

FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

FUENTES SAN FELIPE S.A. -SANLIC

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 17

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:
FUENTES SAN FELIPE S.A.-SANLIC

1. Hemos auditado los estados de situación financiera que se acompañan de **FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio de los accionistas y los estados de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, no estuvieron sujetos a auditoría.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

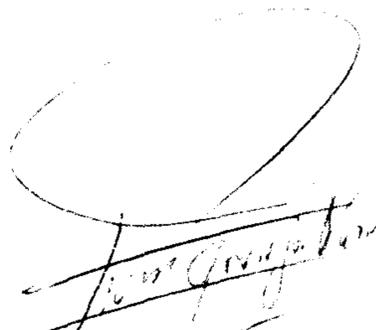
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FUENTES SAN FELIPE S.A. SANLIC**, al 31 diciembre del 2013 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.



IMPERIUM BDS CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 843
SC-RMV No. 079
Febrero 21 del 2014
Quito - Ecuador



IVAN M. GRANJA PARRA
Socio de Auditoría

FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVOS</u>		(US\$.)
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo		92,658.36
Inversiones temporales	4	360,000.00
Cuentas por cobrar	5	76,423.29
Inventarios	6	124,136.27
Gastos pagados por anticipado		3,732.76
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		656,950.68
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad, maquinaria y equipos, neto	7	514,675.25
Cargos diferidos	8	153,427.79
TOTAL ACTIVOS		1,325,053.72
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar	9	188,384.24
Gastos acumulados por pagar	10	48,296.52
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		236,680.76
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas por pagar accionistas	11	12,640.16
Pasivos a largo plazo	12	3,960.48
Reserva para jubilación patronal y desahucio	13	378,902.00
TOTAL PASIVOS		632,183.40
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
Capital social	14	18,000.00
Reserva legal	15	18,710.37
Reserva de capital	16	221,016.47
Resultados acumulados		435,143.48
TOTAL PATRIMONIO		692,870.32
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,325,053.72

Ver notas a los estados financieros

FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>
		<u>(US\$.)</u>
INGRESOS OPERACIONALES:		
Ingresos por ventas netas	17	1,475,332.97
Otros ingresos		4,814.81
Ingresos financieros		36,920.57
TOTAL		<u>1,517,068.35</u>
COSTOS Y GASTOS:		
Costos de ventas	17	705,203.68
Gastos de Administración		226,468.30
Gastos de venta		249,236.87
Otros gastos		64,069.94
TOTAL		<u>1,244,978.79</u>
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>272,089.56</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	10	<u>40,813.43</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		231,276.13
IMPUESTO A LA RENTA	18	(<u>60,343.22</u>)
UTILIDAD NETA		<u>170,932.91</u>

Ver notas a los estados financieros

FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<u>2013</u>
	(US\$.)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>	
Efectivo recibido de clientes	1,437,567.49
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,134,056.78)
Otros ingresos	4,814.81
Otros gastos	(64,069.94)
Interés ganado	36,920.57
	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	281,176.15
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>	
Disminución de inversiones temporales	125,000.00
Adquisiciones de propiedad, maquinaria y equipos	(55,976.41)
Adquisiciones de cargos diferidos	(145,042.88)
Baja de cargos diferidos	6,037.53
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(69,981.76)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>	
Pasivos a largo plazo	1,044.83
Dividendos pagados	(160,652.73)
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(159,607.90)
	<hr/>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	51,586.49
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	41,071.87
	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	92,658.36
	<hr/>
Ver notas a los estados financieros	

FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<u>2013</u>
	(US\$.)
UTILIDAD NETA	170,932.91
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Depreciación propiedad, maquinaria y equipos	31,584.98
Amortización cargos diferidos	5,509.65
Ajuste por deterioro edificios	11,882.47
Provisión cuentas incobrables	215.09
Castigo efectuados a la provisión	(62.31)
Jubilación patronal y desahucio	68,236.73
	<hr/> 117,366.61
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
(Aumento) disminución en:	
Cuentas por cobrar	(37,918.27)
Inventarios	(3,890.26)
Gastos pagados por anticipado	364.91
Aumento (disminución) en:	
Cuentas por pagar	34,519.07
Gastos acumulados	(198.82)
	<hr/>
Subtotal	(7,123.37)
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<hr/> 281,176.15 <hr/>

Ver notas a los estados financieros

FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACION GENERAL

FUENTES SAN FELIPE S.A. – SANLIC.- Fue constituida en la ciudad de Latacunga - Ecuador el 5 de febrero de 1991 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de mayo del mismo año. Además realiza incremento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública del 24 de octubre de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de diciembre del mismo año. Su objetivo principal es la extracción, embotellamiento y venta al mercado nacional e internacional de toda clase de aguas minerales y naturales, bebidas gaseosas y refrescos en general. La extracción, embotellamiento y venta de gas, en cualquier sistema y la fabricación y venta de hielo en todas sus formas.

2. BASES DE PREPARACION

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standard Board (IASB).

b) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

c) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. En opinión de la Administración, tales juicios, estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Principio del devengado.- Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

En consecuencia, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

Principio del costo.- Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

Principio de prudencia.- La formulación de los estados financieros debe basarse en una valoración razonable de los hechos a fin de evitar todo riesgo de traspaso de incertidumbres susceptibles de perjudicar al patrimonio y a los resultados de la empresa.

Se debe respetar siempre el principio de prudencia, y en concreto lo siguiente:

- Debe considerarse como ventas, todos los valores facturados, los mismos que deberán ser considerados además como ingresos.
- Deben tenerse en cuenta todos los riesgos previsibles y pérdidas probables para hacer las estimaciones requeridas, tales como no sobrevaluar activos, ni ingresos, ni subvaluar pasivos y gastos.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Inversiones corto plazo.- Las inversiones financieras a corto plazo, se valoran por su precio de adquisición incluido los gastos inherentes a la operación. Los intereses ganados se reconocen como ingresos en el ejercicio en que se deba recibir el pago, independientemente si se cobra o no.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, de acuerdo a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Inventarios.- El costo de los inventarios se determina por el método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

Propiedad, planta y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios e instalaciones	5%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de comunicación y otros activos	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Cargos diferidos.- Están registrados al costo y se presentan neto de la amortización acumulada, son amortizados por el método de línea recta de acuerdo con los siguientes porcentajes anuales

<u>Activo</u>	<u>Tasa</u>
Envases y jabas	20%

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando los activos son vendidos, siendo ésta la base de medición del principio de realización. Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 22%.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Nuevas normas de información financiera (NIIF) e interpretaciones.- Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son efectivas para periodos anuales que inician después del 1 de enero del 2011, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que estas tengan un efecto significativo sobre la medición de los valores registrados en los estados financieros de la compañía.

4. INVERSIONES TEMPORALES

El saldo de la cuenta inversiones temporales al 31 de diciembre del 2013, corresponde a inversiones realizadas por la compañía en institución financiera local, las mismas que se detallan a continuación:

Institución	Número	Interés	Inicio	Vencimiento	Valor
Cacpeco	32915	7,55%	28-10-13	28-03-14	260,000.00
Cacpeco	33919	7,25%	14-11-13	28-03-14	100,000.00
Totales					<u>360,000.00</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

	<u>2013</u>
	(US\$.)
Clientes	23,935.19
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 3)	(<u>1,102.44</u>)
	22,832.75
Retenciones e impuestos	33,816.20
Otras	4,627.99
Anticipos personal	1,776.91
Anticipos proveedores y otros	13,886.00
Deterioro activos financieros	(<u>516.56</u>)
Total	<u>76,423.29</u>

5. CUENTAS POR COBRAR (continuación...)

Al 31 de diciembre del 2013 el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a los anticipos de impuesto a la renta pagados al Servicio de Rentas Internas, a retenciones en la fuente realizadas por clientes y al crédito tributario generado por las compras efectuadas a proveedores de bienes y servicios de la compañía.

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de la cuenta anticipos a proveedores y otros corresponde principalmente a valores cancelados por concepto de anticipos a proveedor de tapas plásticas, correspondiente al cien por ciento del valor de la factura.

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de las cuentas por cobrar – clientes tiene un vencimiento entre 8 y 15 días plazo en promedio y no devenga intereses.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	949.66
Provisión cargada al gasto	215.09
Castigos efectuados	(62.31)
Saldo al final del año	<u>1,102.44</u>

6. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2013, es el siguiente:

	<u>2013</u>
	<u>(US\$.)</u>
Producto terminado	16,027.39
Materia prima	12,235.41
Envases y empaques en bodega	6,881.63
Envases y jabs	42,723.99
Agua sin gas(envases de botellones, cerámicos)	42,411.28
Líquidos y envases(Gaseosas)	3,330.89
Artículos de publicidad	1,106.35
Deterioro inventarios	(580.67)
Total	<u>124,136.27</u>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

MOVIMIENTO.....				Saldos al 31/dic./13
	Saldos al 01/ene/13	Adiciones	Ventas y/o Retiros (US\$.)	Reclasific. aplicación NIIFs	
Terrenos	92,207.30	-	-	-	92,207.30
Maquinarias y equipos	289,356.26	30,995.00	-	-	320,351.26
Vehículos	278,918.58	-	-	-	278,918.58
Edificios e instalaciones	428,243.97	-	-	-	428,243.97
Muebles y enseres	41,752.50	55.63	(55.63)	-	41,752.50
Equipos de computación	27,001.98	4,287.38	-	-	31,289.36
Construcciones en curso	-	16,996.84	-	-	16,996.84
Software de computación	16,531.00	1,609.32	-	-	18,140.32
Otros activos	7,863.60	-	-	-	7,863.60
Propiedades naturales	6,982.83	-	-	-	6,982.83
Equipos de comunicación	3,600.99	-	-	-	3,600.99
Activos en transito	-	3,697.19	-	-	3,697.19
Subtotal	1,192,459.01	57,641.36	(55.63)	-	1,250,044.74
Depreciación acumulada	(680,019.99)	(31,584.98)	-	-	(711,604.97)
Deterioro activos fijos	(11,882.05)	(11,882.47)	-	-	(23,764.52)
Total	500,556.97	14,173.91	(55.63)	-	514,675.25

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$ 31,584.98 en el año 2013.

8. CARGOS DIFERIDOS

Un detalle y movimiento de los cargos diferidos por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

MOVIMIENTO.....				Saldos al 31/dic./13
	Saldos al 01/ene/13	Adiciones	Bajas y/o Retiros (US\$.)	Ajustes aplicación NIIFs	
Envases y jabs	301,468.21	145,042.76	(6,037.53)	-	440,473.44
Subtotal	301,468.21	145,042.76	(6,037.53)	-	440,473.44
Amortización acumulada	(281,536.12)	(11,547.06)	6,037.53	-	(287,045.65)
Total	19,932.09	133,495.70	-	-	153,427.79

El cargo a gastos por amortización de los cargos diferidos fue de US\$ 11,547.06 en el año 2013.

9. **CUENTAS POR PAGAR**

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013, se resume como sigue:

	<u>2013</u>
	(US\$.)
Proveedores	71,485.13
Impuesto a la renta (nota 18)	60,343.22
Retenciones e impuestos	40,518.17
Sueldos por pagar	6,953.90
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	6,420.41
Otras	2,663.41
Total	<u>188,384.24</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de la cuenta proveedores corresponde principalmente a valores pendientes de pago a EMPAQPLAST por la compra de envases para productos desechables y botellones con vencimiento a 30 días plazo, no devenga intereses.

