



## Embotelladora Azuaya S.A

EMBOTELLADORA AZUAYA S.A.

RUC: 0190001849001

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2012

### 1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

**Base de presentación.-** Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés).

**Presentación de estados financieros comparativos.** Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, se mencionan a continuación:

**Moneda funcional.-** Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.-** Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones financieras y acciones de la Compañía (instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar.-** Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo.
- **Obligación financiera.-** Están presentados a su valor razonable y posteriormente se registran en base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. La diferencia entre los fondos recibidos y los valores de redención registrados, se reconocen con cargo a los resultados del año.
- **Acciones de la Compañía.-** Están representadas por títulos ordinarios y nominativos que no cotizan en Bolsa de Valores en Ecuador, siendo sus accionistas Luis Monsalve D. (nacionalidad ecuatoriana), Empronorte Overseas Inc. (sociedad constituida en la República de Panamá) y 478 accionistas (nacionalidad ecuatoriana y extranjera).



## Embotelladora Azuaya S.A

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía **EMBOTELLADORA AZUAYA S.A. EASA** tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

**Mercado.-** La Compañía considera que no habrá efectos importantes en resultados o patrimonio por cambios en costos de obligaciones puesto que éstas financian el 11% de los activos totales y tales costos son cubiertos con el margen de ventas. No hay riesgo de tasa de cambio pues los activos y pasivos financieros están presentados en dólares americanos. Los activos financieros no cotizan en mercado activo.

**Financieros.-** Al 31 de diciembre del 2012, los pasivos corrientes representan el 91% con relación a los pasivos totales. El capital de trabajo es de US\$.1,283,842 y el índice de liquidez es de 1.49.

**Generales de negocio.-** La Compañía mantiene pólizas que cubren daños de sus activos y el de sus trabajadores. La cobertura de dichas pólizas incluye: seguros de atención médica, vehículo, robo, incendio, dinero, fidelidad sobre sus empleados que ocupan cargos estratégicos, transporte interno, transporte por importación y/o exportación de mercadería, materia prima, insumos, maquinarias, equipos y repuestos, responsabilidad civil.

**Efectivo en caja y bancos.-** Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2012, la Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo, las cuentas de caja y bancos.

**Cuentas por cobrar comerciales.-** Están registradas desde el inicio a su valor de transacción, procediéndose con posterioridad a reconocer con cargo a resultados del año una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueda llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar (*clientes*) en base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias legales vigentes.

**Existencias.-** Están registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable (*o de liquidación*). El costo de los productos terminados se determina, tomando como base el costo promedio ponderado; el cual no podría superar el precio de las últimas compras o el precio de venta para el caso del producto terminado. El valor neto de realización de los productos terminados se determina en base al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones de la **EMBOTELLADORA AZUAYA S.A. EASA** menos los gastos variables. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura y otros costos y gastos incurridos directamente atribuibles a las importaciones o compras de mercaderías para su nacionalización. Las existencias en mal estado son sujetas al reconocimiento de una provisión de manera de cubrir pérdidas que puedan llegar a producirse.

**Propiedades, planta y equipos.-** Están registrados al costo de adquisición, en razón de que los mismos no fueron ajustados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera, principalmente el terreno, las construcciones y adecuaciones. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<b>Activos</b>	<b>Tasas</b>
Edificios	5%
Maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de oficina, instalaciones	10%
Vehículos, equipos de comunicación, accesorios	20%



## Embotelladora Azuaya S.A

Equipos de procesamiento

33.33%

**Inversiones en acciones.**- Hasta el año 2010, están registradas con base al costo de adquisición ajustado utilizando para tales efectos el método de participación en aquellas inversiones en acciones donde se mantenía aportación mayor al 20%. A partir del año 2011, la Administración de la Compañía, basado en la NIC 27, no ajusto las mismas por medio del método de participación, en razón de que las inversiones en acciones que se mantienen no se registran ni están en proceso de registrarse en conjunto con sus estados financieros en una comisión de valores u otra organización reguladora, consecuentemente los saldos de inversiones en acciones deben ser medidos al costo o al valor razonable. Los aumentos y disminuciones futuros, de los saldos de inversiones en acciones serán cargados y acreditados a resultados en función a la realización de activos y pasivos en las empresas en donde se mantienen las participaciones.

**Otros activos no corrientes.**- Los cargos diferidos incluyen pagos efectuados en estructura de diseños (envases de cristal) y publicidad estática, mismas que son amortizadas en un período de hasta 3 años.

**Reserva para jubilación patronal e indemnización por desahucio.**- El Art. 219 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. El referido Código establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Para el efecto, la Compañía registra una reserva matemática basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independientes,

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. Al 31 de diciembre del 2012, se ha reconocido la apropiación de esta reserva, correspondiente al ejercicio económico del 2012.

**Reservas.**- La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11007 y publicada en octubre 28 del 2011, estableció el destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, determinándose que las compañías que presenten saldos en estas cuentas deban transferirlos al patrimonio de los accionistas a la cuenta de utilidades retenidas, dividiéndose para tales efectos los saldos de las cuentas antes mencionadas en auxiliares independientes. Estos saldos acreedores solo podrán ser capitalizados en la parte que excedan a las pérdidas de periodos anteriores y actuales o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

**Gastos de interés.**- Son registrados mediante el método del devengado y se originan en los préstamos concedidos por instituciones financieras locales, exterior y emisión de obligaciones.



## Embotelladora Azuaya S.A

**Superávit por valuación.**- El saldo es originado por el ajuste a valor de mercado de las propiedades planta y equipos (terreno). De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada el 28 de octubre del 2011, establece que el saldo acreedor puede ser transferido a la cuenta de utilidades retenidas, en la medida que el activo revaluado sea utilizado, sin embargo se transferirá cuando se produzca la baja o la enajenación del mismo.

**Reconocimiento de ingresos y costos y gastos.**- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

**Participación de los trabajadores en las utilidades.**- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador..

**Provisión para impuesto a la renta.**- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 23% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante el año 2012, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 23%. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

### 2. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Bancos locales	43,143.45
Caja	425.62
<b>Total</b>	<b>46,569.07</b>

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2012, representan depósitos a la vista los Bancos:

Banco Del Austro	11,156.12
Banco Bolivariano	10,322.29



## Embotelladora Azuaya S.A

Banco Del Pacifico	15,967.38
Banco Bolivariano Eu	1,849.03
Banco De Machala	3,848.63
<b>Total</b>	<b>46,143.45</b>

### 3. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)	
Partes relacionadas		1,513,737.27
CELYASA	1500,833.87	
LICONACIONAL	12,903.40	
Accionistas Luis Monsalve Ortiz		10,231.73
Otros cuentas por cobrar		162,609.26
<b>Total</b>		<b>1,686,578.26</b>

### 4. EXISTENCIAS, NETO Al 31 de diciembre 2012, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)	
Materia prima e insumos		1,364,046.84
Productos terminados		465,922.79
Mercaderías		3,764.66
Repuestos		78,628.12
Otras (Material publicitario, S.Oficna, Palets,etc)		106,049.55
<b>Subtotal</b>		<b>2,018,411.96</b>
Menos: Provisión para obsolescencia		( 628.75)
<b>Total</b>		<b>2,017,783.21</b>

Materia prima e insumos.- Corresponde principalmente a existencias de envases, aguardiente, alcohol, tapas y etiquetas.

Productos terminados.- Representa principalmente la producción de la presentación de "cristal aguardiente -1960", "cristal aguardiente clásico", "cristal cañero " y "cristal seco" .

5. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES** Al 31 de diciembre del 2012, el saldo es cero "0" debido a que se han compensado los saldos de anticipos y retenciones en la fuente de I Renta con el monto de impuesto a la Renta a pagar, los valores son los siguientes:

<b>I Renta Causado 2012</b>		<b>132,919.54</b>
Anticipo I.Renta	-	13,362.18
Credito Tributario por ISD	-	2,689.54
Retenciones en la fuente I.Renta	-	116,713.87
<b>Saldo a Pagar I Renta</b>	<b>=</b>	<b>153.95</b>

### 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)	
Publicidad		4,194.80
Anticipos a proveedores		136,035.40
Otros		1,352.97
<b>Total</b>		<b>141,583.19</b>

7. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO** Durante el año 2012, el movimiento de propiedades, planta y equipos, neto es el siguiente:



## Embotelladora Azuaya S.A

Cuenta	Movimiento Propiedades Planta y equipos	SALDO			
		INICIAL 1/1/2012	Adiciones	Ventas /bajas	SALDO 31/12/2012
12102	Terrenos	2,277,791.57			2,277,791.57
1210301	Edificios	2,197,454.46			2,197,454.46
1210401	Instalaciones	485,331.44	32,193.92		517,525.36
1210501	Maquinaria & Equipo De Produccion	3,446,035.77	17,445.84		3,463,481.61
1210601	Muebles & Enseres	252,770.94	324.90		253,095.84
1210701	Vehiculos	313,139.77	36,304.50		349,444.27
1210801	Equipo Electronico	460,468.24	25,293.22	27,551.78	458,209.68
1210901	Equipo De Oficina	106,061.85		3,748.84	102,313.01
1211001	Equipo De Laboratorio	38,152.20			38,152.20
1211101	Equipo Medico	611.34			611.34
1211201	Equipo De Comunicacion	11,442.05			11,442.05
1211301	Accesorios	122,481.12	15,450.00		137,931.12
	Otros	2,289.99	400.00		2,689.99
	<b>Total</b>	<b>9,714,030.74</b>	<b>127,412.38</b>	<b>31,300.62</b>	<b>9,810,142.50</b>

Cuenta	Movimiento Depreciacion Acumulada	SALDO			
		INICIAL 1/1/2012	Adiciones	Ventas /bajas	SALDO 31/12/2012
1210302	Edificios	(1,292,928.17)	(102,254.34)		(1,395,182.51)
1210402	Instalaciones	(425,443.66)	(29,506.23)		(454,949.89)
1210502	Maquinaria & Equipo De Produccion	(3,020,106.46)	(146,769.00)		(3,166,875.46)
1210602	Muebles & Enseres	(160,588.34)	(17,941.24)		(178,529.58)
1210702	Vehiculos	(196,015.15)	(39,635.64)		(235,650.79)
1210802	Equipo Electronico	(432,164.98)	(22,575.83)	(26,925.86)	(427,814.95)
1210902	Equipo De Oficina	(69,203.87)	(6,054.30)	(3,748.84)	(71,509.33)
1211002	Equipo De Laboratorio	(30,154.39)	(3,427.80)		(33,582.19)
1211102	Equipo Medico	(564.77)	(6.90)		(571.67)
1211202	Equipo De Comunicacion	(10,223.35)	(753.42)		(10,976.77)
1211302	Accesorios	(67,988.62)	(23,551.80)		(91,540.42)
	<b>Total</b>	<b>(5,705,381.76)</b>	<b>(392,476.50)</b>	<b>(30,674.70)</b>	<b>(6,067,183.56)</b>
Total Propiedad Planta y equipo		4,008,648.98	(265,064.12)	625.92	3,742,958.94

### 8. INVERSIONES EN ACCIONES Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)	Participación
Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A. CELYASA	4,639,052.10	97.03%
Elvington Properties Inc.	750,000.00	50%
Licores Nacionales LICONACIONAL S.A.	750,000.00	50%
Otras (Crides, Bco.Austro,FIDASA,InverSanCarlos)	98,340.85	
<b>Total</b>	<b>6,237,392.95</b>	

Durante el año 2012, la Compañía recibió dividendos en efectivo solamente de Cristalería del Ecuador S.A. – CRIDESA por US\$. 9,539.89.

Elvington Properties Inc.- Sociedad constituida en la República de Panamá en el 2008 y propietaria al 31 de diciembre del 2012 del registro de la marca denominada "Tropico Secco", sustentado por medio del título No. 6622-09 y otorgado a través de la Resolución No. 87853 del 12 de octubre del 2009.

