuando se tenga una obligación a la fecha sobre la que se informa, resultado de un suceso pasado y sea probable desprenderse de recursos para liquidar la obligación y el importe de la obligación pueda ser estimado en forma fiable. Así mismo la Empresa medirá la Provisión al valor presente de los importes que se espera sean requeridos para liquidar la obligación, cuando el efecto del valor temporal del dinero resulte significativo

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 formulas asociativas con fines empresariales, que es controlada por otra (conocida como controladora). Una controladora o su subsidiaria puede ser un inversor en una asociada o un participe.

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

INVERSIONES 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 de 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 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 revelara la información requerida en los párrafos 55 y 56.

RESERVA POR REVALUACION 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 2017 y 2016, estos rubros comprenden los valores a favor de la empresa por concepto de ventas a clientes con facturas.

		2017	2016
Cuentas por Cobrar VAZ Seguros	US $	480,48	480,48
Otras Cuentas por Cobrar		179.260,00	179.260,00
No Relacionados Locales		31.590,29	31.590,29
TOTAL		**211.330,77**	**211.330,77**

Las Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2017 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 IMPUESTOS CORRIENTES

El valor al 31 de Diciembre del 2017-2016 es el siguiente:

		2017	2016
Crédito Tributario Renta años anteriores	US $	103.143,10	103.143,10
TOTAL		**103.143,10**	**103.143,10**

Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Nota 6. INVENTARIOS

		2017	2016
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 presentación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

Nota 7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

		2017	2016
No Relacionados Locales		10.810,83	10.810,83
Inversiones	US $	270.870,28	270.870,28
TOTAL		**281.681,11**	**281.681,11**

Corresponden a Cuentas por Cobrar por reclamos a Largo Plazo $ 10.810.83 e inversiones por 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 este fuese mayor a un año.

INVERSIONES A FINANCIAMIENTO MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO A LARGO PLAZO. –

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 intención efectiva y además, la capacidad, de conservar hasta su vencimiento, distintos de:

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

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

c) Aquellos que cumplan la definición e prestamos y partidas a cobrar.

Nota 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta esta compuesta al 31 de Diciembre del 2017 por:

		2017	2016
Proveedores Locales	US $	61.349,71	61.349,71
STENCILCORP		13.080,00	13.080,00
Guayaquil Bottling CO		40.753,26	40.753,26
Cuentas de Detalle		28.370,29	28.370,29
Cuentas por Pagar Vencidas		1.884,17	1.884,17
TOTAL		**145.437,43**	**145.437,43**

Al 31 de Diciembre del 2017, 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.

Nota 10. RESERVA LEGAL

	2017	2016
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 líquidas anuales que reporte la entidad.

	2017	2016
Reserva Facultativa	290.520.71	290.520.71
TOTAL	**290.520.71**	**290.520.71**

	2017	2016
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.

	2017	2016
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 perdidas.

Nota 11. RESERVA POR REVALUACION

	2017	2016
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 del 2017. Como se

indica en la nota 11 la Compañía ha elegido transferir la totalidad del Superávit de Revaluación directamente a resultados acumulados cuanto se disponga del activo.

Nota 12. RESULTADOS ACUMULADOS

	2017	2016
Perdidas Retenc. Acum. Ejerc. Ant.	-1.129.146.24	-1.096.214.75
Resultados Acumulados NIIF	-878.397.22	-878.397.22
TOTAL	**-2.007.543.46**	**-1.974.611.97**

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

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.

Nota 13. RESULTADO DEL EJERCICIO

	2017	2016
Pérdida del Ejercicio	0.00	-32.931.49
TOTAL	**0.00**	**-32.931.49**

Nota 14. GASTOS OPERACIONALES

	2017	2016
Impuestos Contribuciones y Otros	0,00	4.347.51
Contribuciones sobre derecho Rep. Cap.	0,00	14.463.99
Intereses y Multas	0,00	975.09
TOTAL GASTOS	**0,00**	**19.786.59**

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.

CONCILIACION TRIBUTARIA

UTILIDAD ANTES DE IMP. A LA RENTA	**0.00**	**-19.786.59**
15% TRABAJADORES	0,00	0,00
UTILIDAD ANTES DEL IMP Y RESERVAS	**0.00**	**-19.786.59**
(+) GTOS POR IMP. A LA RENTA	0.00	-13.144.90
22% IMPUESTO A LA RENTA	0.00	0.00
UTILIDAD	**0.00**	**-32.931.49**
RESERVA LEGAL	0,00	0,00
PERDIDA NETA EJERCICIO FISCAL	**0.00**	**-32.931.49**

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.

Exposición al Riesgo de Crédito

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

	Notas	2017	2016
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	480.48	480.48
Otras Cuentas por Cobrar	4	179.260.00	179.260.00
Anticipos a Proveedores	4	31.590.29	31.590.29
		211.330.77	**211.330.77**

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 2017-2016, 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 Auditoria Externa (MARZO 2018), 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 este informe.

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (MARZO 2018), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX