

CUENCA BOTTLING CO. C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía Bottling Company C. A. se constituye el 27 de Febrero de 1.957 con el objeto de ejercer el comercio en general pero de manera especial dedicarse a la elaboración de bebidas gaseosas o efervescentes, refrescos, jugos de frutas y sus derivados etc. y otros actos constantes en la hoja N° 7 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

NOTA N° 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se práctica mensualmente tanto los arqueos de Caja como las conciliaciones bancarias y los saldos son los siguientes:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u>	
CAJA	\$	53.882,22
BANCOS	\$	740.003,39
SUMAN	\$	793.885,61

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

3.3.- CAJA

Esta cuenta registra los siguientes fondos:

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

Caja Chica Loja	\$	434,90
Caja Chica Santa Isabel	\$	300,00
SUMAN	\$	<u>53.882,22</u>

3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra las siguientes cuentas corrientes:

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

3.5.- INVERSIONES

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

NOTA N° 4 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u>	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS LOCALES	\$	757.367,39
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS LOCALES	\$	686.442,31
PRESTAMOS A EMPLEADOS	\$	1.289,15
SUMAN	\$	<u>1.445.098,85</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes relacionados o no relacionados y otras obligaciones por cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

4.1 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS LOCALES

Esta cuenta registra los siguientes deudores relacionados locales:

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

4.2.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS LOCALES

Esta cuenta registra lo siguiente

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

4.3.- PRESTAMOS A EMPLEADOS

Esta cuenta registra préstamos a los siguientes empleados constantes en el

Anexo de ½ página:	\$	1.289,15
--------------------	----	----------

NOTA N° 5 INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

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

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

Estas cuentas registran el valor del Inventario Final de los materiales, materias primas, productos terminados y en proceso, envases en stock, etc. que posee la Compañía. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

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

Este grupo de cuentas representan los valores anticipados por el concepto de cada una de ellas. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales.

NOTA N° 7 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

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

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

NOTA N° 8 ACTIVO NO CORRIENTE

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

8.1.- NO DEPRECIABLE

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

SALDO AL 31 DE DIC/2.013

TERRENOS Y BIENES NATURALES	\$	276.205,89
CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$	<u>195.285,37</u>
SUMAN	\$	<u>471.491,26</u>

8.2.- DEPRECIABLE

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

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

A este grupo de cuentas consideradas como activos no monetarios se han aplicado los porcentajes de depreciación correspondientes a cada una de ellas calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos Activos.

NOTA N° 9 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

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

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

9.1.- CUENTAS POR COBRAR RECLAMOS L/PLAZO

Esta cuenta registra los valores depositados en la Cooperativa de Ahorros

COOPERA	\$	<u>10.810,83</u>
---------	----	------------------

9.2.- INVERSIONES FINANCIERAS L/PLAZO

Esta cuenta registra los siguientes Inversiones:

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

NOTA N° 10 PASIVO

10.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u>
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	\$	1'431.149,74
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$	0,00
OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$	29.443,18

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

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, obligaciones bancarias, impuestos por pagar, provisiones y otras Obligaciones por Pagar. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

10.2.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

10.3.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

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

10.4.- PROVISIÓN Y PRESTACIONES SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes provisiones:

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

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

10.5.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos por Pagar:

Impuesto Renta Relación de Dependencia	\$	860,02
Impto. Renta Otros Conceptos	\$	14.441,81
Impuesto al Valor Agregado IVA	\$	225.137,15
Otros Impuestos	\$	<u>190.152,39</u>
SUMAN	\$	<u>430.591,37</u>

10.6.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Cobros Anticipados a Clientes (Anexo)	\$	22.896,75
Dividendos por Pagar (Anexo)	\$	<u>10.840,06</u>
SUMAN	\$	<u>33.736,81</u>

NOTA N° 11 PASIVO NO CORRIENTE

11.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

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

Estas cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene a largo plazo. El valor de cada una de ellas se descompone de la siguiente forma:

11.2.- CUENTAS Y DOCUM. POR PAGAR PROVEEDORES

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

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

11.3.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Esta cuenta registra valores por pagar a:

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

11.4.- JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

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

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

NOTA N° 12 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

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

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

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

La Utilidad del presente ejercicio por USD \$ 490.677,72 que consta en el Estado de Resultados Integrales antes del 15% Participación Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

NOTA N° 13 ANALISIS FINANCIERO

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

13.1.- INDICE DE SOLVENCIA

Dic. 31	Dic. 31
2.013	2.012

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

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1.5, como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo.

En el presente caso la Compañía demuestra una liquidez muy importante en el Capital de Trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 de deudas u obligaciones a corto plazo (un año) la compañía tiene una capacidad de USD \$ 1.71 para cubrir las.

13.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

Dic. 31	Dic. 31
2.013	2.012

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

Este índice tiene un decremento de un 10.79% con relación al 31 de Dicbre. del 2.012, con esta razón se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo (hasta un año) la Compañía tendría USD \$ 1.24 para cubrirlas.

13.3.- INDICE DE GARANTÍA

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{6'961.837,20}{2'590.820,10} = 2.68$		$\frac{7'482.325,28}{2'178.560,81} = 3.43$

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice se decrementa en un 21.86% con relación al 31 de Dicbre. del 2012, según este análisis se puede considerar que si está dentro del coeficiente aceptable.

13.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO A LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{2'159.317,41 + 431.502,69}{4'371.017,10} = 0.59$		$\frac{1'910.299,82 + 268.260,99}{5'303.764,47} = 0.41$

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1,00. En el presente caso el coeficiente si está dentro de lo aceptable.

13.5- INDICE DE RENTABILIDAD

Dic. 31	Dic. 31
2.013	2.012

$$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL SOCIAL}} = \frac{490.677,72 \times 100}{167.400,00} = 293.11\% \quad \frac{678.509,14 \times 100}{167.400,00} = 405.32\%$$

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

El rendimiento del Capital social en promedio del 293.11% a favor de los accionistas, por ser este porcentaje mayor al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2.013 es alrededor del 10 al 16%, se podría considerar como una rentabilidad aceptable sobre el Capital Social.

NOTA N° 14 CONCLUSIONES

- 14.1.- Del examen de Auditoria realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.
- 14.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.
- 14.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control, en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.
