

Bolívar Ortega Cordero  
Auditor Externo

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

En cumplimiento a lo dispuesto en la Ley N° 58 publicada en el Registro Oficial N° 594 del 30 de Diciembre de 1986, se ha examinado el Balance General de la Compañía CUENCA BOTTLING COMPANY C. A., al 31 de Diciembre del 2.001 y los correspondientes estados de resultados, estado de evolución del patrimonio y el estado de cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Empresa. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva auditoría.

La revisión se realiza de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para dar mi opinión.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía CUENCA BOTTLING COMPANY C. A., al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, el estado de cambios en la posición financiera y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Cuenca, Abril 8 del 2.002



C.P.A. Bolívar Ortega Cordero

Registro N° 1967  
Auditor Externo  
Registro N° SC-RNAE-229

# CUENCA BOTTLING COMPANY C. A.

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001-2.000

CUENTAS	Dic-31 2.001	Dic-31 2.000	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+) %	(-) %
<u>ACTIVO</u>						
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	892.296,72	572.538,08	319.758,64		55,84	
<u>DISPONIBLE</u>						
Caja	14.724,06	6.744,19	7.979,87		118,32	
Bancos	13.037,45	0,00				
Inversiones	25.824,21	2.536,24	23.287,97		918,20	
SUMAN	53.585,72	9.280,43	44.305,29		477,40	
<u>EXIGIBLE</u>						
Deudores Varios	9.508,32	1.141,98	8.366,64		732,61	
Documentos por Cobrar	131.586,19	83.046,84	48.539,35		58,44	
Préstamos a Empleados	2.085,84	355,84	1.730,00		486,17	
Anticipos a Proveedores	14.819,57	7.591,34	7.228,23		95,21	
Cheques protestados	-578,02	-579,02		1,00		0,17
Menos Reservas cuentas incobrables	-2.654,58	-1.304,58	1.350,00		103,48	
SUMAN	154.767,32	90.252,40	64.514,92		71,48	
<u>REALIZABLE</u>						
Productos Terminados	25.110,77	25.326,53		215,76		0,85
Envases en Stock	288.137,81	283.995,11	4.142,70		1,45	
Materias Primas	197.062,44	99.714,43	97.348,01		97,62	
Materiales Varios	120.106,10	43.541,35	76.564,75		175,84	
Importaciones en tránsito	1.004,83	1.004,83				
SUMAN	631.421,95	453.582,25	117.839,70		39,20	
<u>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</u>						
Impuestos Anticipados	1.612,39	1.833,59		221,20		13,71
Primas seguros	8.285,84	3.293,13	4.992,71		151,60	
Impuesto Circulación de Capitales	1.951,73	1.951,73				
Impuestos Retenidos	33.126,33	8.693,41	24.432,92		281,05	
Intereses y Descuentos	317,78	317,78				
Sueldos Anticipados	3.867,87	0,00				
Otros	503,91	477,48	26,43		5,53	
Gastos Anticipados	2.855,88	2.855,88				
SUMAN	52.521,73	19.423,00	33.098,73		170,40	
<u>ACTIVO FIJO</u>	573.734,64	579.261,94		5.527,30		0,96
<u>NO DEPRECIABLE</u>						
Terrenos Gran Colombia	0,00	20.280,07				
Terreno PIC	21.229,99	21.229,99				
Terrenos Chaullabamba	24.500,00	0,00				
Terreno Macas	229,97	229,97				
<u>DEPRECIABLE</u>	527.774,68	537.521,91		9.747,23		1,84
Edificio Gran Colombia	0,00	815,57				
Menos Deprec. Acum. Edific.Gran Colom.	0,00	-208,04				
Edificio PIC	80.201,86	77.685,73	2.516,13		3,23	
Menos: Deprec. Acum. Edificio PIC	-21.274,02	-17.330,23	3.943,79		22,75	
Edificio Macas	28.809,61	28.809,61				
Menos: Deprec. Acum. Edificio Macas	-8.522,11	-7.081,63	1.440,48		20,34	
Construcción Chaullabamba	22.873,84	0,00				
Menos: Deprec.Acum. Constr. Chaullab.	0,00	0,00				
Maquinarias y Accesorios	185.177,54	182.347,89	2.829,65		1,55	
Menos: Deprec.Acum. Maquin. y Acces.	-153.094,16	-135.224,96	17.869,20		13,21	

# CUENCA BOTTLING COMPANY C. A.

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001-2.000

CUENTAS	Dic-31 2.001	Dic-31 2.000	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+) %	(-) %
<b>ACTIVO</b>						
Equipos y Herramientas	7.494,51	6.324,24	1.770,27		18,50	
Menos: Deprec.Acum. Equip. y Herram.	-4.454,44	-4.004,92	449,52		11,22	
Gastos de Instalación Gran Colombia	0,00	551,95				
Menos: Deprec.Acum. Gts. Inst. G. Colom	0,00	-662,35				
Vehículos Oficina	59.423,86	39.631,78	19.792,08		49,93	
Menos: Deprec.Acum. Vehiculo Oficina	-16.131,75	-5.044,20	11.087,55		219,80	
Grupo Caterpillar	31.953,95	3.875,20	28.078,75		724,57	
Menos: Deprec.Acum. Grupo Caterpillar	-18.427,93	-1.937,56	16.490,37		851,08	
Muebles y Enseres	39.676,84	32.421,85	7.254,99		22,77	
Menos: Deprec.Acum. Muebles y Enseres	-18.803,64	-15.273,77	3.529,87		23,11	
Equipos de Oficina	17.052,67	17.022,67	30,00		0,17	
Menos: Deprec.Acum. Equipo de Oficina	-9.459,76	-6.438,88	3.030,88		46,91	
Gastos de Instalación PIC	117.852,76	98.073,53	19.779,23		72,87	
Menos: Deprec.Acum. Gastos Insta. PIC	-37.123,73	-27.141,30	9.982,43		36,77	
Cilindros de Gas	750,95	322,39	428,56		132,93	
Menos: Deprec.Acum. Cilindros de Gas	-179,28	-147,00	32,28		21,95	
Maquinaria P.W.	113.439,84	113.439,84				
Menos: Deprec.Acum. Maquinaria P.W.	-54.589,06	-43.245,10	11.343,96		26,23	
Carrocerías	0,00	1.170,73				
Menos: Deprec.Acum. Carrocerías	0,00	-182,70				
OTROS	41.338,28	39.923,93	1.414,35		3,54	
Menos: Deprec.Acum. Otros	-10.716,49	-6.587,84	4.128,65		62,67	
Maquinaria y Equipo Refrigeración	44.591,41	44.591,41				
Menos: Deprec.Acum. Maq. Y Eq. Refrig.	-33.892,03	-29.432,95	4.459,08		15,14	
Lavadora San Martín	144.805,28	144.805,28				
Menos: Deprec.Acum. Lavad. San Martín	-24.250,12	-9.369,64	14.880,48		158,81	
Cajas Seguridad Vehículos	0,00	237,64				
Menos: Deprec.Acum. Cajas Seg. Vehíc.	0,00	0,00				
Fábrica Tuko Bolo	3.250,00	0,00				
Menos: Deprec.Acum. Tuko Bolo	0,00	0,00				
Generador Eléctrico	0,00	28.078,75				
Menos: Deprec. Acum. Gener. Eléctrico	0,00	-13.295,01				
SUMAN	573.734,64	579.261,94	5.527,30		0,96	
	1'466.031,36	1'151.800,02	314.231,34		27,28	

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

# CUENCA BOTTLING COMPANY C. A.

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001-2.000

CUENTAS	Dic-31 2.001	Dic-31 2.000	VARIACIONES		PORCENTAJES			
			Aumentos	Disminuciones	(+)%	(-) %		
<b>PASIVO</b>								
<b>PASIVO CORRIENTE</b>								
Obligaciones por Pagar	261.539,22	45.185,83	216.353,39		478,80			
Proveedores	2.028,11	2.216,95		188,84		9,31		
Acreedores Varios	77.607,66	49.909,83	27.697,83		55,49			
Sobregiros Ocasionales	8.652,84	25.644,22		16.991,38		196,36		
Provisiones y Prestaciones Sociales	24.195,66	14.306,41	9.889,25		69,12			
Retenciones por Pagar	689,54	294,34	395,20		134,26			
Impuesto a la Renta	15.652,36	0,00						
Participación de Empleados	11.048,72	156,14	10.892,58		6.976,16			
SUMAN	401.414,11	137.713,72	263.700,39		191,48			
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>								
Préstamo de Socios	146.597,35	134.459,50	12.137,85		9,02			
Embomachala	28.587,24	37.151,27		8.564,03		29,95		
Depósito por cuenta de Chancletas	564,06	564,06						
Déposito por cuenta de Envases	126.261,03	126.261,03						
SUMAN	302.009,68	298.435,86	3.573,82		1,19			
TOTAL DEL PASIVO	703.423,79	436.149,58	267.274,21		61,28			
<b>PATRIMONIO</b>								
Capital Social	93.600,00	93.600,00						
<b>RESERVAS</b>								
Reserva Legal	5.609,85	5.543,44	66,41		1,19			
Reserva Facultativa	41.444,57	40.847,33	597,24		1,46			
Reserva por Rev. Del Patrimonio	0,00	574.996,07						
Reserva de Capital	574.996,07	0,00						
<b>RESULTADOS</b>								
Utilidad del Ejercicio	46.957,08	663,60	46.293,48		6.976,11			
SUMAN	762.607,57	715.650,44	46.957,13		6,56			
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	1'466.031,36	1'151.800,02	314.231,31		27,28			

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

# CUENCA BOTTLING COMPANY

## ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001-2.000

CUENTAS	Diciembre 31 2.001	Diciembre 31 2.000	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			AUMENTOS	DISMINUCIONES	+ %	-%
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>						
VENTAS	1'869.746,72	1'383.385,00	486.361,72		35,15	
- COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS						
Costo de Materia Prima	1'035.532,25	803.122,00	232.410,25		28,93	
Mano de Obra Directa	119.508,92	60.330,00	59.178,92		98,09	
Gastos de Fabricación	300.137,02	225.968,00	74.169,02		32,82	
SUMAN	1'455.178,19	1'089.420,00	365.758,19		33,57	
+ Inv.Inic.Prod.Term.Prop. y Comp.	25.346,95	20.895,95	4.451,00		21,30	
- Inv. Final Prod.Term. Prop. y comp.	30.916,48	25.346,95	5.569,53		21,97	
SUMAN	1'449.608,66	1'084.969,00	364.639,66		33,60	
● UTILIDAD BRUTA	420.138,06	298.416,00	121.722,06		40,78	
- GASTOS OPERACIONALES						
Gastos de Administración	351.708,38	201.430,06	150.278,32		74,60	
UTILIDAD OPERACIONAL	68.429,68	96.985,94		28.556,26		41,73
+ INGRESOS NO OPERACIONALES						
Intereses	1.464,16	0,00				
Otros Ingresos	3.764,32	3.559,00	205,32		5,76	
SUMAN	5.228,48	3.559,00	1.669,48		46,90	
- GASTOS NO OPERACIONALES						
Resultados por Exposición a la Inflación	0,00	99.504,00				
SUMAN	0,00	99.504,00				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	73.658,16	1.040,94	72.617,22		6.976,11	
- 15% Participación Empleados	11.048,72	156,14	10.892,58		6.976,16	
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	62.609,44	884,80	61.724,64		6.976,11	
- Impuesto a la Renta 25%	15.652,36	221,20	15.431,16		6.976,11	
Utilidad a Disposición	46.957,08	663,60	46.293,48		6.976,11	

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

CUENCA BOTTLING C.A.ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001 - 2.000

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Reserva por Rev. del Patrimonio	Reexpres. Monetaria	Capital Adicional	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
						Utilidad	Pérdida	2.001	2.000
<b>SALDO AL 31 DE DIC/2.001</b>									
Capital Social	93.600,00	5.609,85							
Reserva Legal			41.444,57						
Reserva Facultativa									
Reserva por Rev. Patrimonio				0,00					
Reserva de Capital					574.996,07				
Utilidad del Ejercicio						46.957,08			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO 2.001</b>								<b>762.607,57</b>	
<b>TOTALES</b>	<b>93.600,00</b>	<b>5.609,85</b>	<b>41.444,57</b>	<b>0,00</b>	<b>574.996,07</b>	<b>46.957,08</b>	<b>0,00</b>	<b>762.607,57</b>	
<b>SALDO AL 31DE DIC/2.000</b>									
Capital Social	93.600,00	5.543,44							
Reserva Legal			40.847,33						
Reserva Facultativa									
Reserva por Rev.Patrimonio				574.996,07					
Reserva de Capital					0,00				
Utilidad del Ejercicio						663,60			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO 2.000</b>								<b>715.650,44</b>	
<b>TOTALES</b>	<b>93.600,00</b>	<b>5.543,44</b>	<b>40.847,33</b>	<b>574.996,07</b>	<b>0,00</b>	<b>663,60</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>715.650,44</b>

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

**CUENCA BOTTLING C.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001 - 2.000**

CUENTAS	SALDOS A:		VARIACIONES TOTALES		MODIF. DEL CAPITAL CIRCULANTE		MODIFICAC. DEL CAPITAL FIJO	
	DIC. 31 2001	DIC. 31 2.000	APLICACIÓN USOS	ORIGEN FUENTES	AUMENTO	DISMINUCION	APLICACIÓN USOS	ORIGEN FUENTES
<b>ACTIVO</b>								
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>								
Caja	14.724,06	6.744,19	7.979,87		7.979,87			
Bancos	13.037,45	0,00	13.037,45		13.037,45			
Inversiones	25.824,21	2.536,24	23.287,97		23.287,97			
Deudores Varios	9.508,32	1.141,98	8.366,34		8.366,34			
Documentos por Cobrar	131.586,19	83.046,84	48.539,35		48.539,35			
Préstamos a Empleados	2.085,84	355,84	1.730,00		1.730,00			
Anticipos a Proveedores	14.819,57	7.591,34	7.228,23		7.228,23			
Cheques Protestados	-578,02	-579,02		-1,00			-1,00	
Menos: Rev. Cta. Incobrables	-2.654,58	-1.304,58	-1.350,00		-1.350,00			
Productos Terminados	25.110,77	25.326,53		215,76			215,76	
Envases en Stock	288.137,81	283.995,11	4.142,70		4.142,70			
Materias Primas	197.062,44	99.714,43	97.348,01		97.348,01			
Materiales Varios	120.106,10	43.541,35	76.564,75		76.564,75			
Importaciones en Tránsito	1.004,83	1.004,83						
Impuestos Anticipados	1.612,39	1.833,59		221,20			221,20	
Primas de Seguros	8.285,84	3.293,13	4.992,71		4.992,71			
Impuesto Circulación Capitales	1.951,73	1.951,73						
Impuestos Retenidos	33.126,33	8.693,41	24.432,92		24.432,92			
Intereses y Descuentos	317,78	317,78						
Otros	503,91	477,48	26,43		26,43			
Gastos Anticipados	2.855,88	2.855,88						
Sueldos Anticipados	3.867,87	0,00	3.867,87		3.867,87			
	<b>SUMAN</b>	<b>892.296,72</b>	<b>572.538,08</b>					
<b>ACTIVO FIJO</b>								
Terrenos	45.959,96	41.740,03	4.219,93				4.219,93	
Edificios, Maquinaria, Equipos								
Vehículos, Muebles y Enseres etc.	938.693,20	860.129,99	78.563,21				78.563,21	
	<b>SUMAN</b>	<b>984.653,16</b>	<b>901.870,02</b>					
	<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1'876.949,88</b>	<b>1'474.408,10</b>					
<b>PASIVO</b>								
<b>PASIVO CORRIENTE</b>								
Obligaciones por pagar	261.539,22	45.185,83						
Proveedores	2.028,11	2.216,95	188,84	216.353,39	188,84	216.353,39		
Acreedores Varios	77.607,66	49.909,83						
Sobregiro Bancario	8.652,84	25.644,22	16.991,38	27.697,83	16.991,38	27.697,83		
Provisiones y Prestac. Sociales	24.195,66	14.306,41						
Impuestos por Pagar	689,54	294,34						
Participación Empleados	11.048,72	156,14						
Impuesto a la Renta	15.652,36	0,00						
	<b>SUMAN</b>	<b>401.414,11</b>	<b>137.713,72</b>					
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>								
Préstamo de Socios	146.597,35	134.459,50						
Embomachala	28.587,24	37.151,27	8.564,03	12.137,85			8.564,03	12.137,85
Depósito por cuenta de Chanclas	564,06	564,06						
Depósito por cuenta de envases	126.261,03	126.261,03						
	<b>SUMAN</b>	<b>302.009,68</b>	<b>298.435,86</b>					
	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>703.423,79</b>	<b>436.149,58</b>					
<b>PATRIMONIO</b>								
Capital Social	93.600,00	93.600,00						
Reserva Legal	5.609,85	5.543,44						
Reserva Facultativa	41.444,57	40.847,33						
Reserva por Rev. Patrimonio	0,00	574.996,07	574.996,07					
Reserva de Capital	574.996,07	0,00						
Depreciación Acum. Activos Fijos	410.918,52	322.608,08						
Utilidad del Ejercicio	46.957,08	663,60						
	<b>SUMAN</b>	<b>1.173.526,09</b>	<b>1.038.258,52</b>					
	<b>TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1'876.949,88</b>	<b>1'474.408,10</b>					
	<b>SUMAN</b>	<b>1'003.718,06</b>	<b>1'003.718,06</b>					
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL CIRCULANTE O CAPITAL DE TRABAJO</b>								
					337.374,82	281.316,57	666.343,24	722.401,49
						56.058,25	56.058,25	
					337.374,82	337.374,82	722.401,49	722.401,49

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

CUENCA BOTTLING COMPANY C. A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION

NOMBRE: CUENCA BOTTLING COMPANY C. A.

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

DURACIÓN: De acuerdo a la Escritura Pública del 14 de Junio de 1.979 el tiempo de duración de la Compañía será hasta el 27 de Febrero del año 2.006

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

FINALIDADES: El objeto principal de la Compañía es ejercer el Comercio en general, pero de manera especial dedicarse a la elaboración de bebidas gaseosas o efervescentes, refrescos, jugos de frutas y sus derivados etc.

La Compañía podrá celebrar toda clase de contratos como los de compra venta, arrendamiento, permuta, anticresis, mutuo, prenda e hipoteca y en general toda clase de actos permitidos por las Leyes que tengan relación con el objeto social.

