

REFRESCOS SIN GAS S.A RESGASA

**NOTAS FINANCIERAS
PERIODO 2017**

ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Según los índices financieros de la Compañía **REFRESCOS SIN GAS S.A RESGASA** terminan de esta manera,

(a) ACTIVOS CORRIENTES Y FINANCIEROS

CODIGO	CUENTAS	2016	2017	VARIACION
101	ACTIVO CORRIENTE	\$ 3747,119.65	\$ 3408,752.87	\$ (338,366.78)
10101	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	\$ 985,265.76	\$ 338,026.66	\$ (647,239.10)
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 2050,842.37	\$ 2661,326.58	\$ 610,484.21
1010201	RELACIONADAS	\$ 96,663.86	\$ 467,188.66	\$ 370,524.80
1010202	NO RELACIONADAS	\$ 1961,316.51	\$ 2210,130.70	\$ 248,814.19
1010203	OTRAS NO RELACIONADAS	\$ 6,366.64	\$ -	\$ (6,366.64)
1010204	PROVISION POR DETERIORO INCOBRABLES	\$ (13,504.64)	\$ (15,992.78)	\$ (2,488.14)

En los Activos circulantes disminuyo al **65%** y en Activos Financieros se incrementa porcentualmente por **22.94%** cuyo mayor incremento está en la cartera por cobrar entre relacionados y no relacionados.

La cartera relacionada y no relacionada incrementa con una rotación de cuentas por cobrar de **54 días comerciales**.

(B) INVENTARIOS

CODIGO	CUENTAS	2016	2017	VARIACION
10103	INVENTARIOS	\$ 665,698.37	\$ 357,749.98	\$ (307,948.39)
1010301	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	\$ 245,137.47	\$ 263,010.63	\$ 17,873.16
1010302	INVENTARIO PRODUCTO EN PROCESO	\$ -	\$ 19,210.61	\$ 19,210.61
1010304	INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADOS	\$ 63,407.45	\$ 75,528.74	\$ 12,121.29
1010305	MERCADERIA EN TRANSITO	\$ 357,153.45	\$ -	\$ (357,153.45)

En Inventarios en General se disminuye porcentual al **46.26%** por las transferencias de mercaderías en Transito a Inventario de Materia Prima , las adquisiciones de compras e importaciones de Insumos de Materiales se mantuvieron en el año fiscalizado y se incrementa el Producto Terminado por nuevas marcas comerciales producidas por las empresas .

Los Inventarios no están a sujetas a prendas comerciales para garantizaciones de Obligaciones Bancarias.

(c) IMPUESTOS A RECUPERAR

CODIGO	CUENTAS	2,016	2,017	VARIACION
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 20,646.42	\$ 32,807.39	\$ 12,160.97
1010502	CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	\$ 20,646.42	\$ 32,807.39	\$ 12,160.97

El crédito en Impuestos Fiscales se incrementa por el 37% dando un saldo favorable en Impuesto a la Renta por USD\$ 32807.39 en el año corriente.

(D) PROPIEDADES , PLANTAS Y EQUIPOS

CODIGO	CUENTAS	2,016	2,017	VARIACION
10201	PROPIEDADES , PLANTAS Y EQUIPOS	\$ 6601,077.68	\$ 6575,483.70	\$ (25,593.98)
1020101	TERRENOS	\$ 200,469.07	\$ 200,469.07	\$ -
1020102	EDIFICIOS	\$ 2061,573.84	\$ 2061,573.84	\$ -
1020103	CONSTRUCCIONES EN CURSO		\$ 390,501.27	\$ 390,501.27
1020105	MUEBLES Y ENSERES	\$ 136,635.50	\$ 138,060.22	\$ 1,424.72
1020106	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	\$ 4976,695.83	\$ 5495,538.03	\$ 518,842.20
1020108	EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 285,979.40	\$ 309,401.49	\$ 23,422.09
1020109	VEHICULOS	\$ 1927,137.54	\$ 1958,613.54	\$ 31,476.00
1020110	OTROS ACTIVOS	\$ 668,280.13	\$ 370,520.34	\$ (297,759.79)
1020112	DEPRECIACIONES PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	\$ (3655,693.63)	\$ (4349,194.10)	\$ (693,500.47)

En comparación al año 2016 se adquirieron Maquinarias para la producción al 9.44% , la instalación en proceso del sistema integrado "SAP BUSINESS ONE " y la compra de Equipos de Computación para varios departamentos de la empresa .

En la partida contable se realiza las depreciaciones contables no aceleradas y se realizó la Venta de Vehículos por USD\$ 22.086,46.

