

## INFORME FINANCIEROS

A la Junta General de Socios de:

### **REFRESCOS SIN GAS S.A RESGASA**

#### Introducción

**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.

En Efectivos y equivalentes al efectivo cierran al 2013 el valor de \$ 668,531.34, presentando un aumento de \$ 187,156.65 representando el 38.88% a relación del ejercicio fiscal del 2012.

**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 valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se considera indicaciones 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 resultado integral.

Al 31 de diciembre un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2012 (U.S. dólares)	2013	Variación
Cientes no Relacionados	\$1693,554.34	\$1215,373.27	(\$478,181.07)

Al 31 de diciembre del 2013, se registra un cumplimiento en cobranzas en la parte operativa y comercial de la empresa aumentando el flujo de liquidez.

Se acreditaron cuentas por cobrar relacionadas en el 2013 que se detalla en la parte inferior:

	2012 (U.S. dólares)	2013	Variación
Cientes Relacionados		\$408,332.20	\$408,332.20

**Inventarios:**

Aplicaron una alta rotación en Inventarios y dejando en stock en la parte de distribución o despacho para el siguiente año en curso.

	2012 (U.S. dólares)	2013	Variación
Inventario de materia prima	\$313,295.27	\$236,941.76	(\$76,353.51)
Inventario Producto en Proceso	\$ 82,448.93	\$ 27,189.28	(\$55,259.65)
Inventario Producto Terminado	\$302,974.65	\$377,228.97	\$ 74,254.32
<b>Totales</b>	<b>\$ 698,718.85</b>	<b>\$641,360.01</b>	<b>(\$ 57,358.84)</b>

**Propiedades, planta y equipo:**

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** – Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial**–Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas del deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Medición de depreciación, vidas útiles y valores residuales** – El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A partir del 1 de enero del 2010, y a propósito de la transición a las NIIF, la Compañía adopto las siguientes políticas respecto de este rubro:

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual
	2	

Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Equipos de Computación	3	Sin valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual
Instalaciones	20	Sin valor residual
Maquinarias y equipos	10	Sin valor residual

- **Retiro o venta de propiedades** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de las propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

### Evolución de Propiedades, planta y Equipo al 2013

#### REFRESCOS SIN GAS S.A RESGASA

		Propiedad , Planta y Equipo			
CODIGOS	CUENTAS	2,012	DEBE	HABER	2,013
1020101	TERRENOS	\$ 166,485.00			\$ 166,485.00
1020102	EDIFICIOS	\$ 1265,093.06	\$ 27,193.84		\$ 1292,286.90
1020103	CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$ 372,940.95		\$ 372,940.95	\$ -
1020105	MUEBLES Y ENSERES	\$ 55,712.96	\$ 39,161.56		\$ 94,874.52
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPOS	\$ 2749,778.73	\$ 497,731.14		\$ 3247,509.87
1020108	EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 56,977.62	\$ 91,914.02		\$ 148,891.64
1020109	VEHICULOS	\$ 1822,191.15	\$ 138,582.64		\$ 1960,773.79
1020110	OTRAS PROPIEDADES	\$ 406,220.14	\$ 177,139.37		\$ 583,359.51
1020112	DEPRECIACIONES	\$ (3400,561.57)		\$ 475,819.39	\$ (3876,778.96)
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 3332,440.04</b>	<b>\$ 973,722.57</b>	<b>\$ 848,760.34</b>	<b>\$ 3557,402.27</b>

**Baja de valor de los activos** – Al final del periodo, la Compañía evalúa los valores en los libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro o por venta del mismo. En tal caso, se calcula el importe recuperable. Del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, haciendo referencia a la venta de vehículos que se realizó en el 2013.

Se registra adquisiciones de maquinarias, vehículos, equipos de computación, muebles y enseres y otras propiedades de plantas y equipos por un total \$ 973,722 se dio de baja a las construcciones en curso quedando saldos reales en propiedades en el año fiscal.

### Activos Intangibles

Se reclasifico la cuenta de activos intangibles por \$ 421,941.28 por el concepto de no tener valor futuro para la compañía.

**Préstamos** – Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los préstamos se miden a su costo amortizado en base al método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar** – 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 utilizando el método de interés efectivo.

Al 31 de diciembre, la cuenta por pagar comercial registra de la siguiente manera:

	2012	2013	Variación
	(U.S. dólares)		
Cuenta por Pagar	\$ 2,292,222.69	\$ 917,583.00	(\$1,374,639.69)

Se registraron pagos a Proveedores nacionales, incrementando el capital de trabajo y proyectando operaciones para el otro año en curso.

**Obligaciones financieras a Corto y a Largo Plazo:**

Se detalla las siguientes obligaciones a corto plazo con Produbanco y con el Banco del Pichincha quedando la tabla de amortización a corto plazo y a largo plazo.

PRESTAMO	AÑO 2014												
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	ENERO	
PRODUBANCO	1,352.48	1,303.46	1,194.33	1,283.98									5,476.15
WELLBANCO	1,159.08	1,189.18	1,196.55	1,244.31	1,216.26								5,981.38
PICHINCHA	109.05	1,012.24	1,111.20	1,121.89	1,122.34								5,598.66
PRODUBANCO	1,159.75	1,190.21	1,196.15	1,198.65	1,198.88	1,207.45	1,219.26						8,097.27
PRODUBANCO	1,107.74	1,150.04	1,197.04	1,198.25	1,286.24	1,225.84							7,189.86
PRODUBANCO	949.25	953.12	944.75	974.56	974.96	955.41	946.30	1,034.61	2,013.51	1,629.12		2,087.24	12,998.25
PRODUBANCO	829.26	852.56	874.46	874.25	870.55	884.21	881.91	897.19	1,007.86	951.54	125.16	1,050.40	11,988.29
PRODUBANCO	844.54	852.91	861.44	874.22	870.22	884.21	881.91	899.19	1,007.86	102.20	125.16	1,050.40	11,988.29
<b>Total Egresos Operativos</b>	<b>8,594.61</b>	<b>8,596.45</b>	<b>8,741.72</b>	<b>8,921.09</b>	<b>7,470.25</b>	<b>5,298.18</b>	<b>3,999.98</b>	<b>3,982.80</b>	<b>8,673.67</b>	<b>2,871.88</b>	<b>1,889.32</b>	<b>3,982.80</b>	<b>66,645.61</b>

PRESTAMO	AÑO 2015												
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	ENERO	
	CAPITAL	CAPITAL	CAPITAL	CAPITAL	CAPITAL	CAPITAL	CAPITAL	CAPITAL	CAPITAL	CAPITAL	CAPITAL	CAPITAL	SUMAS
WELLBANCO	1,054.04												1,054.04
PRODUBANCO	90.91	951.61	958.57	967.66	972.07								4,768.81
PRODUBANCO	90.91	951.61	958.57	967.66	972.07								4,768.81
<b>Total Egresos Operativos</b>	<b>2,045.86</b>	<b>1,903.22</b>	<b>1,917.14</b>	<b>1,935.72</b>	<b>1,944.14</b>	<b>0.00</b>	<b>10,535.66</b>						

**Relacionadas a Largo Plazo:** En el 2013 se reclasifico las Cuentas por pagar a Largo Plazo a Relacionadas de la compañía en la parte operativa por el valor de \$ 2,808,116.95, motivo por operaciones de incremento de capital de trabajo y adquisiciones de Maquinarias.

Se detalla las cuentas principales:

**RELACIONADAS**

SAFA	1485,227.60 \$
ALL PLASTIC	459,729.69 \$
TIECO	863,159.66 \$

**Préstamo a Acciones Locales:**

(U.S. dólares)	2012	2013	Variación
Prestamos accionistas	\$ 2512,186.01	\$ 951,723.79	(\$1560,462.22)

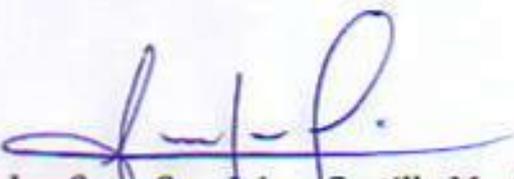
**Provisiones** – Las provisiones cuando: a) existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos pasados, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación y, c) es posible estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones 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.

**Beneficios a empleados**

- **Beneficios definidos:** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.
- **Participación a trabajadores:** 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 gravables de acuerdo con disposiciones legales.

**Saldos cortados en Otras Cuentas por Pagar y en Provisiones de Impuestos y empleados al 2013**

Las Provisiones a pagar esta compuesta por Aportes al Seguro por \$ 168.97, con la Administración Tributaria por \$ 122,278.58, Beneficios Sociales a empleados por el valor de \$ 168.97 y Participación de trabajadores a finalizar en el año por cierre de ejercicio fiscal por \$ 77,441.17.



Ing Com. Cpa. Jaime Castillo Maridueña  
Ruc # 0924613144001  
G.O. 16824

