

Refrescos Sin S.A. Gas RE.S.GA.SA

**Notas a los Estados Financieros
año terminado el 31 de diciembre del 2011**

por el

03/05/2012

Gerencia Financiera y Administrativa y Área de Contabilidad
Econ. Andrés Pinchin S. / CPA. Rody García M.

Refrescos Sin Gas S.A. RE.S.GA.SA

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en US Dólares)

1. Actividad de la Compañía

Refrescos Sin Gas S.A. RE.S.GA.SA., (la Compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Ecuador el 05 de mayo de 1994 e inscrita en el registrador mercantil el 24 de junio del mismo año.

Su principal actividad es fabricar, elaborar, embotellar aguas minerales o de manantial, purificadas o artificiales, jugos naturales, artificiales y yogurt, mermelada, gelatinas, toda clase de bebida para consumo humano, para el cumplimiento de sus fines podrá importar y exportar, así como ser representante, agente o comisionista de las empresas nacionales o extranjeras y participar en calidad de socio o accionista de otras empresas con actividades similares, además se le permitirá realizar toda clase de actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidos por la ley.

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son presentados en US\$ Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USA), moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con disposiciones emitidas y aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (SIC).

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) en un total de 27 normas son similares a sus correspondientes Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), de las cuales se derivan. En la actualidad, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están siendo reemplazadas en forma gradual por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tales cambios en estas normas, la Superintendencia de Compañías (SIC) mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF, respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1° del 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías (SIC) emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No.498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicó obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1° del 2011, teniendo como periodo de transición el año 2010.

En diciembre 23 del 2009, la Superintendencia de Compañías (SIC) emitió la Resolución No. SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el R.O: No. 94, en la cual se establece un instructivo complementario destinado a la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Refrescos Sin Gas S.A. RE.S.GA.SA

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en US Dólares)

2. Políticas Contables Significativas

(continuación)

Bases de Presentación de Estados Financieros

Durante el año 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador (SIC), procedió a emitir las siguientes disposiciones:

- Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11007, publicada en octubre 28 del 2011 (Destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – PYMES-, superávit por valuación, utilidades de compañías holdings y controladoras y designación e informe de peritos).
- Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11010, publicada en octubre 11 del 2011 (Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – PYMES- para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador).
- Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11015, publicada en diciembre 30 del 2011 (Normar en la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles).

Un resumen de las principales normas contable aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, se expone a continuación:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo:

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo y depósitos en bancos y de libre disponibilidad.

Cuentas por cobrar:

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se considera indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El importe en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

Inventarios:

Los inventarios son presentados a al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor.

Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios.

Propiedades:

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a resultados mientras que las adiciones y mejoras de importancia son capitalizadas. El costo es depreciado con cargo a los resultados de cada período contable, de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base al siguiente porcentaje anual:

<u>Activos depreciables</u>	<u>%</u>
• Edificios	5%
• Maquinarias y Equipos	10%
• Muebles y enseres	10%
• Otras propiedades	10%
• Vehículos	20%
• Equipos de computación	33%

Cuentas por pagar:

Refrescos Sin Gas S.A. RE.S.GA.SA

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en US Dólares)

Las cuentas por pagar comerciales y las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Posteriormente se miden a su costo amortizado el método de interés efectivo.

Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando: a) existe una obligación presente, legal o implícita como los resultados de hechos pasados, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación, y c) es posible estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de ganancias y pérdidas.

Las provisiones para beneficios sociales del personal se determinan de acuerdo con la legislación laboral vigente, sobre la base del devengado.

Registro de los Ingresos y Gastos:

La Compañía reconoce las ventas como ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos vendidos. Los gastos de administración son registrados en el período en que los servicios son recibidos. Los gastos son registrados de acuerdo con el 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.

Determinación para el impuesto a la renta:

La determinación para el impuesto a la renta se calcula mediante la tarifa de impuesto a la renta 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 tarifa del impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (tarifa 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del siguiente año). Durante los años 2011 y 2010 la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando las tarifas del 24% y 25%, respectivamente.

De acuerdo con lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el R.O. No. 351 del 29 de diciembre del 2010, se establece en 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 2012 y 2013 en 23% y 22%, respectivamente.

Uso de estimaciones:

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la empresa que inciden en 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 la Compañía de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros que no son del control de la Administración.

Período de transición:

Como parte del proceso de transición y de disposición legal, la Compañía aplicó obligatoriamente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir de enero 1° del 2011, teniendo como periodo de transición el año 2010.

Refrescos Sin Gas S.A. RE.S.GA.SA

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en US Dólares)

3. Efectivo en Caja y Bancos

El efectivo en Caja y Bancos está constituido como sigue:

	2011
	<i>(US Dólares)</i>
Efectivo en Caja y Bancos	
Caja	100.00
Guayaquil cta cte 207	63,832.62
Pacifico cta cte 415	4,192.94
Pichincha cta cte 313	170,432.60
Produbanco cta cte 100	81,365.96
Guayaquil 208	40,650.87
Bolivariano cta cte 516	1,620.40
Bolivariano cta cte 518	108,996.62
	<hr/>
	471,192.01

4. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	2011
	<i>(US Dólares)</i>
	Parcial
Clientes	
Autoservicios Vip	660,132.11
Distribuidor	213,253.14
Corporativos (Especiales)	258,993.50
Minoristas	67,955.75
	<hr/>
	<u>1,200,334.50</u>

Clientes, corresponde al valor de las facturas por ventas a crédito con plazos promedios de 30 días, no devengan ningún tipo de interés.

Refrescos Sin Gas S.A. RE.S.GA.SA

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en US Dólares)

5. Inventarios

Los Inventarios están constituidos como sigue:

	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Productos Terminados	545,340.85
Productos en Proceso	165,890.70
Materia Prima	<u>796,912.15</u>
Total de Inventarios	1,508,143.70

6. Impuestos anticipados

Los Impuestos anticipados están constituidos como sigue:

	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Retención en la fuente 1%	79,797.08
	<u>79,797.08</u>

Retención en la fuente 1%, corresponde al saldo por recuperar luego de las compensaciones para el pago del impuesto a la renta de la compañía.

7. Propiedades planta y equipo

Las Propiedades, planta y equipo están constituidos como sigue:

Activos	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Terrenos	166,485.00
Edificios e Instalaciones	1,248,830.06
Muebles y enseres	51,500.73
Maquinaria y equipo	2,317,287.43
Equipo de computación	80,382.22
Vehículos	1,657,438.76
Otras propiedades	339,239.22
Construcciones en Proceso	<u>372,940.95</u>
Total costos	6,234,104.37
Depreciación Acumulada	<u>(2,993,610.05)</u>
Total Activos Fijos	3,240,494.32

Refrescos Sin Gas S.A. RE.S.GA.SA

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en US Dólares)

Al 31 de diciembre del 2011, el movimiento de los activos fijos, fue el siguiente:

Activos	<u>2011</u> (US Dólares)
Saldo Inicial	1,843,781.04
Adiciones, Neto	1,800,903.33
Depreciación	<u>-404,190.05</u>
Saldo Final	<u>3240,494.32</u>

Parte de los activos fijos (vehículos) de la empresa han sido entregados en garantía de las obligaciones bancarias de corto y largo plazo con instituciones financieras locales.

8. Cuentas por pagar

Las Cuentas por pagar están constituidas como sigue:

Proveedores Locales	<u>2011</u> (US Dólares)
ADISOL CIALTDA.	4,954.37
ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIALTDA.	2,636.92
ALL PLASTIC S.APLACTISA	473,706.00
AMCOR RIGID PLASTICS ECUADOR S.A.	168,289.38
ARTES GRAFICAS SENEFELDER C.A	1,496.28
BARRAGAN MARTINEZ DARIO JAVIER	1,052.52
CAUCHERA DURAN CIALTDA.	4,610.03
CONAUTO C.A.	1,704.53
COREPTEC S.A.	2,069.81
CRISTALERIA DEL ECUADOR S.ACRIDESA	15,556.32
DANOVA S.A	1,258.82
DATASOLUTIONS S.A	4,218.18
DELTA PLASTIC C.A.	84,014.70
DISAN ECUADOR S.A	8,339.20
DULCAFE S.A	4,125.00
ECUESSENCE CIALTDA.	6,175.50
EMPAQPLAST S.A.	9,272.62
ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DEL LITORAL ESPOL	5,000.00
FASTPLAST CIALTDA.	49,930.11
GESTICORP SA.	48,552.36
GOMEZ GOMEZ MARIA GRIMANESA	2,421.63
IMPY REPAROMCOLOR SA.	13,543.11

Refrescos Sin Gas S.A. RE.S.GA.SA

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en US Dólares)

