

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

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Guayaquil, 04 de Marzo del 2018

**A los Señores Accionistas de:**

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

He auditado los Estados Financieros que se acompañan de la **Compañía EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S. A.**, 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 **EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S. A.**, 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.

## **Asuntos Claves de Auditoría** **Cuentas y Documentos por Cobrar,**

Durante el 2017 la Compañía tiene Cuentas por Cobrar por un valor de \$ 361.444.14 y se encuentra totalizada dentro de los Activos Financieros del estado de situación financiera de la Compañía **EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S.A** al 31 de diciembre del 2017. Véase Nota 4

## **Responsabilidad de la Gerencia y Administración de la Compañía** **EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA** **S.A 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.

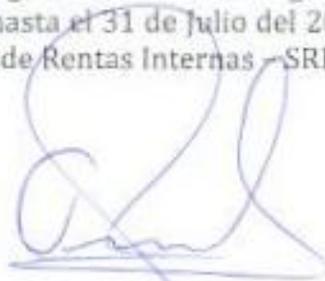
En la preparación de los Estados Financieros la administración es también responsable de evaluar la capacidad de dicha Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, 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 Auditoría 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 Auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, 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

### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

De acuerdo con disposiciones tributarias, e Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de la Compañía **EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S.A** 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

EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S. A  
BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre de 2017

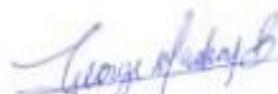
ACTIVO

(EN DÓLARES EMBOMACHALENSES)

DETALLES - CONCEPTOS	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>361.444,14</b>	<b>361.444,14</b>
Activos Financieros (Nota 4)	361.444,14	361.444,14
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO:</b>	<b><u>1.274.58</u></b>	<b><u>1.274.58</u></b>
Propiedad, Planta y Equipo	8.050,15	8.050,15
(-) Depreciación Acumulada	<u>-6.775.57</u>	<u>-6.775.57</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>	<b><u>14.400.00</u></b>	<b><u>14.400.00</u></b>
Otros Activos No Corrientes (Nota 6)	<u>14.400.00</u>	<u>14.400.00</u>
<b>TOTAL ACTIVOS:</b>	<b><u>377.118,72</u></b>	<b><u>377.118,72</u></b>

Ver Notas adjuntas a los Estados Financieros.

  
DONATILO QUINTO VERA  
GERENTE GENERAL

  
GEORGE MACKAY BORBOR  
CONTADOR

**EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S. A**  
**BALANCE GENERAL**  
Al 31 de Diciembre de 2017  
**PASIVO Y PATRIMONIO**

(EN DÓLARES AMERICANOS - C.S.)

DETALLES · CONCEPTOS	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>	<b>313.812,83</b>	<b>313.812,83</b>
Cuentas por Pagar Proveedores Locales (Nota 7)	313.812,83	313.812,83
<b>TOTAL DEL PASIVO:</b>	<b>313.812,83</b>	<b>313.812,83</b>
<b>PATRIMONIO DE SOCIOS Y ACCIONISTAS</b>	<b>63.305,89</b>	<b>63.305,89</b>
Capital Social (Nota 8)	12.400,00	12.400,00
Reserva Legal (Nota 9)	163.400,47	163.400,47
Reserva por Valuación (Nota 10)	130.531,46	130.531,46
Resultados Acumulados (Nota 11)	(243.026,04)	-
Resultado del Ejercicio (Nota 12)	<u>0,00</u>	<u>(243.026,04)</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>	<b>377.118,72</b>	<b>377.118,72</b>

Ver Nota a los Estados Financieros.

  
DONATILO QUINTO VERA  
GERENTE GENERAL

  
GEORGE MACKAY BORBOR  
CONTADOR

EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S. A

Al 31 de Diciembre de 2017

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

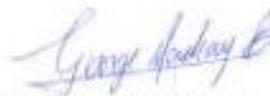
(EN DÓLARES AMERICANOS USD. \$)

DETALLES - CONCEPTOS	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
<b>Ingresos de Operación:</b>		
Ventas Gravadas con Tarifa 12%	0,00	0,00
Otros Ingresos Locales	0,00	0,00
<b>Total de Ingresos de Operación:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Costos y Gastos de Administración y Ventas:</b>		
	(Nota 13)	
Gastos de Administración	0,00	53.037,16
Gastos de Ventas	0,00	177.565,16
Costos Directos e Indirectos	0,00	0,00
<b>Total Costos, Gastos de Administración y Ventas</b>	<b>0,00</b>	<b>230.602,32</b>
<b>Total Costos y Gastos</b>	<b>0,00</b>	<b>230.602,32</b>
Utilidad Operacional	0,00	-230.602,32
Gastos por Impuesto a la Renta		12.423,72
<b>UTILIDAD (PERDIDA) PRESENTE EJERCICIO:</b>	<b>0,00</b>	<b>-243.026,04</b>

Ver Nota Adjunta a los Estados Financieros.