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

	<u>NOMBRE DEL SOCIO</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL PAGADO</u>	<u>TOTAL</u>
1.-	Dr. José Estrada Icaza	S/. 15.000,00	S/. 15.000,00	S/. 15.000,00
2.-	Sr. Ernesto Estrada Icaza	S/. 15.000,00	S/. 15.000,00	S/. 15.000,00
3.-	Ing. Julio Vinueza Moscoso	S/. 25.000,00	S/. 25.000,00	S/. 25.000,00
4.-	Dr. Jacobo Pattiño H.	S/. 15.000,00	S/. 15.000,00	S/. 15.000,00
5.-	Dr. Cornelio Vintimilla H. Hijo	S/. 30.000,00	S/. 30.000,00	S/. 30.000,00
	SUMAN	S/.100.000,00	S/.100.000,00	S/.100.000,00

Posteriormente a la fecha de constitución de la Compañía se ha realizado aumentos de Capital y reforma de Estatutos, pero la última escritura de aumento de Capital es de UN MIL QUINIENTOS MILLONES DE SUCRES 00/100 (S/. 1'500.000,00), tomando de las cuentas Utilidades de 1.997. aporte de Socios y Reserva por Revalorización del Patrimonio, aprobado por la Superintendencia de Compañías el 4 de Enero de 1.999, consecuentemente el nuevo Capital de la Compañía sería de S/. 2.340'000.000,00 (DOS MIL TRESCIENTOS CUARENTA MILLONES DE SUCRES 00/100) y está representado por las siguientes personas como sigue:

<u>NOMBRE DEL SOCIO</u>	<u>CAPITAL ANTERIOR</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>TOTAL CAPITAL ACTUAL</u>	<u>VALOR EN DOLARES</u>
1.-Inversiones Vinueza-Ivinza S.A.	S/.504'000.000,00	S/ 900'000.000,00	S/. 1'404.000.000,00	\$ 56.160,00
2.-Cornelio Vintimilla Muñoz	S/.168'000.000,00	S/. 300'000.000,00	S/. 468'000.000,00	\$ 18.720,00
3.-Sergio Vinueza Estrada	S/. 50'400.000,00	S/. 90'000.000,00	S/. 140'400.000,00	\$ 5.616,00
4.-Rosana Vinueza de Tama	S/. 25'200.000,00	S/. 45'000.000,00	S/. 70'200.000,00	\$ 2.808,00
5.-Berta Vintimilla de Ordóñez	S/. 16'800.000,00	S/. 30'000.000,00	S/. 46'800.000,00	\$ 1.872,00
6.-Rosa Vintimilla Vinueza	S/. 16'800.000,00	S/. 30'000.000,00	S/. 46'800.000,00	\$ 1.872,00
7.-Patricia Vintimilla Vinueza	S/. 16'800.000,00	S/. 30'000.000,00	S/. 46'800.000,00	\$ 1.872,00
8.-Laura Vintimilla Vinueza	S/. 16'800.000,00	S/. 30'000.000,00	S/. 46'800.000,00	\$ 1.872,00
9.-Juan Vintimilla Vinueza	S/. 16'800.000,00	S/. 30'000.000,00	S/. 46'800.000,00	\$ 1.872,00
10.-Julio Vintimilla Moscoso	S/. 8'400.000,00	S/. 15'000.000,00	S/. 23'400.000,00	\$ 936,00
<b>TOTALES</b>	<b>S/. 840'000.000,00</b>	<b>S/.1.500'000.000,00</b>	<b>S/. 2.340'000.000,00</b>	<b>\$ 93.600,00</b>

Nota: Mediante oficio del 8 de Agosto del 2.000 dirigido al señor Gerente General de Bottling Company el señor Cornelio Vintimilla Muñoz manifiesta que cede a favor del señor Carlos Tama Corral la totalidad de las acciones por un valor de CUATROCIENTOS SESENTA Y OCHO MILLONES DE SUCRES (S/. 460'000.000,00) que a la fecha equivale a USD \$ 18.720,00 Dólares Americanos, por lo tanto el señor Carlos Tama Corral se integra al grupo de accionistas de la Compañía.

La comunicación está sellada por la Superintendencia de Compañías con fecha 4 de septiembre del 2.000.

Fuente: Archivo de la Compañía

## CUENCA BOTTLING COMPANY C. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

##### NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía Bottling Company C. A. se constituye el 27 de Febrero de 1.957 con el objeto de ejercer el comercio en general pero de manera especial dedicarse a la elaboración de bebidas gaseosas o efervescentes, refrescos, jugos de frutas y sus derivados etc. y otros actos constantes en la hoja N° 8 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

##### NOTA N° 2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en la Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

##### NOTA N° 3 ACTIVO

###### 3.1.- ACTIVO CORRIENTE

###### 3.2.- DISPONIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

###### SALDO AL 31 DE DIC/2.001

CAJA	\$	14.724,06
BANCOS	\$	13.037,45
INVERSIONES	\$	25.824,21
SUMAN	\$	53.585,72

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

###### 3.3.- CAJA

Esta cuenta registra los siguientes fondos:

Caja General	\$	14.182,86
Fondo de Caja Chica	\$	541,20
SUMAN	\$	14.724,06

###### 3.4.- BANCOS

Revisadas las conciliaciones bancarias de cada una de las cuentas que se detallan a continuación existe correlación de las mismas y son las siguientes:

Filanbanco N° 652098917-8	\$ 0,40
Banco Popular N° 139000144	\$ 11,46
Produbanco N° 017000362-4	\$ 7.037,53
Banco de Machala	\$ 5.793,20
Banco del Pichincha	\$ 194,86
SUMAN	\$ 13.037,45

### 3.5.- INVERSIONES

Esta cuenta registra las siguientes inversiones temporales:

Magna Expor S.A.	\$ 1.440,00
Filanfondos	\$ 23.287,97
Otros	\$ 1.096,24
SUMAN	\$ 25.824,21

### NOTA N° 4 EXIGIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

#### SALDO AL 31 DE DIC/2.001

DEUDORES VARIOS	\$ 9.508,32
DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ 131.586,19
PRESTAMOS A EMPLEADOS	\$ 2.085,84
ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$ 14.819,57
CHEQUES PROTESTADOS	\$ - 578,02
Menos: RESERVA CTAS. INCOBRABLES	\$ - 2.654,58
SUMAN	\$ 154.767,32

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

#### 4.1 DEUDORES VARIOS

Esta cuenta registra los siguientes deudores:

Oscar Alvarado	\$ 600,00
Héctor Alarcón	\$ 4.000,00
Jaime Vinueza	\$ 2.033,60
Varios	\$ 2.874,72
SUMAN	\$ 9.508,32

#### 4.2.- DOCUMENTOS POR COBRAR

Esta cuenta registra lo siguiente:

Por ventas de gaseosas BB.	\$ 105.954,19
Por depósito en Garantía	\$ 21.758,70
Por venta de Materia Prima	\$ 3.873,30
SUMAN	\$ 131.586,19

#### 4.3.- PRESTAMOS A EMPLEADOS

Esta cuenta registra préstamos a los siguientes empleados:

Juán Campoverde	\$	4,00
Laura Vintimilla	\$	18,25
Vicente Llirisaca	\$	150,00
Alfonso Auquilla	\$	600,00
Damián Mosquera	\$	- 0,01
Víctor Solís	\$	30,00
Alexandra Arízaga	\$	40,00
Virgilio Farfán	\$	80,00
Juán Albaracín	\$	13,60
Marcelo Pulgarín	\$	500,00
Olmedo Arias	\$	400,00
Celso Cabrera	\$	250,00
SUMAN	\$	2.085,84

#### 4.4 ANTICIPOS A PROVEEDORES

Esta cuenta registra a los siguientes proveedores:

Isotherm Inc.	\$	4.667,00
US. Trading Engineering Inc.	\$	5.472,93
Bolívar Ortega	\$	500,00
Induquito S. A.	\$	4.179,64
SUMAN	\$	14.819,57

#### 4.5.- CHEQUES PROTESTADOS

Esta cuenta registra los siguientes cheques protestados:

Angel Barbecho	\$	88,20
Juán Campoverde	\$	70,80
Enma Albarracín	\$	220,00
Rosa Solano	\$	155,00
Luis Andrade	\$	44,02
SUMAN	\$	- 578,02

#### 4.6.- RESERVA CTAS. INCOBRABLES

Esta cuenta registra la reserva acumulada para cuentas

Incobrables	\$	- 2.654,58
-------------	----	------------

#### NOTA N° 5 REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.001</u>	
PRODUCTOS TERMINADOS	\$	25.110,77
ENVASES EN STOCK	\$	288.137,81
MATERIA PRIMA	\$	197.062,44
MATERIALES VARIOS	\$	120.106,10
IMPORTACIONES EN TRANSITO	\$	1.004,83
SUMAN	\$	631.421,95

Estas cuentas registran el valor del Inventario Final de cada una de ellas al costo de adquisición.

La cuenta Importaciones en Tránsito registra el valor del anticipo por la importación de maquinaria para la fábrica.

**NOTA N°6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.001</u>
IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ 1.612,39
PRIMAS DE SEGUROS	\$ 8.285,84
IMPUESTO CIRCULACIÓN DE CAPITALES	\$ 1.951,73
IMPUESTOS RETENIDOS	\$ 33.126,33
INTERESES Y DESCUENTOS	\$ 317,78
SUELdos ANTICIPADOS	\$ 3.867,87
OTROS	\$ 503,91
GASTOS ANTICIPADOS	\$ 2.855,88
SUMAN	\$ 52.521,73

El saldo de algunas de estas cuentas tienen el siguiente desglose:

**6.1.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Registra el valor del anticipo de Impuesto a la Renta de años anteriores

\$	<u>1.612,39</u>
----	-----------------

**6.2 PRIMAS DE SEGUROS**

Registra el valor de las primas de seguros tomados a Alianza de Seguros S. A.

\$	<u>8.285,84</u>
----	-----------------

**6.3.- IMPUESTO CIRCULACION DE CAPITALES**

Registra el 8% C.C. por liquidar

\$	<u>1.951,73</u>
----	-----------------

**6.4.- IMPUESTOS RETENIDOS**

Corresponde al 1% que los clientes retienen a la Compañía

\$	<u>33.126,33</u>
----	------------------

**6.5.- SUELdos ANTICIPADOS**

Esta cuenta registra los anticipos constantes en las nóminas de sueldos del personal de empleados y trabajadores del mes de Diciembre del 2.001

\$	<u>3.867,87</u>
----	-----------------

6.6.- OTROS

Registra el Impuesto al Capital en Giro	\$	503,91
---	----	--------

6.7.- GASTOS ANTICIPADOS

Registra el valor de varios gastos por liquidar	\$	2.855,88
---	----	----------

NOTA N° 7 ACTIVO FIJO

7.1.- NO DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.001</u>
TERRENO (PARQUE IND. CUENCA)	\$ 21.229,99
TERRENO (MACAS)	\$ 229,97
TERRENO (CHAULLABAMBA)	\$ 24.500,00
SUMAN	<u>\$ 45.959,96</u>

7.2.- DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.001</u>
EDIFICIO-PIC (NETO)	\$ 58.927,84
EDIFICIO – MACAS (NETO)	\$ 20.287,50
CONSTRUCCIONES CHAULLABAMBA (NETO)	\$ 22.873,84
MÁQUINAS Y ACCESORIOS (NETO)	\$ 32.083,38
EQUIPO Y HERRAMIENTAS (NETO)	\$ 3.040,07
VEHÍCULOS OFICINA (NETO)	\$ 43.292,11
GRUPO CATERPILLAR (NETO)	\$ 13.526,02
MUEBLES Y ENSERES (NETO)	\$ 20.873,20
EQUIPO DE OFICINA (NETO)	\$ 7.592,91
GASTOS INSTALACIÓN PIC (NETO)	\$ 80.729,03
MAQ. Y EQUIPO DE REFRIGERACIÓN (NETO)	\$ 10.699,38
CILINDROS DE GAS (NETO)	\$ 571,67
MAQUINARIA P.W. (NETO)	\$ 58.850,78
LAVADORA SAN MARTÍN (NETO)	\$ 120.555,16
OTROS ACTIVOS (NETO)	\$ 30.621,79
FÁBRICA TUKO BOLO (NETO)	\$ 3.250,00
SUMAN	<u>\$ 527.774,68</u>

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

NOTA N° 8 PASIVO

8.1 PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC/2.001

OBLIGACIONES POR PAGAR	\$ 261.539,22
PROVEEDORES	\$ 2.028,11
ACREEDORES VARIOS	\$ 77.607,66
SOBREGIROS OCASIONALES	\$ 8.652,84
PROVISIONES Y PRESTACIONES SOCIALES	\$ 24.195,66
RETENCIONES POR PAGAR	\$ 689,54
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 15.652,36
PARTICIPACIÓN DE EMPLEADOS	\$ 11.048,72
SUMAN	\$ 401.414,11

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

8.2.- OBLIGACIONES POR PAGAR

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

Etapa	\$ 8.280,09
Empresa Eléctrica	\$ 6.749,53
Seguros Alianza	\$ 3.726,44
Impuesto IVA	\$ 11.988,02
Impuesto ICE	\$ 13.947,45
Impuesto Retención en la Fuente	\$ 2.405,89
Banco del Austro	\$ 166.440,84
Austrobanco	\$ 7.877,34
Banco Aserval	\$ 43,40
Banco Bolivariano	\$ 158,13
Banco Internacional	\$ 967,43
Seguros Unidos	\$ 1.230,31
Bebas	\$ 35.600,62
Otros	\$ 2.123,73
SUMAN	\$ 261.539,22

8.3.- PROVEEDORES

Esa cuenta registra los siguientes proveedores

Taensa	\$ 51,10
La Llave	\$ 1.215,95
Julio Vinueza	\$ 761,06
SUMAN	\$ 2.028,11

8.4.- ACREEDORES VARIOS

Esta cuenta registra los siguientes acreedores:

Préstamo de Socios:

Sr. Carlos Tama Corral	\$ 26.800,00
Sr. Sergio Vinueza Estrada	\$ 26.800,00
Sr. Juan Pablo Vintimilla	\$ 21.058,03
Leyes de Fomento	\$ 74.658,03
SUMAN	\$ 2.949,63
	\$ 77.607,66

8.5.- SOBREGIROS OCASIONEALES

Esta cuenta registra el sobregiro en la Cta. Cte. del Banco Produbanco

\$ 8.652,84

8.6.- PROVISIONES Y PRESTACIONES SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes provisiones:

Décimo Tercer Sueldo	\$ 282,16
Décimo Cuarto Sueldo	\$ 715,05
Vacaciones no gozadas	\$ 8.356,62
Seguro Social Patronal	\$ 5.673,19
Fondos de Reserva	\$ 9.168,64
SUMAN	\$ 24.195,66

8.7.- RETENCIONES POR PAGAR

Esta cuenta registra las retenciones que se hace al personal de la compañía en las nóminas de sueldos por concepto de botica, alimento, Tr. de Menores, Seguro de Vida, etc.

\$ 689,54

8.8.- IMPUESTO A LA RENTA

Registra el valor a pagar según declaración de Impuesto por el año 2.001.

\$ 15.652,36

8.9.- PARTICIPACIÓN DE EMPLEADOS

Esta cuenta registra el 15% de las utilidades que tienen derecho los empleados y trabajadores por el ejercicio económico del año 2.001.

\$ 11.048,72

NOTA N° 9 PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC/2.001

PRESTAMO DE SOCIOS	\$ 146.597,35
EMBOMACHALA S.A.	\$ 28.587,24
DEPOSITO POR CUENTA DE CHANCLETAS	\$ 564,06
DEPOSITO POR CUENTA DE ENVASES	\$ 126.261,03
SUMAN	\$ 302.009,68

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

9.1 PRESTAMOS DE SOCIOS

Esta cuenta registra los préstamos de los siguientes socios:

Sr. Julio Vinueza Moscoso	\$ 58.900,35
Sr. Carlos Tama Corral	\$ 32.300,00
Sr. Sergio Vinueza Estrada	\$ 31.500,00
Sr. Juán Pablo Vintimilla Vinueza	\$ 23.897,00
SUMAN	\$ 146.597,35

9.2 EMBOMACHALA S. A.

Esta cuenta registra el valor del saldo de dos vehículos facturados a la Compañía

\$ 28.587,24

9.3 DEPOSITO POR CUENTA DE CHANCLETAS

Esta cuenta registra el valor depositado como prenda por las chanclas entregadas a los clientes.

\$ 564,06

9.4 DEPOSITO POR CUENTA DE ENVASES

Esta cuenta registra el valor depositado como prenda de los envases de cristal y plástico retornable entregado a clientes.

\$ 126.261,03

NOTA N° 10 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

CAPITAL SOCIAL	\$ 93.600,00
<u>RESERVAS</u>	
RESERVA LEGAL	\$ 5.609,85
RESERVA FACULTATIVA	\$ 41.444,57
RESERVA DE CAPITAL	\$ 574.996,07
<u>RESULTADOS</u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 46.957,08
SUMAN	\$ 762.607,57

La nómina de socios del Capital Social se encuentra detallado en la hoja N° 9 del presente informe.

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

La Utilidad del presente ejercicio está a disposición de los accionistas de la compañía.

#### NOTA N° 11 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

##### 11.1.- INDICE DE SOLVENCIA

	2.001	2.000
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>892.296,72</u>	= 2.22
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	401.414,11	<u>572.538,08</u> = 4.15 137.713,72

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1.5 y 2, como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante. En el presente caso se observa que el índice tiene un decremento con relación al año 2.000. De cualquier manera demuestra una liquidez muy importante en el capital de trabajo, es decir que por cada USD \$ 1,00 de deudas u obligaciones de corto plazo la compañía tendría una capacidad de USD \$ 2.22 para cubrirlas.

##### 11.2.- INDICE DE GARANTÍA

	2.001	2.000
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	<u>1'466.031,36</u>	= 2.08
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	703.423,79	<u>1'151.800,02</u> = 2.64 436.149,58

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente aceptable que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice tiene un decremento de un 26.92% con relación al año 2.000, demostrando que esta dentro del coeficiente aceptable.

##### 11.3.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2.001	2.000
<u>PASIVO CORTO PLAZO +</u>		
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>	<u>703.423,79</u>	= 0.92
<u>PATRIMONIO</u>	762.607,57	<u>436.149,58</u> = 0.60 715.650,44

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1.00. En el presente caso el coeficiente está dentro de lo aceptable.

11.4.- INDICE DE RENTABILIDAD

$$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL SOCIAL}} = \frac{46.957,08 \times 100}{93.600,00} = 50,16\%$$

2.001

Un porcentaje de utilidad es muy aceptable si se considera que una actividad es factible cuando la rentabilidad supera al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores, que al 31 de Diciembre del 2.001 es alrededor del 18 al 20%.

NOTA N° 12 CONCLUSIONES

Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.

\*\*\*\*\*