### 9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES, NETO



## Embotelladora Azuaya S.A

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:	(Dólares)
Cuentas x cobrar Partes relacionadas,	166,825.41
Estudios de productos, neto	24,778.05
Otros diferidos	6,940.04
<b>Total</b>	<b>198,543.50</b>

### 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR Al 31 de diciembre 2012, un detalle es el siguiente:

(Dólares)	
Proveedores Nacionales	489,639.78
Proveedores del Exterior	69,992.94
Partes relacionadas	34,440.13
<b>Total</b>	<b>594,072.85</b>

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente valores por cancelarse por la adquisición de materia prima (alcohol y envases) a Cristalería del Ecuador S.A. – CRIDESA, CRISTALERIA TORO, Codana S.A., Soderal S.A y CELYASA por US\$. 337,818.64. Los saldos de estas cuentas por pagar tienen un vencimiento promedio de 30 días y no devengan intereses.

### 11. OBLIGACION CON INSTITUCION FINANCIERA Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

BANCO BOLIVARIANO S.A. Préstamos recibidos para capital de trabajo por:

<i>Monto</i>	<i>Fecha Inicio</i>	<i>Vencimiento</i>	<i>Tasa</i>	<i>Saldo Corto Plazo 2012</i>	<i>Saldo Largo plazo 2012</i>
400,000.00	18-oct-2012	18-abril-2014	9.50	266,666.64	88,888.92
500,000.00	13-sep-2011	13-marzo-2013	10.21	83,333.30	0
1,000.000.00	17-ene-2011	06-enero-2014	10.21	361,111.06	0
				<b>711,111.11</b>	<b>88,888.92</b>

	(Dólares)
Saldo AL 31 de diciembre 2012	711,111.11
Intereses financieros acumulados	6,899.62
<b>Total Obligaciones</b>	<b>718,010.62</b>

Banco Bolivariano S.A.- Al 31 de diciembre del 2012, sobre los préstamos recibidos, se entrego prenda hipotecaria (planta) por US\$. 4,609,634 de manera de garantizar las obligaciones con la referida institución. Obligaciones como codeudor.- Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía, es garante solidario como codeudor correspondientes a préstamos efectuados por parte de la Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A CELYASA.



## Embotelladora Azuaya S.A

**12. PROVISIONES** Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

21301 Agua Potable	2,025.20
21302 Energia Electrica	1,992.59
21303 Telefono	373.50
21304 Celulares	85.26
21305 Seguros	1,709.42
21306 Publicidad	16,016.55
21307 Otros Gastos	18,202.08
21308 Costo Adicional	75,962.64
21314 Comisiones Ejecutiva	61,585.71
<b>Total Provisiones</b>	<b>177,952.95</b>

**13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES** Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente: (Dólares)

**Beneficios sociales:**

15% de participación trabajadores 2012	105,941.60
Saldos anterior participación trabajadores,	7,568.65
Vacaciones	4,639.75
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	4,877 .52
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	2,176.04
Sueldos, comisiones y liquidación haberes por pagar	19,642.94

**Administración Tributaria:**

Impuesto a la renta por pagar 2012	153.95
Retenciones de impuestos por pagar	6,741.60
ICE	639,582.23
IVA	149,645.96

**Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:**

Aportes al IESS	7,171 .31
Préstamos quirografarios	2,086.54
Fondos de reserva	393.74

**Dividendos por pagar:**

Accionistas	159,377.88
-------------	------------

**Total** **1,109,999.71**

**14. OBLIGACION CON INSTITUCION FINANCIERA A LARGO PLAZO** Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente: Ver Nota 11

	(Dólares)
<b>Saldo Inicial</b>	<b>444,444.39</b>
Menos: Vencimiento corriente de obligación a L/P x \$1'000,000	( 361,111.06)
Menos: Vencimiento corriente de la obligación a L/P x \$500,000	( 83,333.33)
Mas: Porción a L/P Obligacion \$400,000 recibida 18-10-2012 vence 2014	88,888.92
<b>Total</b>	<b>88,888.92</b>



## Embotelladora Azuaya S.A

### 15. PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Jubilación patronal	65,973.41
Indemnización por desahucio	20,332.49
<b>Total</b>	<b>86,305.90</b>

Durante el año 2012, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio, fue el siguiente:

	Saldos al 01/01/2012	Provisión (+)	Transferecia empleado a Celyasa (-)	Reverso provisión ejercicio anterior (-)	Saldos al 31/12/2012
Jubilación PaTronal	129,393.04	5,120.90	44,865.66	23,674.87	65,973.41
Indemnizacion por deshacucio	41,214.82	12,100.10	32,982.43		20,332.49
<b>Total</b>	<b>170,607.86</b>	<b>17,221.00</b>	<b>77,848.09</b>	<b>23,674.87</b>	<b>86,305.90</b>

El 10 de enero del 2013, la Compañía recibió el estudio actuarial elaborado por PALAN TAMAYO CONSULTORES PATCO CIA.LTDA., el mismo que determino para el ejercicio del 2012, US\$. 5,120.90 y US\$. 12,100.10 en concepto de jubilación patronal y desahucio, respectivamente.

El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2012, fue determinado en base al método actuarial de Costeo de Credito Unitario Proyectado. Las principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

Salario mínimo vital (US\$.)	292
Número de empleados	48
Tasa de interés actuarial real (anual)	4%
Tasa de crecimiento salarial neta (anual)	2.40%
Tasa de rotación del personal	32.63%

Por efecto de la transferencia laboral del Empleado Estuardo Rosero Castillo a la empresa relacionada CELYASA esta asume todas las obligaciones presentes y futuras, generándose una cuenta por pagar a Largo plazo a favor de la relacionada por: \$77,848.09( 44,865.66 JUB.PATRONAL Y 32982.43 DESHAUCIO)

### 16. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2012, está representado por 3,000,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 de propiedad AMAUTA S.A.(nacionalidad ecuatoriana) con un 33.53%, Empronorte Overseas Inc. (sociedad constituida en la República de Panamá) con un 28.66% y el 37.81% que corresponden a 491 accionistas (nacionalidad ecuatoriana y extranjera).

En febrero 26 del 2013, EMBOTELLADORA AZUAYA S.A. EASA dio cumplimiento a lo estipulado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, referente a la Resolución No. SC.SG.SRS.G.09.02 publicada en septiembre 7 del 2009, mediante el cual se establece lineamientos que deben cumplir las compañías extranjeras que son accionistas o socias de compañías ecuatorianas, con el fin de regularizar su situación con el Organismo de Control Societario; así como también la información y documentos que deben presentar las sociedades nacionales que tengan como socios o accionistas a compañías extranjeras,



## Embotelladora Azuaya S.A

Con base en la Resolución NAC-DGERCGC12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente, informar ante el SRI, el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. La Compañía procedió a cumplir el 26 de Febrero del 2013 por nuevas disposiciones del SRI en el formato del anexo.

Utilidad por acción.- La utilidad básica por acción, ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2012.

### 17. INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente: (Dólares)

Concepto	Ventas	Costo de Ventas
Producto terminado	4,363,962.20	2,403,268.92
Mercaderías	78,634.53	70,228.02
Materiales	22,654.70	14,412.44
Servicios	106,465.01	77,176.68
<b>Total</b>	<b>4,571,716.44</b>	<b>2,565,086.06</b>

### 18. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS Al 31 de diciembre del 2012, representa principalmente:

Sueldos, Provisiones y Jubilación Patronal:	328,236.13
Publicidad:	217,214.88
Honorarios Directivos, Auditoria:	210,610.59
Depreciaciones:	119,996.96
Impuestos y Contribuciones	82,081.76
Comisión ejecutiva:	61,585.70
Otros	193,864.18
<b>Total gastos administrativos y ventas</b>	<b>1,213,590.20</b>

### 19. IMPUESTO A LA RENTA El gasto de impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

	(Dólares)
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>706,277.36</b>
Menos: 15% de participación a trabajadores	(105,941.60)
Beneficios por pago a trabajadores con capacidad especial	( 18,780.00)
Ingresos por dividendos recibidos	(9,539.89)
Mas:	
Gastos no deducibles	4,464.18
15% Atribuible a los ingresos por dividendos	1,430.98
<b>Base de cálculo</b>	<b>577,911.03</b>
Tasa aplicable: 23%	<b>132,919.54</b>



## Embotelladora Azuaya S.A

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

(Dólares)