INCOPLAST S.A.	14,569.56
INDURA ECUADOR SA.	5,939.37
INDUSTRIAL JUVENALIS S.A	1,675.44
KEMI FACTOR S.A.	6,600.61
LATIENVASES S.A.	33,958.89
LEMA CASTRO EDISON MARCELO	3,851.20
LITARDO MONTECE EULALIA LEONOR	4,544.20
LOGISTPLAST SA.	429,180.87
MARCANZA S.A	1,756.63
MATERPACKIN INDMATERIALES DE EMPAQUES CIA.LTDA.	4,297.27
MEGACOMPANY S.A.	2,379.56
MENOSCAL CASTILLO HARRY ALBERTO	4,938.89
MORETA SUAREZ MARIO VINICIO	1,113.75
OBSIDIAN CIALTDA.	1,909.57
ORDOÑEZ TORRES MARDEN OMAR	11,581.78
PEREZ BITAR GABRIEL EUGENIO	1,159.92
PLANHOFA C.A.	11,216.80
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.	52,661.13
PRODID CIALTDA.	4,102.68
S.AIMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.	6,998.54
SISTEMAS Y SERVICIOS ERAZO CA.	5,221.03
SUPERGLOBAL S.A	1,372.00
SUPRAPLAST S.A.	5,680.76
TECNOTRAVEL S.A.	14,101.33
TINFLEX S.A.	90,967.69
VERPSA, INDUSTRIA DE ARTICULOS PLASTICOS	53,888.79
ZAZAPRINT S.A	2,982.49
PROVEEDORES VARIOS	18,284.58
<u>Total proveedores</u>	<u>1,709,862.72</u>

Proveedores locales, corresponden a facturas pendientes de pago por compras de mercaderías para la venta, con plazos promedios de crédito a 45 a 60 días y no generan ningún tipo de interés.

Refrescos Sin Gas S.A. RE.S.GA.SA

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en US Dólares)

9. Obligaciones bancarias a corto plazo

Las Obligaciones bancarias a corto plazo están constituidas como sigue:

<u>Obligaciones con Instituciones Financieras Locales</u>	<u>2011</u>
	(US Dólares)
PRESTAMO CFC COMPRA VEHICULO 23	1,262.19
PRESTAMO CAMION MODELO NQR71L	19,521.77
PRESTAMO CAMION MODELO JVR 34 Q	42,160.71
PRESTAMO CAMION NQR 75 L	26,991.21
PRESTAMO CAMION NQR 75L JAAN1R75LB7100537	27,990.74
Total préstamos Corto Plazo	<u><u>117,926.62</u></u>

Las obligaciones bancarias a corto plazo están garantizadas con activos de la empresa.

10. Otras cuentas por pagar corrientes

Las Otras cuentas por pagar corrientes están constituidas como sigue:

<u>Otras Cuentas por Pagar Locales</u>	<u>2011</u>
	(US Dólares)
Decimo Tercero por Pagar	525.50
Decimo Cuarto por Pagar	885.76
Vacaciones por Pagar	151.73
Aporte Personal 9,35% y Patronal 12,15%	121.03
Fondos de Reserva por Pagar	0.00
Otros por pagar	7,949.68
Impuestos por Pagar SRI	70,120.76
Total otras cuentas por pagar	<u><u>79,754.46</u></u>

<u>Participación trabajadores</u>	<u>2011</u>
	(US Dólares)
15% Participación trabajadores	18,050.46
	<u><u>18,050.46</u></u>

Refrescos Sin Gas S.A. RE.S.GA.SA

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en US Dólares)

11. Obligaciones a largo plazo

Las Obligaciones bancarias a largo plazo están constituidas como sigue:

<u>Obligaciones Locales a Largo Plazo</u>	<u>2011</u> (US Dólares)
BOLIVARIANO OP # 107	1,649.50
GUAYAQUIL OP # 180	13,726.77
BOLIVARIANO OP # 106	23,958.27
BOLIVARIANO OP# 106	11,458.27
GMAC CHEVROLET	1,870.81
GMAC O CHEVROLET ARCO BICAPA	1,871.75
GMAC CHEVROLET CAMION	1,887.28
ABOTTO SORIANO CASANOVA PAGARE#1	131,360.00
Total Préstamos por Pagar a Largo Plazo	<u>187,782.65</u>

Parte de las obligaciones bancarias a largo plazo están garantizadas con activos la compañía.

12. Capital social

Al 31 de Diciembre del 2011, el capital pagado está representado por 10,000.00 acciones comunes con un valor nominal unitario de US\$1.00

Mediante Resolución NAC-DGERCGC11-00393 de octubre 17 del 2011, emitida por el Servicio de Renta Internas, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades deben obligatoriamente informar a la administración tributaria, el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. La Compañía espera cumplir con este requerimiento de información en el transcurso del primer semestre del año 2012.

7. Régimen Tributario

Impuesto a la Renta: El impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, se determinó como sigue:

Utilidad después del 15% Participación de Trabajadores	US\$ 102,285.94
Más:	
Gastos no deducibles	39,187.40
Base imponible	<u>US\$ 141,473.34</u>
Impuesto a la renta (Tarifa 24% año 2011)	<u>US\$ 33,953.60</u>

8. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de entrega de estas Notas a los estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.