La cuenta Otros activos se consumieron por su respectiva Depreciación acumuladas en la cual disminuye el 45% .

(E) PROVEEDORES LOCALES, RELACIONADAS Y DEL EXTERIOR

CODIGO	CUENTAS	2016	2017	VARIACION
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 1414,435.55	\$ 1680,551.10	\$ 266,115.55
2010301	PROVEEDORES	\$ 1414,435.55	\$ 1680,551.10	\$ 266,115.55
2011	OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 334,708.06	\$ 463,084.93	\$ 128,376.87
20113	LOCALES	\$ 334,708.06	\$ 463,084.93	\$ 128,376.87

En el año 2017 se desglosan los Proveedores Locales en USD\$ 1'273,585.90, del exterior por USD \$ 22,455.83 y las Relacionadas entre sociedades USD\$ 384,509.37.

Las Otras no relacionadas consiste en obligaciones laborales y Obligaciones al Fisco por USD \$ 463,084.93.

La variación porcentual entre Proveedores en ambos años existe un incremento por 15.84% y provisiones al 27.72%.

La rotación de Cuentas por Pagar es de **82 días**

(F) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

CODIGO	CUENTAS	2016	2017	VARIACION
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 284,494.26	\$ 398,447.09	\$ 113,952.83
2010703	CON EL IESS	\$ 104,635.18	\$ 105,195.25	\$ 560.07
2010704	POR EL BENEFICIO LEY DE EMPLEADOS	\$ 130,188.42	\$ 221,914.32	\$ 91,725.90
2010705	PARTICIPACION DE TRABAJADORES	\$ 25,155.24	\$ 71,337.52	\$ 46,182.28
20113	OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 24,515.42		-24515.42

Las Obligaciones corrientes fiscales se incrementa el 28.60% se evidencia mayor Participación en Trabajadores y Obligaciones con el Seguro Social adicional con los Beneficios de Ley a los Empleados.

(G) PROVISIONES DE JUBILACIONES PATRONALES Y DESAHUCIO

CODIGO	CUENTAS	2,016	2,017	VARIACION
20107	PROVISION BENEFICIOS EMPLEADOS	\$ 406,390.38	\$ 434,728.81	\$ 28,338.43
2020701	JUBILACION PATRONAL	\$ 288,126.40	\$ 309,927.65	\$ 21,801.25
2020702	OTROS BENEFICIOS EMPLEADOS	\$ 118,263.98	\$ 124,801.16	\$ 6,537.18

La Compañía realiza la Provisión de cálculo Actuarial con la Sociedad LOGARITMO en el año en curso se incrementa al 6% entre cuentas de Provisiones. La Administración presenta el respectivo Informe y se realiza cuentas deducibles y no deducibles por el valor de USD \$ 62,645.94 dólares americanos.

(H) OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS A CORTO Y LARGO PLAZO

CODIGO	CUENTAS	2,016	2,017	VARIACION
20203	OBLIGACIONES A INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 70,476.29	\$ 42,543.82	\$ (27,932.47)
2020301	LOCALES	\$ 70,476.29	\$ 42,543.82	\$ (27,932.47)

Se detalla las Obligaciones Bancarias a Corto y largo plazo por la entidad Produbanco se disminuye en variación de cada año el 39.88%

(I) PATRIMONIO ATRIBUIBLE A PROPIETARIOS

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2017 el capital social se mantiene a USD\$ 11,600.00 nacional.

RESERVAS LEGALES Y FACULTATIVAS

Las Reservas no se realizan movimientos en el 2017 se mantienen a USD \$ 318,719.52.

RESULTADOS ACUMULADOS Y ACTUAL

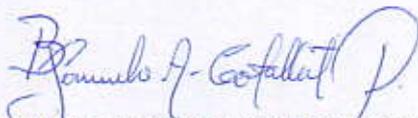
Los Resultados se acumulan y no se realiza dividendos por USD\$211,023.39 y la Utilidad Real por USD \$ 278,518.65.

IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO

El Resultado de la entidad se efectúa la siguiente conciliación tributaria,

60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	\$	475,583.45
61	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$	71,337.52
62	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	\$	404,245.93
	GASTOS NO DEDUCIBLES	\$	167,241.73
63	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$	125,727.29
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES D	\$	278,518.65

El impuesto a la renta causado fue de USD\$ 125,727.29 Mayor que el Anticipo de año pasado USD \$104,948.43 dólares.



FERNANDO COTALLAT PESANTES

CONTADOR