

Guayaquil, 25 de mayo del 2017

Señores

**EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA
S.A.**
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 EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S.A., 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.

**INFORME DE AUDITORIA A LOS
ESTADOS FINANCIEROS
EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA
EMBOMACHALA S.A**
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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 25 de Abril del 2017

A los Señores Accionistas de: **EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S.A**

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S.A** (en adelante 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 **EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S.A** 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

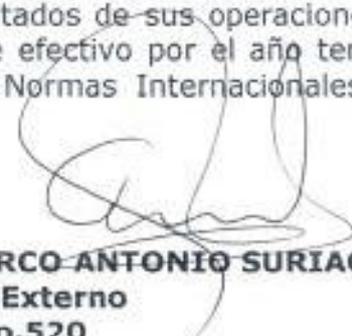
3. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF PARA PYMES** Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación 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.

Responsabilidad de los Auditores

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría 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 **EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S.A** 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

EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S.A
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	361.444,14	2.393.991,14
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		361.444,14	2.393.991,14
ACTIVO NO CORRIENTE	NOTA 5		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS		8.050,15	8.050,15
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		-6.775,57	-6.775,57
TOTAL NO CORRIENTE		1.274,58	1.274,58
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	NOTA 6	14.400,00	14.400,00
TOTAL ACTIVO		377.118,72	2.409.665,72


DONATILO GERMAN QUINTO VERA
GERENTE GENERAL


GEORGE MACKAY BORBOR
CONTADOR

EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S.A
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 7	313.812,83	905.005,12
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	NOTA 8	0,00	6.893,23
TOTAL PASIVO CORRIENTE		313.812,83	911.898,35
TOTAL PASIVO		313.812,83	911.898,35
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	NOTA 9	12.400,00	12.400,00
RESERVA LEGAL	NOTA 10	163.400,47	163.400,47
RESERVA FACULTATIVA	NOTA 11	0,00	502.063,64
RESERVA POR REVALUACION	NOTA 12	130.531,46	362.298,16
RESULTADOS ACUMULADOS	NOTA 13	0,00	492.480,60
RESULTADO DEL EJERCICIO	NOTA 14	-243.026,04	-34.875,50
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		63.305,89	1.497.767,37
		377.118,72	2.409.665,72



DONATILO GERMAN QUINTO VERA
GERENTE GENERAL



GEORGE MACKAY BORBOR
CONTADOR

EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S.A
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
GASTOS ADMINISTRATIVOS	NOTA 15	53.037,16	0,00
GASTOS NO DEDUCIBLES		177.565,16	645,11
TOTAL EGRESOS		230.602,32	645,11
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		-230.602,32	-645,11
15% TRABAJADORES	NOTA 16	0,00	0,00
UTILIDAD ANTES DEL IMP Y RESERVAS		230.602,32	-645,11
GASTOS POR IMPUESTO A LA RENTA		12.423,72	34.230,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO		243.026,04	34.875,11
RESERVA LEGAL		0,00	0,00
UTILIDAD NETA EJERCICIO FISCAL		243.026,04	34.875,11



DONATILO GERMAN QUINTO VERA
GERENTE GENERAL



GEORGE MACKAY BORBOR
CONTADOR

EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S.A

Estado de Evolución en el Patrimonio de los Accionistas
(expresado en dólares americanos)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA POR VALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo Inicial al 31 de Dic del 2015	12.400,00	163.400,47	502.063,64	362.298,16	492.480,60	-34.875,50	1.497.767,37
Movimiento en Cuentas Patrimoniales			-502.063,64	-231.766,70	-492.480,60	34.875,50	-1.191.435,44
Utilidad Neta del Ejercicio actual	-					-243.026,04	-243.026,04
Saldo Final al 31 de Dic del 2016	12.400,00	163.400,47	0,00	130.531,46	0,00	-243.026,04	63.305,89



DONATILO GERMAN QUINTO VERA
GERENTE GENERAL



GEORGE MACKAY BORBOR
CONTADOR

EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S.A
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. \$ -243.026,04
Depreciaciones	0,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
- Aumento y/o disminución en Activos Financieros	2.032.547,00
- Aumento y/o disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	-591.192,29
- Aumento y/o disminución en Otras Obligaciones Corrientes	<u>-6.893,23</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	<u>1.191.435,44</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
- Aumento por Activos Intangibles	<u>0,00</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	0,00
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
- Aumento y/o disminución en Provisión por Beneficio a Empleados	0,00
- Aumento y/o disminución en Cuentas Patrimoniales	<u>-1.191.435,44</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-1.191.435,44</u>
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo	<u>0,00</u>
SALDO AL INICIO DEL AÑO	<u>0,00</u>
SALDO AL FIN DEL AÑO	0,00


DONATILO GERMAN QUINTO VERA
GERENTE GENERAL


GEORGE MACKAY BORBOR
CONTADOR

EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S.A
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 **EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S.A.** Se constituyó en Machala - Ecuador, el 08 de Abril del 1997. Su principal actividad económica es la COMERCIALIZACION Y PRODUCCION DE BEBIDAS GASEOSAS.

La Compañía se encuentra domiciliada en el Km. 4 1/2 de la vía a Pasaje, Machala Ciudadela Universitaria y sus operaciones están sometidas 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 0.01%.

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, **"EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S.A.**, 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.

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S.A., reconoce como Activo de Propiedades, Planta y Equipos, (PPE) siempre que sea probable que estos generen beneficios económicos futuros paralelamente que los costos de dichos activos puedan medirse con fiabilidad.

La Empresa inicialmente medirá al costo de adquisición o compra los elementos de propiedad, planta y equipos, el mismo que comprende e incluyen los aranceles de importación e impuestos no recuperables, honorarios legales o de intermediación, transporte en general después de deducir los descuentos comerciales y/o rebajas, así como otros costos

atribuibles hasta dejar ubicado el activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista. Formará parte la estimación inicial de costos de desmantelamiento o retiros de un activo, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta. La Empresa medirá al costo de la propiedad y equipos al valor presente de todos los pagos futuros, si el pago se aplaza, (financiamiento) más allá de los términos normales de crédito. En su medición posterior, la empresa medirá las propiedades, planta y equipos (PPE) a su reconocimiento al costo menos la Depreciación Acumulada y la pérdida por deterioro acumulada que haya sufrido dicho elemento. Así mismo la Empresa dará de baja en cuentas un activo de (PPE), que se encuentra en disposición o no se espera obtener beneficios económicos futuros por la disposición de uso del activo. Así mismo la empresa reconocerá la ganancia o pérdida por la baja en cuentas de un activo de (PPE) en el resultado del periodo contable en que se produjo.

LA EMPRESA REVELARÁ:

- Cada una de las clasificaciones de (PPE), que la gerencia considere apropiada
- Base de medición utilizada, vida útil de cada segmento de (PPE).
- Importe en libros de costo y su depreciación acumulada y pérdida por deterioro de valor al principio y final del periodo contable que se informa.
- Un reporte de conciliación que se demuestre el saldo inicial, las adiciones por compras, disposiciones por retiros, pérdidas por deterioro y otros cambios, y el saldo final.

EN LO QUE RESPECTA A LA DEPRECIACIÓN:

- Reconocerá el desgaste en el estado de resultados del periodo contable.
- Informar que se deprecia el bien desde la fecha que ingresa a operar o prestar el servicio a la empresa.
- El método de depreciación a usar; método lineal unidades de producción, decreciente o de años dígitos, el que aplique dependiendo del tipo de activo a usarse.

Ítem	Vida útil(en años)	Valor residual
Muebles y enseres	10	Sin valor residual

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 PRÉSTAMOS (PASIVOS)

La Empresa inicialmente medirá los préstamos al precio de la transacción, es decir, al costo y los demás gastos inherentes a él.

PROVISION BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS

La NIC 19 (Beneficios a los Empleados) define los lineamientos para el registro de la provisiones a corto y largo plazo a favor de los empleados. También establece que el valor registrado como provisión por concepto de jubilación patronal requiere de un cálculo actuarial de la obligación futura y únicamente se admite los cálculos bajo el método de unidad de crédito proyectado.

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año. Las ganancias y pérdidas actuariales y los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente, sin aplicar ninguna banda de fluctuación.

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 impositivos o deducibles, y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía, **EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S.A**, 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.

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 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 INGRESOS

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso normal de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté

relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios pueden ser valorados con fiabilidad.

El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

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.

PARTICIPACION A TRABAJADORES

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el código de Trabajo de la República del Ecuador.

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.