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas – SRI por concepto de IVA generado por las ventas, retenciones de IVA y retenciones en la fuente relacionados con el mes de diciembre de los años antes señalados.

10. **GASTOS ACUMULADOS**

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2013, se resume como sigue:

	<u>2013</u>
	(US\$.)
15% Participación trabajadores (nota 18)	40,813.43
Décimo cuarto sueldo	5,167.46
Décimo tercer sueldo	1,854.68
Fondos de reserva	460.95
Total	<u>48,296.52</u>

11. **CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de cuentas por pagar accionistas constituye valores a cancelar por concepto de dividendos de utilidades de años anteriores a los directores de la compañía, saldos que no devengan interés y no tienen fecha específica de vencimiento.

12. **PASIVOS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de la cuenta pasivos a largo plazo corresponde a garantías entregadas por los clientes por depósito de envases y jabs en su poder, valores que se arrastran de años anteriores.

13. **RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2013, es el siguiente:

	<u>2013</u>
	<u>(US\$.)</u>
Jubilación Patronal	305,820.00
Bonificación por desahucio	73,082.00
Total	<u>378,902.00</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
		(US\$.)	
Saldo al 31 de diciembre del 2013	246,161.27	64,504.00	310,665.27
Provisión cargada al gasto	59,658.73	8,987.38	68,646.11
Pagos efectuados	-	(409.38)	(409.38)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>305,820.00</u>	<u>73,082.00</u>	<u>378,902.00</u>

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumuló este beneficio basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado, en el año 2013 realizó un nuevo estudio actuarial y por lo tanto incrementó la reserva por este concepto.

Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía de acuerdo a estudio actuarial en el 2013 incrementó la reserva por este concepto.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de la Compañía está representado por 18,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una. Hasta la fecha de nuestra revisión no se ha realizado el trámite correspondiente para elevar a escritura pública la conversión del capital social de sucres a dólares.

15. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre del 2013, está pendiente la apropiación del 10% de la utilidad neta obtenida, debido a que tal apropiación debe ser aprobada por la Junta General de Accionistas.

16. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los accionistas y de los activos y pasivos no monetarios. De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no está sujeto a distribución a los accionistas, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

17. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Un detalle de las ventas netas y costo de ventas al 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

<u>Productos</u>	<u>Ventas netas</u>	<u>Costos de ventas</u>
	<u>2013</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Agua mineral PET sin gas	734,625.15	295,286.46
Agua mineral PET con gas	363,183.08	165,435.11
Agua mineral	168,198.63	70,229.69
Bebidas gaseosas	121,561.72	95,644.88
Productos comercializables	44,816.62	44,004.35
Otros productos	42,947.77	34,603.15
Total	<u>1,475,332.97</u>	<u>705,203.64</u>

18. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, fue determinado como sigue:

	<u>2013</u>
	<u>(US\$.)</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	272,089,56
Participación de los trabajadores en las utilidades	(<u>40,813,43</u>)
Utilidad antes de impuesto a la renta	231,276.13
Más gastos no deducibles	53,041.78
Menos pago a trabajadores con discapacidad	(6,340.20)
Menos incremento de empleados nuevos	(<u>3,690,36</u>)
Utilidad gravable	274,287.35
Impuesto a la renta 22%	<u>60,343.22</u>

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, es el siguiente:

	<u>2013</u>
	<u>(US\$.)</u>
Saldos al inicio del año	60,771.44
Provisión	<u>60,343.22</u>
	121,114.66
Menos:	
Pago de impuesto a la renta	60,771.44
Anticipos de impuesto a la renta	11,038.06
Impuestos retenidos por terceros	<u>4,309.17</u>
	<u>76,118.67</u>
Saldo al final del año	<u>44,995.99</u>

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2009 al 2013.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (febrero 21 del 2014) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.