Impuesto a la renta causado	132,919.54
Anticipo I Renta pagado:	(13,362.18)
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(116,713.87)
Retenciones en la fuente por impuesto salida de divisas	( 2,689.54)
<b>Saldo por pagar al final del año</b>	<b>153.95</b>

**20. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA** - NIIF La Compañía EMBOTELLADORA AZUAYA S.A. EASA, procedió a cumplir una disposición expresa de la Superintendencia de Compañías y adoptó las NIIF y los efectos monetarios originados por tal decisión, se contabilizaron en los registros financieros el 30 de septiembre del 2011. A los efectos identificados como parte de la aplicación de la NIIF 1 (*Adopción por primera vez de las NIIF*), se les aplicó el tratamiento permitido por la NIC 8 (*Políticas contables, Cambios en las estimaciones contables y Errores*).

La Compañía adoptó las siguientes normas que se exponen a continuación y que son materiales para el desarrollo de sus operaciones de negocios, en base a la información vigente de las mismas publicada en la página WEB del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en inglés*). Un detalle es el siguiente:

NIC 1 (*Presentación de estados financieros*)

NIC 2 (*Inventarios*)

NIC 7 (*Estados de flujo de efectivo*)

NIC 8 (*Políticas contables, Cambios en las estimaciones y Errores*)

NIC 16 (*Propiedad, planta y equipos*) y NIC 36 (*Deterioro en el valor de los activos*)

NIC 18 (*Ingresos ordinarios*)

NIC 24 (*Información a revelar sobre partes relacionadas*)

NIC 37 (*Provisiones, activos y pasivos contingentes*)

NIC 38 (*Activos intangibles*)

NIIF 1 (*Adopción por primera vez de las NIIF*)

NIIF 8 (*Segmentos de operación*)

**21. TERCERIZACION E INTERMEDIACION LABORAL** Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantuvo transacciones con SEGURIDAD Y RECUPERACIONES "SEGUIRESA". CIA. LTDA. y la Empresa CUENKACLEAN S.A. (servicios de vigilancia y limpieza), mediante el cual estas Empresas emplearán trabajadores para mantenerlos a disposición de EMBOTELLADORA AZUAYA S.A. EASA en las actividades de seguridad y limpieza.

**22. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS** Un resumen de las transacciones con partes relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

(Dólares)

**Estado de Situación Financiera:**

**Activos financieros, neto:**

Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A CELYASA.	1,500,833.87
Licores Nacionales LICONACIONAL S.A.	12,903 40
Monsalve Ortiz Luis	10,231.73
Otros activos no corrientes, neto:	
Licores Nacionales LICONACIONAL S.A.	26,223.15
Inmoestratego S.A.	140,602.26
<b>Total</b>	<b>1,690,794.41</b>



## Embotelladora Azuaya S.A

### Activo no corriente

#### Inversiones

CELYASA	4,639,052.10
Liconacional S.A.	750,000.00
<b>Total</b>	<b>5,389,052.10</b>

#### Cuentas y documentos por pagar

Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A CELYASA	28,561.90
Licores Nacionales LICONACIONAL S.A.	1,505.15
Inmoestratego S.A.	25,634.64
Monsalve Ortiz Luis ( Comisiones ejecutiva y honorarios)	5,254.51
Dividendos Total (Accionistas)	159,377.88
<b>Total</b>	<b>56,583.12</b>

#### Cuentas por pagar a L/P

Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A CELYASA	77,848.69
--	-----------

(Dólares)

### Estado de Resultado Integral:

#### Ingresos por ventas:

Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A CELYASA. (Venta de productos y servicios)	4,383,038.26
Licores Nacionales LICONACIONAL S.A. (Insumos de producción y servicios de maquila)	113,619.72
<b>Total</b>	<b>4,496,657.98</b>

#### Costos:

Compras materias primas	
Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A	144,949.00
Licores Nacionales LICONACIONAL S.A	24,908.38
<b>Total</b>	<b>169,857.38</b>

#### Gastos:

##### Honorarios y Comisiones Ejecutiva

Inmoestratego S.A.	53,094.64
--------------------	-----------

Elaborado por:

**CPA. Marcela Perez  
CONTADORA**