		<u>2.016</u>	<u>2015</u>
Dario Suriaga	US \$	667,27	667,27
Cheques Posfechados		5.516,01	5.516,01
Tesalia		0,00	2.340.704,39
Otras Cuentas por Cobrar		267.902,00	0,00
Relacionados Locales		38.099,02	0,00
No Relacionados Locales		47.564,55	45.408,18
Cuentas por Cobrar Empleados		1.695,29	1.695,29
TOTAL		361.444,14	2.393.991,14

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.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S.A
Al 31 de Dic 2016 - 2015, la Prop. Planta y Equipos estaban compuestos de la siguiente manera:
(Expresado en dólares)

CONCEPTOS	31-dic-15	ADICIONES	31-dic-16
DEPRECIABLES			
Muebles y Enseres	8.050,15		8.050,15
PPE AL COSTO	8.050,15	0,00	8.050,15
(-) Depreciación Acumulada	-6.775,57	0,00	-6.775,57
TOTAL	1.274,58	0,00	1.274,58

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

NOTA 6. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

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

	2.016	2015
Acciones (STENCILCORP)	14.400,00	14.400,00
TOTAL	14.400,00	14.400,00

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 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	2.016	2015
Guayaquil Bottling CO. C.A	10.936,91	0,00
The Tesalia Springs Company S.A	0,00	106.637,27
Proveedores del Exterior	62.299,70	62.299,70
Proveedores Varios	240.576,22	240.576,22
Lemury Corporation	0.00	148.647,57
Vintimilla Vinueza Rosa	0.00	22.297,14
Vintimilla Vinueza Patricia	0.00	22.297,14
Vintimilla Vinueza Laura Isabel	0.00	22.297,14
Jupiter Society LLC	0.00	59.459,03
Usa Food & Bervege Company LLC	0.00	56.981,57
Tama Corral Carlos Francisco	0.00	79.278,71
Northstar Holding S.A	0.00	84.233,63
TOTAL	313.812,83	905.005,12

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 \$ 533.590,95; valores que se mencionan serán entregados según la existencia de flujo.

NOTA 8. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2.016</u>	<u>2015</u>
Imp. a la Renta por Pagar	0,00	6.893,23
TOTAL	0,00	6.893,23

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, este rubro comprende el valor de los pasivos a favor de los trabajadores, originados en virtud de la existencia de una relación laboral, legal y reglamentaria. De igual manera incluyen los recaudos de los contribuyentes a título de retención en la fuente, impuestos y transacciones mercantiles a favor de la administración tributaria.

NOTA 9. CAPITAL SOCIAL

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de \$ 12.400.00 en acciones clases únicas (ordinarias y nominativas) por el valor de \$ 1.00 cada una. Accionistas

NOTA 10. RESERVA LEGAL

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Reserva Legal	163.400,47	163.400,47
TOTAL	163.400,47	163.400,47

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.

NOTA 11. RESERVA FACULTATIVA

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Reserva Facultativa	0,00	502.063,64
TOTAL	0,00	502.063,64

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 \$ 502.063,64; valores que se mencionan serán entregados según la existencia de flujo.

NOTA 12. RESERVA POR VALUACION

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Superávit por revaluación de PPE	0,00	231.766,70
Otros Superávit por Revaluación	130.531,46	130.531,46
TOTAL	362.298,16	362.298,16

Registra para las propiedades, planta y equipo valoradas 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.

Se realiza el reparto del Superávit por revaluación de \$231.766,70 a los accionistas según Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas emitida el 3 de noviembre del año 2016.

NOTA 13. RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultados Acumulados	0,00	492.480,60
TOTAL	0,00	492.480,60

GANANCIAS ACUMULADAS: Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

Se realiza la distribución de las utilidades acumuladas 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 \$ 472.607,9; valores que se mencionan serán entregados según la existencia de flujo.

NOTA 14. RESULTADO DEL EJERCICIO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Perdida del Ejercicio	-243.026,04	-34.875,50
TOTAL	-243.026,04	-34.875,50

NOTA 15. GASTOS OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos Contribuciones y Otros	39.558,34	0.00
Contribuciones sobre derecho Repre.	13.478,82	0.00
Gastos Sin Comprobantes validos	174.560,58	0.00
Intereses y Multas	3.004,58	645,11
TOTAL GASTOS	230.602,32	645.11

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 16. CONCILIACION TRIBUTARIA

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	-230.602,32	-645,11
15% TRABAJADORES	0,00	0,00
UTIL. ANTES DEL IMP Y RESERVAS	-230.602,32	-645,11
(+)GTOS DEDUCIBLES EN EL PAIS	0,00	0,00
22% IMPUESTO A LA RENTA	12.423,72	34.230,00
UTILIDAD	-243.026,04	-34.875,11
RESERVA LEGAL	0,00	0,00
UTILIDAD NETA EJERCICIO FISCAL	-243.026,04	-34.875,11

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 límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

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

b.- Riesgo de Crédito

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

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.

