

EMBOTELLADORA Y DISTRIBUIDORA MACHALA
EMBOMACHALA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERÍODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012

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° 10 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 Internacionales de Información Financiera NIIF Completas y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N° 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- 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/2.012</u>
CAJA	\$ 75.521,57
BANCOS	\$ 394.235,79
SUMAN	\$ 469.757,36

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

Caja Chica	\$	500,00
Pagaduría	\$	<u>75.021,57</u>
SUMAN	\$	<u><u>75.521,57</u></u>

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

Banco del Austro Cta. Cte. N° 2000281878	\$	212.202,07
Banco Bolivariano Cta. Cte. N° 3005002233	\$	12.377,09
Banco de Machala Cta. Cte. N° 11500100972	\$	33.326,92
Depósitos en Tránsito	\$	79.260,10
Banco de Guayaquil Cta. Cte. N° 0006451616	\$	<u>57.069,61</u>
SUMAN	\$	<u><u>394.235,79</u></u>

3.5.- INVERSIONES

Esta cuenta registra el valor de las Inversiones a corto plazo según registros contables:

\$ 0,00

NOTA N° 4 EXIGIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	\$	471.406,73
ANTICIPO A PROVEEDORES	\$	45.849,86
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS Y OTROS	\$	9.550,00
CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IVA	\$	0,00
CRÉDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA (AÑO CORRIENTE)	\$	<u>71.977,57</u>
SUMAN	\$	<u><u>598.784,16</u></u>

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.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar:

a) <u>RELACIONADOS LOCALES</u>		
Cuenca Bottling Company C. A.	\$ 22.183,39	
Agencia Huaquillas	\$ 76.821,72	
Agencia Piñas	\$ 52.634,82	
Agencia Alamor	\$ 22.782,00	
Geovanny Pesántez	\$ 1.414,97	
Eduardo Argadoña	\$ 972,96	\$ 176.809,86
b) <u>NO RELACIONADOS LOCALES</u>		
Cheques Posfechados (Anexo)	\$ 51.168,22	
Cheques Protestados (Anexo)	\$ 8.144,16	
Diferencia Liquidaciones	\$ 46.132,20	
Cartera de Clientes	\$ 189.124,19	
Impuesto Redimible botellas Plásticas	\$ 28,10	\$ 294.596,37
	SUMAN	\$ 471.406,73

4.2.- ANTICIPO A PROVEEDORES

a) <u>NO RELACIONADOS LOCALES</u>		
Anticipos Varios	\$ 19.671,33	
Seguros por Cobrar (Siniestros)	\$ 687,88	
Notas de Debito Banco del Austro	\$ 4.444,59	
Notas de Debito Banco de Guayaquil	\$ 21.046,06	\$ 45.849,86

4.3.- ANTICIPO Y PRÉSTAMOS EMPLEADOS

Esta cuenta registra el valor de anticipos y préstamos a empleados (según Anexo).

\$ 9.550,00

4.4.- CRÉDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos retenidos:

Impuestos Retenidos Impuesto a la Renta	\$ 15.662,04	
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>\$ 56.315,53</u>	
SUMAN		\$ 71.977,57

NOTA N° 5 REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>	
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	\$	70.029,69
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	\$	9.150,88
INVENTARIO DE BIENES NO PRODUCIDOS	\$	152.352,51
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	\$	20.803,52
INVENTARIO ENVASES EN STOCK	<u>\$</u>	<u>833.428,63</u>
SUMAN	\$	<u>1'085.765,23</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/2.012</u>	
IMPUESTOS RETENIDOS	\$	0,00
ARRIENDOS	\$	1.000,00
SEGUROS	<u>\$</u>	<u>10.266,09</u>
SUMAN	\$	<u>11.266,09</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 NO CORRIENTE

7.1.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros son los siguientes:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>		
	<u>COSTO</u> <u>ADQUIS.</u>	<u>DEPREC.</u> <u>ACUM.</u>	<u>VALOR EN</u> <u>LIBROS</u>
TERRENOS Y BIENES NATURALES	\$ 91.978,65	\$ -----	\$ 91.978,65
CONSTRUCCIONES	\$ 385.446,39	\$ - 102.958,22	\$ 282.488,17
INSTALACIONES TÉCNICAS	\$ 10.453,95	\$ - 4.930,80	\$ 5.523,15
MAQUINARIA	\$ 599.794,22	\$ - 216.659,24	\$ 383.134,98
EQUIPO AUXILIAR	\$ 8.431,50	\$ - 6.493,69	\$ 1.937,81
EQUIPO PARA PROCESO DE INFORMACIÓN	\$ 60.172,23	\$ - 22.429,40	\$ 37.742,83
VEHÍCULOS	\$ 539.758,63	\$ - 217.638,34	\$ 322.120,29
MUEBLES Y ENSERES	\$ 10.288,24	\$ - 3.917,13	\$ 6.371,11
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 71.785,01	\$ - 28.454,49	\$ 43.330,52
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	\$ 62.714,88	\$ 0,00	\$ 62.714,88
SUMAN	\$ 1'840.823,70	\$ - 603.481,31	\$ 1'237.342,39

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

NOTA N° 8 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

a) <u>ACTIVOS INTANGIBLES</u>		
Marcas y Patentes	\$	6.000,00
Amortización Acum. Marcas y Patentes	\$	- 2.791,63
b) <u>OTROS ACTIVOS INTANGIBLES</u>	\$	32.524,80
Amortización Acumulada Otros Activos Intangibles	\$	- 19.832,25
SUMAN	\$	15.900,92
c) <u>OTROS ACTIVOS</u>		
Acciones en Stencil Corp.	\$	14.400,00
SUMAN	\$	14.400,00
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$	30.300,92

NOTA N° 9 PASIVO

9.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	\$ 906.536,46
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 2.638,38
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$ 48.018,62
EMPLEADOS Y IESS	\$ 116.797,70
OTROS PASIVOS CORRIENTES	<u>\$ 2.800,00</u>
SUMAN	<u>\$ 1'076.791,16</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, Instituciones Financieras, impuestos y retenciones 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.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

Esta cuenta registra los siguientes valores por Pagar según registros contables:

a) <u>RELACIONADOS LOCALES</u>		\$ 431.554,95
Cuenca Bottling Company C. A.	<u>\$ 431.554,95</u>	
b) <u>NO RELACIONADOS LOCALES</u>		
Proveedores Varios (Anexo)	\$ 335.864,55	
Varios (Anexo 1 Página)	<u>\$ 138.635,88</u>	\$ 474.500,43
c) <u>NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR</u>		
SOL PAK	<u>\$ 481,08</u>	<u>\$ 481,08</u>
SUMAN		<u>\$ 906.536,46</u>

9.3.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Esta cuenta registra las siguientes Obligaciones por Pagar:

a) <u>NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR</u>		
Austrobank	\$	<u>2.638,38</u>

9.4.- CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos por Pagar:

Impuesto a la Renta por otros conceptos	\$	8.678,04	
IVA por Pagar	\$	39.023,20	
Impuesto Redimible Botellas Plásticas	\$	226,40	
Intereses y Multas por Pagar	\$	90,98	
SUMAN	\$	48.018,62	

9.5.- EMPLEADOS/IESS

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar:

a) INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL

Aportes IESS por Pagar	\$	18.703,04	
Fondos de Reserva	\$	2.349,08	
Préstamos con el IESS	\$	-354,91	\$ 20.697,21

b) EMPLEADOS

Roles por Pagar	\$	56.669,98	
15% Trabajadores	\$	0,00	\$ 56.669,98

c) PROVISIONES SOCIALES

Décimo Tercer Sueldo	\$	8.437,73	
Décimo Cuarto Sueldo	\$	30.992,78	\$ 39.430,51
SUMAN			\$ 116.797,70

9.6.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Esta cuenta registra lo siguiente:

Ingresos cobrados por anticipado	\$	2.800,00
----------------------------------	----	----------

NOTA N° 10 PASIVO NO CORRIENTE

10.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

JUBILACIÓN PATRONAL		<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>
	\$	114.251,03

NOTA N° 11 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 12.400,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
APORTE ACC. FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$ 495.491,93
RESERVA LEGAL	\$ 93.074,01
RESERVA FACULTATIVA	\$ 502.063,64
RESERVA DE CAPITAL	\$ 130.531,46
<u>RESULTADOS</u>	
RESULTADOS ACUMULADOS (EFECTOS TRANSICIÓN A NIIF)	\$ 114.552,80
UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 395.698,79
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 498.361,33
SUMAN	<u>\$ 2'242.173,96</u>

La nómina de Accionistas del Capital Social se encuentra detallada en la hoja N° 12 del presente informe.

Las Reservas Legal, Facultativa y de Capital son el resultado de la aplicación de las normas emanadas por la Superintendencia de Compañías y el Estatuto Social de la Compañía.

La Utilidad del presente ejercicio por USD \$ 498.361,33 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)

	Dic. 31 2012	Ene. 1° 2012
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	$= \frac{2'165.572,84}{1'076.791,16} = 2.01$	$= \frac{1'949.745,62}{889.657,98} = 2.19$
<u>PASIVO CORRIENTE</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 \$ 2.01 para cubrirlas.

12.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	Dic. 31 2012	Ene. 1° 2012
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{2'165.572,84 - 1'085.765,23}{1'076.791,16} = 1.00$		$\frac{1'949.745,62 - 611.353,06}{889.657,78} = 1.50$

El índice tiene un decremento de un 33.33% con relación al 1° de Enero del 2012, 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 \$ 1.00 para cubrirlas.

12.3.- INDICE DE GARANTÍA

	Dic. 31 2012	Ene. 1° 2012
$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{3'433.216,15}{1'191.042,19} = 2.88$		$\frac{2'947.114,63}{986.261,63} = 2.99$

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 decremento del 3.68% con relación al

1° de enero del 2.012, lo que demuestra estar dentro del coeficiente aceptable.

12.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31 2012	Ene. 1° 2012
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} =$	$\frac{1'076.791,16 + 114.251,03}{2'242.173,96} = 0.53$	$\frac{889.657,78 + 96.603,65}{1'960.853,00} = 0.50$

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

12.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	Dic. 31 2012	Ene. 1° 2012
$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{PATRIMONIO}} =$	$\frac{498.361,33 \times 100}{2'242.173,96} = 22.23\%$	$\frac{656.827,35 \times 100}{1'960.853,00} = 33.50\%$

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 2012 es alrededor del 10 al 16%.

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.