DONATILO QUINTO VERA  
GERENTE GENERAL



GEORGE MACKAY BORBOR  
CONTADOR

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

Al 31 de Diciembre de 2017

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

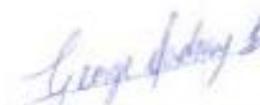
(EN DOLARES MEXICANOS \$)

DETALLES CONCEPTOS	Capital Pagado	Reserva legal	Reserva Facultativa	Reserva por Valuación	Utilidad (Pérdida) Acumulados	Utilidad (Pérdida) Pte. Año	TOTAL
Saldo al 31-12-2015	12.400,00	163.400,47	502.063,64	362.298,16	492.480,60	-34.875,50	1.497.767,37
Transferencia Cuentas de Resultados			-502.063,64	-231.766,70	-492.480,60	34.875,50	-1.191.435,44
Utilidad (Pérdida) Presente Ejercicio 2016						-243.026,04	-243.026,04
Saldo al 31-12-2016	12.400,00	163.400,47	0,00	130.531,46	0,00	-243.026,04	63.305,89

DETALLES CONCEPTOS	Capital Pagado	Reserva legal	Reserva Facultativa	Reserva por Valuación	Utilidad (Pérdida) Acumulados	Utilidad (Pérdida) Pte. Año	TOTAL
Saldo al 31-12-2016	12.400,00	163.400,47	0,00	130.531,46	0,00	-243.026,04	63.305,89
Transferencia Cuentas de Resultados					-243.026,04	243.026,04	0,00
Utilidad (Pérdida) Presente Ejercicio 2017						0,00	0,00
Saldo al 31-12-2017	12.400,00	163.400,47	0,00	130.531,46	-243.026,04	0,00	63.305,89

Ver Nota Adjunta a los Estados Financieros.

  
DONATILO 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 2017  
(expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	2017	2016
Resultado Neto del Ejercicio	U. S. \$ 0,00	-243.026,04
Depreciaciones	0,00	0,00
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
- Aumento y/o disminucion en Activos Financieros	0,00	2.032.547,00
- Aumento y/o disminucion en Cuentas y Documentos por Pagar	0,00	-591.192,29
- Aumento y/o disminucion en Otras Obligaciones Corrientes	0,00	-6.893,23
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	<b>0,00</b>	<b>1.191.435,44</b>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
- Aumento por Activos Intangibles	0,00	0,00
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
- Aumento y/o disminucion en Cuentas Patrimoniales	0,00	-1.191.435,44
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.191.435,44</b>
<b>Aumento (Disminucion) Neto del Efectivo</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>SALDO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>SALDO AL FIN DEL AÑO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



DONATILO 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 2017 y 2016.**  
(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 Comercialización y Producción de Bebidas Gaseosa.

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

**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 las 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 imponibles 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.

#### **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.

		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Darío Suriaga	US \$	667,27	667,27
Cheques Protestados		5.516,01	5.516,01
Otras Cuentas por Cobrar		267.902,00	267.902,00
Relacionados Locales		38.099,02	38.099,02
No Relacionados Locales		47.564,55	47.564,55
Cuentas por Cobrar Empleados		1.695,29	1.695,29
<b>TOTAL</b>		<b>361.444,14</b>	<b>361.444,14</b>

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.

**Nota 5. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

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

ACTIVOS FIJOS, y/o PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (PPE)

Al 31 de diciembre de 2017

La Propiedad, Planta y Equipos (PPE) y/o Activo Fijo, al 31 de diciembre de 2017, correspondía a:

<b>DETALLES</b>	Saldo al	Adiciones	Reclasificación	Bajas o	Saldo al	Depreciación
	31/12/2016		y/o Ajustes	Retiros	31/12/2017	
Muebles y Enseres	8.050,15				8.050,15	10%
Total Costo:	8.050,15	0,00	0,00	0,00	8.050,15	
Depreciación Acumulada	-6.775,57	0,00	0,00	0,00	-6.775,57	
PPE Neto:	<b>1.274,58</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.274,58</b>	

**Nota 6. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Acciones (STENCILCORP)	14.400,00	14.400,00
<b>TOTAL</b>	<b>14.400,00</b>	<b>14.400,00</b>

**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 2017 por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Guayaquil Bottling CO. CA	10.936,91	10.936,91
Proveedores del Exterior	62.299,70	62.299,70
Proveedores Varios	240.576,22	240.576,22
<b>TOTAL</b>	<b>313.812,83</b>	<b>313.812,83</b>

**Nota 8. 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.

**Nota 9. RESERVA LEGAL**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reserva Legal	163.400.47	163.400.47
<b>TOTAL</b>	<b>163.400.47</b>	<b>163.400.47</b>

**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 10. RESERVA POR VALUACION**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros Superávit por Revaluación	130.531.46	130.531.46
<b>TOTAL</b>	<b>130.531.46</b>	<b>130.531.46</b>

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 11. RESULTADOS ACUMULADOS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultados Acumulados	-243.026.04	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>-243.026.04</b>	<b>0.00</b>

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

**Nota 12. RESULTADO DEL EJERCICIO**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdida del Ejercicio	0.00	-243.026.04
<b>TOTAL</b>	<b>0.00</b>	<b>-243.026.04</b>

### Nota 13. GASTOS OPERACIONALES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos Contribuciones y Otros	0,00	39.558.34
Contribuciones sobre derecho Rep. Cap.	0,00	13.478.82
Gastos Sin Comprobantes Validos	0,00	174.560.58
Intereses y Multas	0,00	3.004.58
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>0,00</b>	<b>230.602.32</b>

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	-230.602.32
15% TRABAJADORES	0,00	0,00
UTILIDAD ANTES DEL IMP Y RESERVAS	0,00	-230.602.32
(+) GTOS DEDUCIBLES EN EL PAIS	0,00	0,00
22% IMPUESTO A LA RENTA		12.423.72
UTILIDAD	0,00	-243.026.04
RESERVA LEGAL	0,00	0,00
PERDIDA NETA EJERCICIO FISCAL	0,00	-243.026.04

### 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.

#### **Exposición al Riesgo de Crédito**

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

	<b>Notas</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Relacionados Locales	4	667.27	667.27
No Relacionados Locales	4	273.418.01	273.418.01
Anticipo a Proveedores	4	85.663.57	85.663.57
Anticipos y Prestamos a Empleados	4	1.695.29	1.695.29
		<b>361.444.14</b>	<b>361.444.14</b>

#### **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 Auditoría 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.

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX