

*Julca
archivos
24/May/09*

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

INFORME No. IC.IM.CCAEXCA.09-006

COMPAÑIA:	EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMMBOMACHALA S.A.	
EXPEDIENTE No.:	38159	RUC: 0790097645001
ACTIVIDAD ACTUAL:	VENTA AL POR MAYOR DE BEBIDAS NO ALCOHOLICAS	
REPRESENTANTE LEGAL:	FERNANDO NEIRA URGILES	
DOMICILIO:	MACHALA	
DIRECCIÓN:	AV. PAQUISHA KM 1 ½	
TELEFONO:	2982641	FAX :
SOLICITADO POR:	PLAN DE CONTROL 2009	
FECHA DE ENTREGA AL ESPECIALISTA:	2009	
NOMBRE DEL AUDITOR EXTERNO:	CPA. BOLIVAR ORTEGA COORDERO	
RNAE No. 229		
DIRECCION:	HURTADO DE MENDOZA 6-97 (CUENCA)	
TELEFONO: 2825664		FAX :

RESUMEN DEL PRONUNCIAMIENTO:

1. El informe de auditoria externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución No. 02.Q.ICL.008 del 23 de abril del 2002, publicado en el Registro Oficial No. 564 del 2002.04.26.
- 2.- Cumplimiento de Obligaciones.- La compañía se encuentra al día en sus obligaciones con la Institución.
- 3.- El informe del auditor es limpio sin salvedades, se ajusta a lo establecido en la Resolución N° 02.Q.ICL.008 dictada por la Institución el 23 de abril del 2002.

Por lo antes expuesto, se acepta el informe presentado por el auditor.

PREPARADO POR: f) **FECHA:** 2009-05-29
LCDO. FREDY SALVADOR ALFARO

REVISADO POR: f) **FECHA:**
ABG. JOFRE RODRIGUEZ RIZZO

SECCION I

CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN: LIMPIO SIN SALVEDADES	SI	NO	N/P
1.1 Dirigido a: ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA			
1.2 Lugar y Fecha del dictamen :CUENCA, 25 DE MARZO DEL 2009			
1.3 Período o períodos auditados: 31 DICIEMBRE DEL 2008			
1.4 Declaración de que el informe corresponde a Auditores Externos Independientes:	X		
1.5 Identificación de los estados financieros	X		
- Estado de Situación	X		
- Estado de Resultados	X		
- Estado de Evolución del Patrimonio	X		
- Estado de Cambios en la Posición Financiera o Flujo de Efectivo	X		
1.6 Declaración de que los estados financieros son de responsabilidad de la administración de la empresa.	X		
1.7 Declaración de que el examen ha sido realizado de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría.	X		
1.8 Declaración de que el examen ha sido planificado y realizado para obtener un grado de razonable seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo.	X		
1.9 Declaración de que la auditoría incluye:			
- El examen, a base de pruebas y evidencias que respalden las cantidades y la información presentada en los estados financieros.	X		
- La evaluación y cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas, de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como las estimaciones importantes efectuadas por la administración.	X		
- Evaluación de la presentación general de los estados financieros.	X		
1.10 Opinión sobre los estados financieros	X		
Tipo de opinión: LIMPIA SIN SALVEDADES			

1.11 Firma de responsabilidad	X		
	SI	NO	N/P
1.12 No. de registro nacional de auditores externos: 229	X		
1.13 No. de licencia profesional: 1967	X		
2. Estados Financieros			
Se incluyen en el informe los siguientes estados financieros:			
2.1 Estado de Situación o Balance General	X		
2.2 Estado de Resultados	X		
2.3 Estado de Evolución del Patrimonio	X		
2.4 Estado de Cambios en la Posición Financiera o Flujo de Efectivo	X		
3. Notas a los Estados Financieros			
Sección A: Para compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones y de responsabilidad limitada. Las notas divulgan lo mencionado en el Art. 20, parágrafo III, numeral 1 de la resolución No. 02.Q.ICL.008 de 2002.04.23, respecto a:			
a) Principales principios y políticas contables adoptadas por la compañía auditada.	X		
b) Valores por cobrar por préstamos otorgados a accionistas, socios, directores, personal, compañías relacionadas y empresas con socios o accionistas mayoritarios comunes, que afecten significativamente los estados financieros.	X		
c) Detalle de inversiones en compañías relacionadas y en aquellas con socios o accionistas mayoritarios comunes, con la indicación del:			X
- Porcentaje de participación			
- Valor nominal			
- Valor en libros			
- Valor patrimonial			
d) Movimiento del rubro de propiedad, planta y equipos con indicaciones de los porcentajes de depreciación.	X		
e) Opinión sobre la razonabilidad de los avalúos de propiedad, planta y equipos y su correspondiente contabilización.	X		

f) Composición del pasivo a largo plazo, con indicación de los diferentes tipos de:	X		
	SI	NO	N/P
- Operación	X		
- Tasas de interés			X
- Plazos			X
- Garantías			X
g) Movimiento de las provisiones para:			
- Incobrables	X		
- Impuestos	X		
- Beneficios Sociales	X		
- Jubilación Patronal		X	
- Otras que sean significativas	X		
h) Cuentas de resultados originadas en transacciones con: (ver viñetas) indicando si las mismas se efectuaron en términos y condiciones equiparables a otras iguales especies realizadas con terceros.			X
- Accionistas o socios			X
- Directores, administradores y personal de la empresa			X
- Compañías relacionadas y con socios o accionistas mayoritarios comunes.			X
i) Detalle de activos y pasivos contingentes y de cuentas de orden. Este detalle deberá poner especial énfasis en las garantías otorgadas por obligaciones propias y de terceros. y señalará las razones que los motivaron.	X		
j) Comentario sobre acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre de los estados financieros y la fecha de dictamen del auditor, siempre que estos tengan efecto significativo sobre los estados financieros de la compañía.	X		
k) Comentario sobre el cumplimiento de las medidas correctivas que hubieren sido formuladas en informes anteriores, se trate o no de auditorías recurrentes.	X		

Sección B: Para sucursales de compañías o empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas establecidas en el Ecuador y las asociaciones que formen entre si o con compañías nacionales: Adicionalmente a la sección A, las notas deben contener lo divulgado en el Art. 20, parágrafo III, numeral 2 de la resolución No. 02.Q.ICI.008 de 2002.04.23, respecto a:

	SI	NO	N/P
a) Valores por cobrar por préstamos otorgados a: apoderados, casa matriz u otras sucursales de la matriz.			X
b) Detalle de inversiones con la matriz y con otras sucursales.			X
c) Composición del pasivo con la casa matriz o con otras sucursales.			X
d) Cuentas de resultados originadas en transacciones con la casa matriz o con otras sucursales, con indicación de si se efectuaron en términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros.			X
e) Examen de que exista la documentación e información suficiente y adecuada de las transacciones activas, pasivas y de resultados, realizadas con la casa matriz y entre sucursales.			X
f) Comentario del cumplimiento de los contratos y compromisos objeto de la domiciliación de la sucursal, con el Estado o terceros.			X

Sección C: Para compañías de economía mixta y de las compañías anónimas con participación del Estado o de personas jurídicas de derecho publico o de derecho privado con finalidad social o pública: Además de las revelaciones contenidas en la sección A, las notas deben contener lo divulgado en el Art. 20, parágrafo III, numeral 3 de la resolución No. 02.Q.ICI.008 de 2002.04.23, respecto a:

a) Valores por cobrar a instituciones públicas o privadas con indicación de las transacciones que se realizaron.			X
b) Detalle de las inversiones efectuadas en el país y en el exterior y comentario sobre la rentabilidad obtenida, así como de sus correspondientes autorizaciones.			X
c) Composición del pasivo con instituciones públicas o privadas, con indicación de los diferentes tipos de operaciones, tasas de interés, plazos y garantías.			X
d) Comentario sobre la razonabilidad de los desembolsos efectuados y reconocidos en los resultados del periodo, con indicación de que si estos se efectuaron con base al presupuesto de la compañía.			X
e) Composición de la propiedad, planta y equipos y verificación de que si las nuevas adquisiciones se encuentran autorizadas, presupuestadas y si son necesarias para el cumplimiento del fin social de la compañía: Comentario sobre los sistemas implementados para un adecuado control y mantenimiento de estos bienes.			X
f) Verificación de los seguros contratados y comentario de que si éstos cubren el riesgo de potenciales siniestros.			X

	SI	NO	N/P
g) Comentario sobre el cumplimiento de normas y procedimientos de la compañía, así como de los convenios y contratos que hubiere suscrito la compañía auditada con indicación de que si éstos cuentan con las autorizaciones requeridas, hayan sido presupuestados, se han realizado con transparencia y garantizan la conservación y mejora de los recursos del Estado.			X
h) Descripción de los controles estadísticos por la compañía tendentes a salvaguardar las propiedades del Estado y prevenir fraudes e irregularidades.			X
i) Comentario sobre los presupuestos anuales de inversión y gastos con indicación de que si éstos se ciñen al objeto social de la compañía, garantizan el mantenimiento del patrimonio, el desarrollo de la compañía y evitan perjuicios.			X

CONCLUSIONES

1. OPINIÓN: LIMPIA SIN SALVEDADES
2. El informe de auditoria externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución No. 02.Q.ICI.008 del 23 de abril del 2002, publicado en el Registro Oficial No. 564 del 2002.04.26;
- 3 Cumplimiento de Obligaciones.- La compañía se encuentra al día en contribuciones con la Institución.
- 4 El informe del auditor es limpio sin salvedades.

El auditor expresa que los estados financieros de la compañía, se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2008, de acuerdo con Norma Ecuatorianas de Contabilidad.

SECCION VII

ANALISIS DE LA OPINION

DEL ANALISIS DEL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PRACTICADO A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008, DE LA COMPAÑIA EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S.A., SE CONCLUYE LO SIGUIENTE:

SECCION VIII

CONCLUSIONES

- 1.- El informe de auditoría externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución No. 02.Q.ICI.008 del 23 de abril del 2002, publicado en el Registro Oficial No. 564 del 2002.04.26.
- 2.- Cumplimiento de Obligaciones.- La compañía se encuentra al día en sus obligaciones con la Institución.
- 3.- El informe del auditor es limpio sin salvedades, se ajusta a lo establecido en la Resolución N° 02.q.ici.008 del 23 de abril del 2002.

Por lo antes expuesto, se acepta el informe presentado por el auditor.

Cuenca, 25 de Marzo del 2009

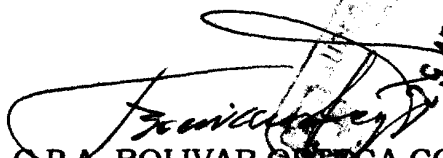
Señor
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE MACHALA
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Dando cumplimiento con lo dispuesto en la Sección IX de la Ley de Compañías codificada y publicada en el R. O. No. 312 del 5 de Noviembre de 1.999, me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa de la Compañía EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA S. A, por el ejercicio económico del año 2.008, quien ha tenido a bien contratar mis servicios.

Por la atención que se digne dar a la presente, mis anticipados agradecimientos.

Muy Atentamente,


C.P.A. BOLIVAR ORTEGA CORDERO
Registro N° 1967
AUDITOR EXTERNO
Registro N° S.C.RNAE-229

Stamp: RECEIVED 2009 MAR 25

EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA
MACHALA S. A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.008**

EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA S. A.

INDICE

PÁGINA

Dictamen del Auditor Independiente	1
Balance General	2-3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Evolución del Patrimonio	5
Estado de Cambios en la Posición Financiera	6
Estado de Flujo del Efectivo	7
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	8-9
Notas a los Estados Financieros:	
Objetivo de la Compañía	10
Políticas Contables Significativas	10
Activo	10-11-12-13-14
Pasivo	14-15-16-17
Patrimonio	17-18
Análisis Financiero	18-19-20



Bolívar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Telef. 2 807312 - 2 825664
E mail: jborgtega72@yahoo.com.ar
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA S. A.
Ciudad.-

1. En cumplimiento a lo dispuesto en la Sección IX de la Ley de Compañías codificada y publicada en el R. O. N° 312 del 5 de Noviembre de 1.999, se ha examinado el Balance General adjunto de la Compañía EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA S. A., al 31 de Diciembre del 2.008 y los correspondientes estados de resultados, estado de evolución del patrimonio, estado de cambios en la posición financiera y el estado de flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

2. 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.

3. En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA S. A., al 31 de Diciembre del 2.008, los resultados de sus operaciones, el estado de cambios en la posición financiera, el flujo del efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 25 de Marzo de 2009


C.P.A. Bolívar Ortega Cordero
Registro N° 1967
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE-229

EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA
EMBOMACHALA S.A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 -2.007

CUENTAS	Dic-31 2.008	Dic-31 2.007	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+) %	(-) %
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	1'313.161,45	1'408.209,82		95.048,37		6,75%
DISPONIBLE						
Caja	0,00	0,00				
Bancos	331.244,28	87.824,29	243.419,99		277,17%	
SUMAN	331.244,28	87.824,29	243.419,99		277,17%	
INVERSIONES						
Inversiones Financieras corto Plazo	34.696,91	32.621,10	2.075,81		6,36%	
SUMAN	34.696,91	32.621,10	2.075,81		6,36%	
EXIGIBLE						
Deudores Varios	129.652,95	155.319,75		25.666,80		16,53%
Documentos por Cobrar	147.538,71	126.343,08	21.195,63		16,78%	
Préstamos a Empleados	0,00	153,00		153,00		100%
Notas de Débito por Cobrar	0,00	1.588,47		1.588,47		100%
Cheques Protestados	7.899,01	7.383,34	515,67		6,98%	
Cheques Posfechados	30.141,74	45.562,32		15.420,58		33,85%
Impuesto a la Renta Crédito Fiscal	1.004,84	1.004,84				
Debitos por Liquidar	0,00	0,00				
Crédito Fiscal por Cobrar	0,00	0,00				
Diferencia en Liquidaciones	66,65	0,00	66,65		100%	
SUMAN	316.303,90	337.354,80		21.050,90		6,24%
REALIZABLE						
Productos Terminados	59.973,29	67.854,24		7.880,95		11,61%
Envases en Stock	384.596,79	702.434,06		317.837,27		45,25%
Materias Primas en Stock	122.578,76	153.186,89		30.608,13		16,98%
Materiales Varios	5.586,36	2.063,37	3.522,99		170,74%	
SUMAN	572.735,20	925.538,56		352.803,36		38,12%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES						
Primas de Seguros	13.082,80	13.054,94	27,86		0,21%	
Impuestos Retenidos	11.178,77	10.622,42	556,35		5,24%	
Impuesto a la Renta	33.825,61	0,00	33.825,61		100%	
Proporción Crédito Tributario	93,98	1.193,71		1.099,73		92,13%
SUMAN	58.181,16	24.871,07	33.310,09		133,93%	
ACTIVO FIJO	567.160,74	423.856,72	143.304,02		33,81%	
NO DEPRECIABLE						
Terrenos (Machala)	91.978,65	91.978,65				
Construcciones en curso	79.326,47	27.827,42	51.499,05		185,07%	
SUMAN	171.305,12	119.806,07	51.499,05		42,99%	
DEPRECIABLE						
Valor de los Activos Depreciables	681.755,58	650.141,34	31.614,24		4,86%	
Menos: Deprec. Acum. Activos Depreciables	-285.899,96	-346.090,69		-60.190,73		-17,39%
SUMAN	395.855,62	304.050,65	91.804,97		30,19%	
ACTIVO DIFERIDO						
Gastos de Organización	5.272,80	5.272,80				
Menos: Amortiz. Acum. Gastos de Organización	-4.852,48	-4.091,28	-238,80		-5,84%	
SUMAN	420,32	1.181,52		-761,20		-64,43%
TOTAL ACTIVO	1'880.742,51	1'833.248,06	47.494,45		2,59%	

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

29 ABR 2009

EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA
EMBOMACHALA S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 - 2.007

Cuentas	Dic.31 2.008	Dic.31 2.007	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+)%	(-) %
PASIVO						
<u>PASIVO CORRIENTE</u>						
Documentos por Pagar	0,00	0,00				
Proveedores	629.138,18	677.553,58		48.415,40		7,15%
Retenciones por Pagar	7.165,81	15.200,02		8.034,21		52,86%
Acreedores Varios	274.230,28	303.465,95		29.235,67		9,63%
Impuestos por Pagar	17.537,91	7.074,19	10.463,72		147,91%	
Provisiones y Prestaciones Sociales	37.594,90	19.284,92	18.309,98		94,94%	
SUMAN	965.667,08	1'022.578,66		56.911,58		5,57%
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>						
Préstamos de Accionistas	1.229,51	1.229,51				
Otros Pasivos	52.349,37	101.613,13		49.263,76		48,48%
SUMAN	53.578,88	102.842,64		49.263,76		47,90%
TOTAL DEL PASIVO	1'019.245,96	1'125.421,30		106.175,34		9,43%
<u>PATRIMONIO</u>	861.496,55	707.826,76	153.669,79		21,71%	
Capital Social	12.400,00	12.400,00				
SUMAN	12.400,00	12.400,00				
<u>APORTES Y RESERVAS</u>						
Aporte Accionistas Futuras Capitalizaciones	495.491,93	476.491,93	19.000,00		3,99%	
Reserva Legal	7.710,46	5.635,13	2.075,33		36,83%	
Reserva Facultativa	68.891,99	50.213,98	18.678,01		37,20%	
Reserva de Capital	130.531,46	130.531,46				
SUMAN	702.625,84	662.872,50	39.753,34		6%	
<u>RESULTADOS</u>						
Pérdida de Ejercicios Anteriores	0,00	0,00				
Utilidad del Ejercicio	146.470,71	32.554,26	113.916,45		349,93%	
SUMAN	146.470,71	32.554,26	113.916,45		349,93%	
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	1'880.742,51	1'833.248,06	47.494,45		2,55%	

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

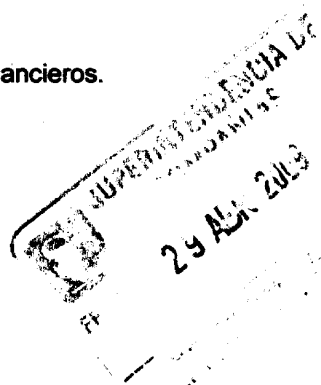

 SUPERINTENDENCIA DE
BANCOS Y SEGUROS
29 ABR 2009

EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA
EMBOMACHALA S. A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 - 2.007

CUENTAS	Dic-31 2.008	Dic-31 2.007	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+ %	- %
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>						
VENTAS NETAS	5'965.308,28	4'944.474,89	1'020.833,39		20,65%	
SUMAN	5'965.308,28	4'944.474,89	1'020.833,39		20,65%	
- <u>COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS</u>						
Costo de Materia Prima	718.097,49	544.382,62	173.714,87		31,91%	
Mano de Obra Directa	85.453,97	66.083,68	19.370,29		29,31%	
Gastos de Fabricación	208.508,38	186.226,11	22.282,27		11,97%	
Costo de Venta de Materia Prima y Ventas Va	64.221,68	22.417,87	41.803,81		186,48%	
Costo de Producto Terminado	2'963.915,77	2'420.880,66	543.035,11		22,43%	
SUMAN	4'040.197,29	3'239.990,94	800.206,35		24,70%	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1'925.110,99	1'704.483,95	220.627,04		12,94%	
- <u>GASTOS OPERACIONALES</u>						
Gastos de Administración	244.572,46	216.959,86	27.612,60		12,73%	
Gastos de Ventas	1'452.791,40	1'395.792,36	56.999,04		4,08%	
Gastos Financieros	10.544,13	11.291,25		747,12		6,62%
SUMAN	1'707.907,99	1'624.043,47	83.864,52		5,16%	
UTILIDAD OPERACIONAL	217.203,00	80.440,48	136.762,52		170,02%	
+ <u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u>						
Venta de Activos	0,00	7.866,03		7.866,03		100%
Transporte	2.144,91	10.176,56		8.031,65		78,92%
Ventas Varias	300,00	2.986,56		2.686,56		89,95%
Otros Ingresos	2.541,71	3.478,38		936,67		26,93%
SUMAN	4.986,62	24.507,53		19.520,91		79,65%
- <u>GASTOS NO OPERACIONALES</u>						
Mermas y Desperdicios	37.690,08	54.842,03		20.151,95		36,75%
Amortiz. Pérdida Años Anteriores	0,00	0,00				
Envases Rotos	38.028,83	17.551,72	20.477,11		116,67%	
Otros Gastos	0,00	0,00				
SUMAN	75.718,91	72.393,75	3.325,16		4,59%	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	146.470,71	32.554,26	113.916,45		349,93%	

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



EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA

EMBOMACHALA S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 - 2.007

Cuentas	Capital Social	Aporte de Acc. Para Futura Capitalizacion	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
						Utilidad	Pérdida	2.008	2.007
<u>SALDOS AL 31 DE DIC./2.008</u>									
Capital Social	12.400,00								
Aporte para Futuras Capitalizaciones		495.491,93							
Reserva Legal			7.710,46						
Reserva Facultativa				68.891,99					
Reserva de Capital					130.531,46				
Pérdida de Ejercicios Anteriores							0,00		
Utilidad del Ejercicio						146.470,71			
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.008								861.496,55	
TOTALES	12.400,00	495.491,93	7.710,46	68.891,99	130.531,46	146.470,71	0,00	861.496,55	
<u>SALDOS AL 31 DE DIC./2.007</u>									
Capital Social	12.400,00								
Aporte para Futuras Capitalizaciones		476.491,93							
Reserva Legal			5.635,13						
Reserva Facultativa				50.213,98					
Reserva de Capital					130.531,46				
Pérdida de Ejercicios Anteriores							0,00		
Utilidad del Ejercicio						32.554,26			
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.007									707.826,76
TOTALES	12.400,00	476.491,93	5.635,13	50.213,98	130.531,46	32.554,26	0,00		707.826,76

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

EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA
EMBOMACHALA S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 - 2.007

CUENTAS	SALDOS A:		VARIACIONES TOTALES		MOD. DEL CAPITAL CIRCULANTE		MOD. DEL CAPITAL FIJO	
	Dic.-31 2.008	Dic.-31 2.007	APLICACIÓN Usos	ORIGEN Fuentes	AUMENTO	DISMINUCIÓN	APLICACIÓN Usos	ORIGEN Fuentes
ACTIVO								
ACTIVO CORRIENTE								
Caja	0,00	0,00						
Bancos	331.244,28	87.824,29	243.419,99		243.419,99			
Inversiones Financieras c/plazo	34.896,91	32.621,10	2.075,81		2.075,81			
Deudores Varios	129.852,95	155.319,75		25.666,80		25.666,80		
Documentos por cobrar	147.538,71	126.343,08	21.195,63		21.195,63			
Préstamos a Empleados	0,00	153,00		153,00		153,00		
Notas de Debito por Cobrar	0,00	1.588,47		1.588,47		1.588,47		
Cheques Protestados	7.899,01	7.383,34	515,67		515,67			
Cheques Postfechados	30.141,74	45.582,32		15.420,58		15.420,58		
Impuesto a la Renta	1.004,84	1.004,84						
Débitos por liquidar	0,00	0,00						
Productos Terminados	59.973,29	67.854,24		7.880,95		7.880,95		
Envases en Stock	384.596,79	702.434,06		317.837,27		317.837,27		
Materias Primas en Stock	122.578,76	153.186,89		30.608,13		30.608,13		
Materiales Varios	5.586,36	2.063,37	3.522,99		3.522,99			
Primas de Seguros	13.082,80	13.054,94	27,86		27,86			
Diferencia en Liquidaciones	66,65	0,00	66,65		66,65			
Impuestos Retenidos	11.178,77	10.622,42	556,35		556,35			
Impuesto a la Renta	33.825,61	0,00	33.825,61		33.825,61			
Proporción Crédito Tributario	93,98	1.193,71		1.099,73		1.099,73		
Crédito Fiscal por Cobrar	0,00	0,00						
SUMAN	1'313.161,45	1'408.209,62						
ACTIVO FIJO								
NO DEPRECIABLE								
Terrenos (Machala)	91.978,65	91.978,65						
Construcciones en Curso	79.328,47	27.827,42	51.499,05				51.499,05	
SUMAN	171.305,12	119.806,07						
DEPRECIABLE								
Valor de los Activos Depreciables	681.755,58	650.141,34	31.614,24				31.614,24	
SUMAN	681.755,58	650.141,34						
ACTIVO DIFERIDO								
Gastos de Organización	5.272,80	5.272,80						
Depósitos en Garantía	0,00	0,00						
SUMAN	5.272,80	5.272,80						
TOTAL DEL ACTIVO	2'171.494,95	2'183.430,03						
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE								
Documentos por Pagar	0,00	0,00						
Proveedores	629.138,18	677.553,58	48.415,40		48.415,40			
Retenciones por Pagar	7.185,81	15.200,02	8.034,21		8.034,21			
Acreedores Varios	274.230,28	303.465,95	29.235,67		29.235,67			
Impuestos por Pagar	17.537,91	7.074,19		10.463,72		10.463,72		
Provisiones y Prest. Sociales	37.594,90	19.284,92		18.309,98		18.309,98		
SUMAN	965.667,08	1'022.578,66						
PASIVO A LARGO PLAZO								
Préstamos de Accionistas	1.229,51	1.229,51						
Otros Pasivos	52.349,37	101.613,13	49.263,76				49.263,76	
SUMAN	53.578,88	102.842,64						
TOTAL DEL PASIVO	1'019.245,96	1'125.421,30						
PATRIMONIO								
Capital Social	12.400,00	12.400,00						
Aporte de acc. para Futuras Capitalizaciones	495.491,93	476.491,93		19.000,00				19.000,00
Reserva Legal	7.710,46	5.635,13		2.075,33				2.075,33
Reserva Facultativa	68.891,99	50.213,98		18.678,01				18.678,01
Reserva de Capital	130.531,46	130.531,46						
Deprec. y Amortiz. Acum. Activos	290.752,44	350.181,97	59.429,53				59.429,53	
Pérdida de Ejercicios Anteriores	0,00	0,00						
Utilidad del Ejercicio	146.470,71	32.554,26		113.916,45				113.916,45
SUMAN	1'152.248,99	1'058.008,73						
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	2'171.494,95	2'183.430,03						
SUMAN			582.698,42	582.698,42	390.891,84	429.028,63	191.806,58	153.669,79
VARIACIONES EN EL CAPITAL CIRCULANTE O CAPITAL DE TRABAJO					38.136,79			38.136,79
SUMAN					429.028,63	429.028,63	191.806,58	191.806,58

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

29 Dic. 2008

EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA
EMBOMACHALA S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008-2007
METODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2008	Dic. 31 2007	+ -	VALOR
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>				
Utilidades del Ejercicio			+	113.916,45
Disminución en Depreciación y Amortización Acum. de Activos	290.752,44	350.181,97	-	59.429,53
Disminución en Pasivo Corriente: Docum. por pagar, Proveedores, Acreedores Varios, Impuestos, Provisiones y Prestaciones Sociales	965.667,08	1'022.578,66	-	56.911,58
Disminución en Pasivos a Largo Plazo: Préstamos Acc. y otros Pasivos	53.578,88	102.842,64	-	49.263,76
Aumento en Inversiones Financieras corto plazo	34.696,91	32.621,10	-	2.075,81
Disminución en Exigible: Deudores Varios, Documentos por Cobrar, etc.	316.303,90	337.354,80	+	21.050,90
Disminución en Realizable: Inventarios	572.735,20	925.538,56	+	352.803,36
Aumento en otros Activos Corrientes: Impuestos, Seguros, etc.	58.181,16	24.871,07	-	33.310,09
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+	286.779,94
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>				
Aumento en Activo No Depreciable: Terrenos Constr. en Curso	171.305,12	119.806,07	-	51.499,05
Aumento en Activo Depreciable: Edificio, Muebles y Enseres, Equipos de Planta, Vehículos, etc.	681.755,58	650.141,34	-	31.614,24
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			-	83.113,29
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>				
Aumento en Aportes para Futuras Capitalizaciones y Reservas	702.625,84	662.872,50	+	39.753,34
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			+	39.753,34
Aumento del Efectivo en el Período			+	243.419,99
<u>EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</u>				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.007			+	87.824,29
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.008			+	331.244,28

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

REVISADO POR
23 ABR 2009

EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA

EMBOMACHALA S. A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMBRE: EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA - EMBOMACHALA S. A.

CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye el 4 de Febrero de 1.997, ante el Notario Público Segundo del Cantón Cuenca Dr. Rubén Vintimilla Bravo, y fue inscrita en el Registro Mercantil de Machala bajo el N° 211 el 8 de Abril de 1.997 de acuerdo a las Leyes del Ecuador y de manera especial a la Ley de Compañías. ✓

DURACIÓN: La Compañía tendrá un plazo de duración de 65 años contados a partir de la fecha de la inscripción de la escritura pública en el Registro Mercantil.

DOMICILIO: El domicilio será la Ciudad de Machala Provincia del El Oro.

FINALIDADES: La Compañía tendrá por objeto dedicar su actividad a la comercialización y producción de bebidas gaseosas, alimentos y bienes de consumo, suministros de mano de obra calificada en la misma área. Actos y contratos mercantiles relacionados con el suministro de bienes de consumo masivo, importación y exportación de toda clase de bienes relacionados con la industria y comercio de bebidas, alimentos y otros bienes.

CAPITAL SOCIAL: La Compañía se constituye el 4 de Febrero de 1.997 con un capital de DIEZ MILLONES DE SUCRES (S/. 10'000.000,00) dividido en diez mil acciones nominativas ordinarias de un mil sucres cada una.

El capital social de la Compañía se encuentra íntegramente suscrito y pagado el 25%, la diferencia a un año plazo y está representado por las siguientes personas: ✓

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>		<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL PAGADO</u>	<u>SALDO POR CANCELAR</u>
1.-	Juan Pablo Vintimilla Vinuesa	S/. 5'000.000,00	S/. 1'250.000,00	S/. 3'750.000,00
2.-	Laura Vintimilla Vinuesa	S/. 5'000.000,00	S/. 1'250.000,00	S/. 3'750.000,00
TOTALES		S/. 10'000.000,00	S/. 2'500.000,00	S/. 7'500.000,00

Posteriormente a la fecha de Constitución de la Compañía hay aumentos de Capital como cesión o transferencia de acciones a otros nuevos accionistas.

El 22 de Marzo del 2.002 mediante escritura pública se procede a elevar el Capital Social en USD \$ 12.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América, aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 993 el 31 de Octubre del 2.002, con lo que el nuevo Capital Social de la Compañía sería de USD \$ 12.400,00 Dólares de los Estados Unidos de América.

El aumento de Capital está suscrito y pagado en su totalidad en un ciento por ciento en numerario y está representado por las siguientes personas:

	<u>NOMBRES DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL ANTERIOR</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>NUOVO CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.-	Rosa Esther Vintimilla Vinuesa	Ecuador	USD \$ 10,00	\$ 300,00	\$ 310,00	2,5%
2.-	Laura Isabel Vintimilla Vinuesa	Ecuador	USD \$ 10,00	\$ 300,00	\$ 310,00	2,5%
3.-	Juan Pablo Vintimilla Vinuesa	Ecuador	USD \$ 40,00	\$ 1.200,00	\$ 1.240,00	10%
4.-	María P. Vintimilla Vinuesa	Ecuador	USD \$ 10,00	\$ 300,00	\$ 310,00	2,5%
5.-	Bertha del Rocío Vintimilla Vinuesa	Ecuador	USD \$ 10,00	\$ 300,00	\$ 310,00	2,5%
6.-	Carlos Francisco Tama Corral	Ecuador	USD \$ 80,00	\$ 2.400,00	\$ 2.480,00	20%
7.-	ORION SECURITIES LTD.	Islas Vírgenes	USD \$ 80,00	\$ 2.400,00	\$ 2.480,00	20%
8.-	LEMURY CORPORATION LTD.	Panamá	USD \$ 120,00	\$ 3.600,00	\$ 3.720,00	30%
9.-	BUOY HOLDING LTDA.	Inglaterra	USD \$ 40,00	\$ 1.200,00	\$ 1.240,00	10%
	TOTALES		USD \$ 400,00	\$ 12.000,00	\$ 12.400,00	100%

Después del aumento de Capital del 22 de Marzo del 2.002 hay transferencia de acciones entre accionistas de la misma Compañía y según certificado otorgado por la Superintendencia de Compañías de Machala el 26 de Marzo del 2008 los actuales representantes de la Compañía son los siguientes:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL ACTUAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- BUOY HOLDINGS LTDA.	ISLAS VIRGENES	\$ 1.240,00	10%
2.- INVERSIONES VINUEZA INVINSA S. A.	ECUADOR	\$ 1.860,00	15%
3.- LEMURY CORPORATION LTDA.	PANAMA	\$ 3.720,00	30%
4.- TAMA CORRAL CARLOS FRANCISCO	ECUADOR	\$ 1.240,00	10%
5.- VINTIMILLA VINUEZA DE ORDOÑEZ BERTHA DEL ROCIO	ECUADOR	\$ 558,00	4.50%
6.- VINTIMILLA VINUEZA JUAN PABLO	ECUADOR	\$ 2.108,00	17%
7.- VINTIMILLA VINUEZA LAURA ISABEL	ECUADOR	\$ 558,00	4.50%
8.- VINTIMILLA VINUEZA MARIA PATRICIA	ECUADOR	\$ 558,00	4.50%
9.- VINTIMILLA VINUEZA ROSA ESTHER	ECUADOR	\$ 558,00	4.50%
TOTALES		\$ 12.400,00	100%

Según Certificado otorgado por la Superintendencia de Compañías de Machala el 19 de Mayo del 2008 los actuales representantes de la Compañía son los siguientes:

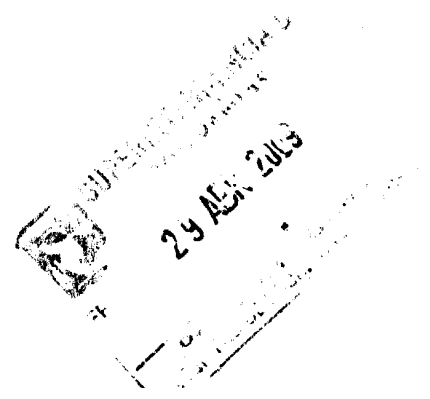
23 ABR 2008
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
MACHALA

NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS

- 1.- INVERSIONES VINUEZA INVINSA S. A.
- 2.- LEMURY CORPORATION LTDA.
- 3.- SPIRIT BUSINESS CORP.
4. TAMA CORRAL CARLOS FRANCISCO
- 5.- VINTIMILLA VINUEZA BERTHA DEL ROCÍO
- 6.- VINTIMILLA VINUEZA JUAN PABLO
- 7.- VINTIMILLA VINUEZA LAURA ISABEL
- 8.- VINTIMILLA VINUEZA MARÍA PATRICIA
- 9.- VINTIMILLA VINUEZA ROSA ESTHER

<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL ACTUAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
ECUADOR	\$ 1.860,00	15%
PANAMA	\$ 3.720,00	30%
PANAMÁ	\$ 1.240,00	10%
ECUADOR	\$ 1.240,00	10%
ECUADOR	\$ 558,00	4.50%
ECUADOR	\$ 2.108,00	17%
ECUADOR	\$ 558,00	4.50%
ECUADOR	\$ 558,00	4.50%
ECUADOR	\$ 558,00	4.50%
TOTALES	\$ 12.400,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía.



EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA
EMBOMACHALA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA EMBOMACHALA S. A., se constituye el 4 de Febrero de 1.997 con el objeto de dedicar su actividad a la comercialización y producción de bebidas gaseosas, alimentos y bienes de consumo 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 las 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

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 practica mensualmente tanto los arqueos de Caja como las conciliaciones bancarias y los saldos son los siguientes:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.008</u>
CAJA	\$	0,00
BANCOS	\$	331.244,28
SUMAN	\$	<u>331.244,28</u>

3.3.- CAJA.- La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja General	\$	0,00
Caja Chica	\$	0,00
SUMAN	\$	<u>0,00</u>

3.4.- BANCOS.- La cuenta de Bancos registra las siguientes cuentas corrientes:

Banco del Austro Cta. Cte. N° 200028187	\$	117.997,62
Banco del Pacifico Cta. Cte. N° 331245-3	\$	12,00
Banco del Pichincha Cta. Cte. N° 16387169	\$	12,00
Banco Bolivariano	\$	92.890,05
Banco de Machala	\$	66.494,63
Banco de Guayaquil	\$	53.837,98
SUMAN	\$	331.244,28

3.5.- INVERSIONES

Esta cuenta registra el valor de los depósitos a corto plazo según registros contables en:

VAZCORP S. A.	\$	34.696,91
---------------	----	-----------

NOTA N° 4 EXIGIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.008</u>
DEUDORES VARIOS	\$ 129.652,95
DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ 147.538,71
CHEQUES PROTESTADOS	\$ 7.899,01
CHEQUES POSFECHADOS	\$ 30.141,74
DIFERENCIA EN LIQUIDACIÓN	\$ 66,65
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 1.004,84
SUMAN	\$ 316.303,90

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes 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.- DEUDORES VARIOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar según registros contables y sus respectivos anexos:

Cartera de Clientes (Anexo)	\$ 22.493,00
Otros Valores Según Anexo	\$ 47.159,95
SUMAN	\$ 129.652,95

4.2.- DOCUMENTOS POR COBRAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar:

Ventas Crédito Clientes (Anexo)	\$	44.330,07
Gonzalo Román	\$	43.761,03
Yorki Leiva	\$	22.393,39
Miltón Ordóñez	\$	37.028,89
Danilo Leiva	\$	25,33
SUMAN	\$	147.538,71

4.3.- CHEQUES PROTESTADOS

Esta cuenta registra el valor de cheques protestados de varios clientes según registros contables y su respectivo Anexo \$ 7.899,01

4.4.- CHEQUES POSFECHADOS

Esta cuenta registra el valor de cheques posfechados de varios clientes según registros contables y su respectivo Anexo. \$ 30.141,74

4.5.- CREDITO FISCAL POR COBRAR

Esta cuenta registra el Crédito Fiscal relacionado con:

Impuesto a la Renta	\$	1.004,84
---------------------	----	----------

4.6.- DIFERENCIA EN LIQUIDACIONES

Esta cuenta registra el valor dif. en liquidaciones: \$ 66,65

NOTA N° 5 REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

PRODUCTOS TERMINADOS

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2008

59.973,29

ENVASES EN STOCK	\$	384.596,79
MATERIAS PRIMAS EN STOCK	\$	122.578,76
MATERIALES VARIOS	\$	<u>5.586,36</u>
SUMAN	\$	<u>572.735,20</u>

Estas cuentas representan el valor del Inventario Final de los Materiales, Materias Primas, Productos Terminados y Envases en Stock que posee la Compañía. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.008</u>	
PRIMAS DE SEGUROS	\$	13.082,80
IMPUESTOS RETENIDOS	\$	11.178,77
IMPUESTO A LA RENTA	\$	33.825,61
PROPORC. CRÉDITO TRIBUTARIO	\$	<u>93,98</u>
SUMAN	\$	<u>58.181,16</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 ACTIVO FIJO

7.1.- NO DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.008</u>	
TERRENOS	\$	91.978,65
CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$	<u>79.326,47</u>
SUMAN	\$	<u>171.305,12</u>

7.2.- DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor neto son:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.008</u>
EDIFICIO-MACHALA (NETO)	\$ 104.695,15
INSTALACIONES (NETO)	\$ 1.548,50
MUEBLES Y ENSERES (NETO)	\$ 1.968,13
EQUIPO DE OFICINA (NETO)	\$ 2.717,82
EQUIPO DE COMPUTACION (NETO)	\$ 11.292,83
EQUIPO DE COMUNICACIÓN (NETO)	\$ 1.008,67
VEHICULOS (NETO)	\$ 34.273,97
HERRAMIENTAS (NETO)	\$ 1.641,12
OTROS ENSERES (NETO)	\$ 531,32
EQUIPO PLANTA DE AGUA (NETO)	\$ 140.232,31
REFRIGERADORAS VITRINAS (NETO)	\$ 77.752,41
GENERADORES (NETO)	\$ 4.085,37
TANQUES METÁLICOS (NETO)	\$ 6.877,49
FILTROS (NETO)	\$ 3.200,15
EQUIPO DE MECANICA (NETO)	\$ 433,31
ESTRUCTURAS PALLETS (NETO)	\$ 3.059,44
KIOSCOS (NETO)	\$ 416,53
HIELERAS (NETO)	\$ 121,10
SUMAN	\$ 395.855,62

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 ACTIVO DIFERIDO

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.008</u>
GASTOS DE ORGANIZACIÓN (Neto)	\$ 420,32

NOTA N° 9 PASIVO

9.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.008</u>
DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 0,00
PROVEEDORES	\$ 629.138,18
RETENCIONES POR PAGAR	\$ 7.165,81
ACREEDORES VARIOS	\$ 274.230,28
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 17.337,91
PROVISIONES Y PRESTACIONES SOCIALES	\$ 37.594,90
SUMAN	\$ 965.667,08

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, acreedores varios, impuestos por pagar, provisiones, etc. 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 tiene el siguiente desglose:

9.2.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra los siguientes proveedores:

BRENNTAG DEL ECUADOR	\$	1.614,68
Vindelpo Cía. Ltda.	\$	3.383,10
Plásticos Ecuatorianos	\$	29.553,43
Corpmosa Cía. Ltda.	\$	1.842,01
Imprenta Monsalve Moreno	\$	4.483,60
Gerardo Ortiz	\$	4.500,00
Fernando Ricardo Troya Sánchez	\$	1.737,93
CRIDESA	\$	8.450,00
EMPAQPLAST	\$	95.524,23
Jorge Ramiro Lalangui Maldonado	\$	3.814,13
Jimmy Kuffo Crepo	\$	1.137,72
Jacinto Eulogio Muniz Pilay	\$	4.187,70
ECUAREFRESOS	\$	6.212,65
SERVIPRIORO	\$	1.463,00
BRAVO POLO	\$	3.117,28
STENCILCORP S.A.	\$	15.805,86
Galo Alfonso Crosbi González	\$	3.281,85
AGRICOMINSA	\$	5.387,00
SUPRAPLAST	\$	3.795,25
NEYPLEX	\$	3.687,00
INDURAMA S.A.	\$	13.441,59
Milton Ordóñez	\$	8.512,00
Cuenca Bottling Company	\$	269.040,58
Proveedores Varios según Cartera y registros contables	\$	28.820,72
Plastiflan	\$	11.932,80
Salvador Pacheco Mora	\$	13.756,54
Emeloro	\$	2.906,00
Anglo Ecuatoriana	\$	4.735,12
Prepago	\$	2.408,24
Alianza Compañía de Seguros	\$	11.918,56
OTROS: Corresponde a adelantos que dejan los Clientes, según registros contables (Anexo)	\$	22.607,11

29 OCT 2013

ILELSA	\$	5.147,02
TEDASA	\$	2.791,55
Delta Plastic	\$	9.883,10
AMBEV ECUADOR	\$	8.406,40
Varios: Valores Pequeños (Anexo)	\$	9.852,43
SUMAN	\$	629.138,18

9.3.- RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR

Esta cuenta registra las siguientes retenciones en la fuente:

1% Compras Bienes Muebles	\$	4.454,23
2% Compras y Servicios	\$	293,86
8% Ret. Servicios Personas Naturales	\$	66,88
30% del IVA Compras	\$	1.651,32
70% del IVA Servicios	\$	664,72
100% del IVA	\$	34,80
SUMAN	\$	7.165,81

9.4.- ACREEDORES VARIOS

Esta cuenta registra los siguientes acreedores:

Préstamo de Accionistas:

Inversiones Vinuesa-INVINSA S.A. \$ 269.539,75 \$ 269.539,75

Otros

Descuentos P.Q. IESS \$ 764,22

Juan Pablo Vintimilla \$ 3.926,31

SUMAN \$ 274.230,28

9.5.- PROVISIONES Y PRESTACIONES SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes provisiones:

Décimo Tercer Sueldo	\$	2.998,64
Décimo Cuarto Sueldo	\$	12.893,37
Vacaciones no gozadas	\$	9.123,63
Seguro Social Patronal	\$	7.712,51
Fondos de Reserva	\$	3.176,26
Otros	\$	1.690,49
SUMAN	\$	37.594,90

9.6.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes impuestos mensuales por pagar:

IECE e IVA por pagar	\$	17.537,91

NOTA N° 10 PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.008</u>	
PRESTAMO DE ACCIONISTAS	\$	1.229,51
OTROS PASIVOS-CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	\$	52.349,37
SUMAN	\$	53.578,88

El valor de estas cuentas tienen el siguiente desglose:

10.1.- PRESTAMO DE ACCIONISTAS

Esta cuenta registra el préstamo de los siguientes accionistas:

Lemury Corporation Ltda.	\$	368,85
Orion Securities Ltda.	\$	245,90
Buoy Holdings LTD.	\$	122,95
Juan Pablo Vintimilla	\$	122,95
Bertha Vintimilla	\$	92,21
Rosa Vintimilla	\$	92,22
Patricia Vintimilla	\$	92,22
Laura Vintimilla	\$	92,21
SUMAN	\$	1.229,51

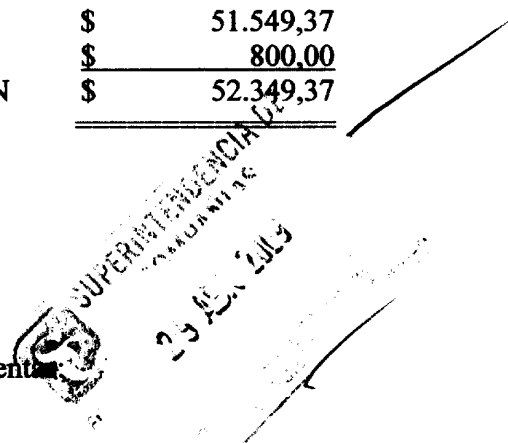
10.2.- OTROS PASIVOS-Ctas. x Pagar L/Plazo

Esta cuenta registra el valor por pagar a:

ORION SECURITIES LTD.	\$	51.549,37
OTROS	\$	800,00
SUMAN	\$	52.349,37

NOTA N° 11 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:



	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.008</u>	
CAPITAL SOCIAL	\$	12.400,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>		
APORTE ACC. FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$	495.491,93
RESERVA LEGAL	\$	7.710,46
RESERVA FACULTATIVA	\$	68.891,99
RESERVA DE CAPITAL	\$	130.531,46
<u>RESULTADOS</u>		
PERDIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$	0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$	146.470,71
SUMAN	\$	861.496,55

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

La Reserva 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 por USD \$ 146.470,71 que consta en el rubro es antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

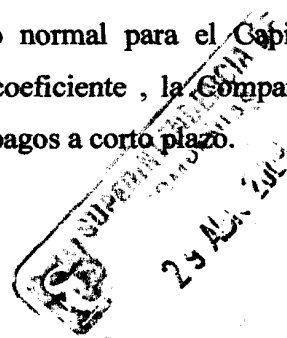
NOTA N° 12 ANALISIS FINANCIERO

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:

12.1.- INDICE DE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	2.008	2.007
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>1'313.161,45</u>	<u>1'408.209,82</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>965.667,08</u>	<u>1'022.578,66</u>

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 Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo.



En el presente caso la Compañía demuestra liquidez en el Capital de trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 dólar de deudas y obligaciones a corto plazo (un año) la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 1.36 para cubrirlas.

12.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	2.008	2.007
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	$= \frac{1'313.161,45 - 572.735,20}{965.667,08} = 0.77$	$= \frac{1'408.209,82 - 925.538,56}{1'022.578,66} = 0.48$

El índice tiene un incremento de un 60.42% con relación al año 2.007, con este índice 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 tiene USD \$ 0,77 para satisfacerlas.

12.3.- INDICE DE GARANTÍA

	2.008	2.007
$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}}$	$= \frac{1'880.742,51}{1'019.245,96} = 1.85$	$= \frac{1'833.248,06}{1'125.421,30} = 1.62$

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 tiene un incremento del 14.20% con relación al año 2.007, lo que demuestra no estar dentro del coeficiente aceptable.

12.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2.008	2.007
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}}$	$= \frac{965.667,08 + 53.578,88}{861.496,55} = 1.18$	$= \frac{1'022.578,66 + 102.842,64}{707.826,76} = 1.58$

Esta razón tiene un decremento del 25,32% con relación al año 2.007, este índice indica que la Compañía a la fecha del Balance General tendría comprometido su patrimonio en 1.18 veces en el Pasivo Total. Lo ideal sería un "Índice de Endeudamiento" de 1. pues significaría

que el Patrimonio está comprometido en el Pasivo Total por igual valor, lográndose así una muy saludable estructura financiera.

12.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	2.008	2.007
$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL Y RESERVAS}} = \frac{146.470,71 \times 100}{12.400,00 + 702.625,84} = 20,48$		$\frac{32.554,26 \times 100}{12.400,00} = 262,53$

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

Un porcentaje de utilidad es 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 2008 es alrededor del 10 al 14%.

NOTA N° 13 CONCLUSIONES

- 13.1.- 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.
- 13.2.- 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.
- 13.3.- 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.

29 ABR 2009