

ECUAREFRESCOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Basado en las Normas Internacionales de Información
Financiera Completas
(NIIF's)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014-----	8
NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL -----	8
NOTA 2. MONEDA FUNCIONAL-----	8
NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES-----	8
NOTA 3.1 BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS -----	9
NOTA 3.2. EFECTIVO Y BANCOS -----	9
NOTA 3.3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR -----	9
NOTA 3.4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (PPE) -----	10
NOTA 3.4.1. Deterioro Del Valor De Las Propiedades, Planta Y Equipo -----	10
NOTA 3.5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR -----	11
NOTA 3.6. IMPUESTOS-----	12
NOTA 3.6.1. Impuesto Corriente-----	12
NOTA 3.6.2. Impuestos Diferidos -----	12
NOTA 3.7. PROVISIONES -----	12
NOTA 3.8. BENEFICIOS A EMPLEADOS-----	13
NOTA 3.8.1 Beneficios post-empleo: Planes de Beneficios Definidos -----	13
NOTA 3.8.2 Beneficios a Corto Plazo -----	13
NOTA 3.8.3 Beneficios por Terminación-----	14
NOTA 3.9. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS -----	14
NOTA 3.9.1. Venta de bienes -----	14
NOTA 3.9.2. Venta de servicios -----	15
NOTA 3.9.3. Comisiones como intermediario -----	15
NOTA 3.9.4. Ingresos por intereses -----	15
NOTA 3.9.5. Dividendos-----	15
NOTA 3.10. COSTOS Y GASTOS -----	15
NOTA 4.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS-----	15
NOTA 5. – INSTRUMENTOS FINANCIEROS-----	17
NOTA 6. – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO -----	18
NOTA 7. – INVERSIONES -----	18

NOTA 8. – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES -----	18
NOTA 9. – ANTICIPOS PROVEEDORES Y SIMILARES -----	19
NOTA 10. – IMPUESTOS POR COBRAR -----	19
NOTA 11. – INVENTARIOS -----	19
NOTA 12.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO -----	20
NOTA 13.- PROVEEDORES -----	20
NOTA 14.- OBLIGACIONES FINANCIERAS -----	21
NOTA 15.- OTRAS OBLIGACIONES -----	21
NOTA 16.- OBLIGACIONES FINANCIERAS -----	22
NOTA 17.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES -----	22
NOTA 18.- PATRIMONIO -----	23
NOTA 19.- INGRESOS NETOS -----	23
NOTA 20.- COSTO DE VENTAS -----	23
NOTA 21.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN -----	24
NOTA 22.- GASTOS DE VENTAS -----	24
NOTA 23.- GASTOS DE LOGISTICA -----	25
NOTA 24.- GASTOS FINANCIEROS -----	25
NOTA 25.- EVENTOS SUBSECUENTES -----	26

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

ECUAREFRESCOS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares)

Situación Financiera	Notas	Periodo Al: 31/12/2014	Periodo Al: 31/12/2013
ACTIVO		132,875.07	1,714,558.26
Corriente		55,384.21	1,199,725.00
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	3,184.20	52,911.79
Inversiones	7	-	100,000.00
Cuentas por Cobrar Clientes	8	-	689,849.46
Anticipos Proveedores y Similares	9	51,194.81	199,586.20
Impuestos por Cobrar	10	1,005.20	133,167.55
Inventarios	11	-	24,210.00
No Corriente		77,490.86	514,833.26
Propiedad, Planta y Equipo, Neto	12	77,490.86	514,833.26
Otros Activos		-	-
PASIVO		93,335.15	2,347,466.28
Corriente		93,335.15	1,680,794.86
Proveedores	13	93,335.15	1,604,628.74
Obligaciones Financieras	14	-	66,156.28
Otras Obligaciones	15	-	10,009.84
No Corriente		-	666,671.42
Obligaciones Financieras	16	-	152,866.69
Otros Pasivos no Corrientes	17	-	513,804.73
PATRIMONIO	18	39,539.92	(632,908.02)
Capital Social		800.00	800.00
Aporte para futuras Capitalizaciones		41,000.11	-
Resultados Acumulados		-	(458,279.57)
Resultados Acumulados por Aplicación de las NIIF		(99,271.67)	(99,271.67)
Perdidas Retenidas ejercicios anteriores		143,197.53	-
UTILIDAD O PERDIDA		(46,186.05)	(76,156.78)
Total Pasivo y Patrimonio		132,875.07	1,714,558.26

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECUAREFRESCOS S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2014
(Expresado en Dólares)

RENDIMIENTO FINANCIERO	NOTAS	Periodo Al: 31/12/2014	Periodo Al: 31/12/2013
INGRESOS NETOS	19	3,837.84	2,661,799.63
VENTA DE BIENES		-	1,820,437.66
PRESTACION DE SERVICIOS		3,837.84	841,361.97
OTROS INGRESOS		-	-
(-) COSTO DE VENTA	20	1,083.00	1,185,080.31
(=) GANANCIA BRUTA		2,754.84	1,476,719.32
(-) GASTOS		46,827.09	1,332,298.63
Gastos de Administración	21	45,202.57	46,361.43
Gastos de Ventas	22	812.26	1,285,937.20
Gastos de Logística	23	812.26	-
(=) Ganacia Operativa		(44,072.25)	144,420.69
(-) Gastos Financieros	24	2,113.80	37,026.03
(-) Otros Gastos		-	183,551.44
(=) Ganancia Contable		(46,186.05)	(76,156.78)
(-) 15% Participación Trabajadores			
(+) Gastos No Deducibles		25,311.45	45,723.07
(=) PE		(20,874.60)	(30,433.71)
(-) Impuesto a la Renta Causado		-	-
(=) Ganancia /Pérdida Neta del Ejercicio		(46,186.05)	(76,156.78)

**Ganancias por acción de las actividades atribuibles a los tenedores de
instrumentos de patrimonio neto de la sociedad.**

**VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

ECUAREFRESCOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Al 31 de Diciembre del 2014
(Expresado en Dólares)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	PERDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	800.00	41,000.11	-	-	143,197.53	(99,271.67)	-	(46,186.05)	39,539.92
SALDO AL INICIO DEL PERIODO	800.00	-	-	-	(458,279.57)	(99,271.67)	-	(76,156.78)	(632,908.02)
SALDO AL FINAL DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	-	-	-	(458,279.57)	(99,271.67)	-	(76,156.78)	(632,908.02)
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	41,000.11	-	-	601,477.10	-	-	29,970.73	672,447.94
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	41,000.11	-	-	-	-	-	-	41,000.11
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (detallar)	-	-	-	-	601,477.10	-	-	76,156.78	677,633.88
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	-	-	(46,186.05)	(46,186.05)

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECUAREFRESCOS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2014
(Expresado en Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO Y QUIVALENTES DE EFECTIVO	Periodo Al: 31/12/2014	Periodo Al: 31/12/2013
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(49,727.59)	(137,435.12)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(396,719.50)	(180,800.43)
Clases de cobros por actividades de operación	1,094,613.20	3,304,713.39
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	838,240.85	3,304,713.39
Otros cobros por actividad de operación	256,372.35	-
Clases de pagos por actividades de operación	(1,521,303.43)	(2,497,636.95)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,511,293.59)	(2,474,385.83)
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	(23,251.12)
Otro pagos por actividad de operación	(10,009.84)	-
Impuestos a las ganancias pagados	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	29,970.73	(987,876.87)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	437,342.40	502,278.54
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	437,342.40	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	60,983.59
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	-	(178,654.29)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	619,949.24
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(90,350.49)	(458,913.23)
Financiación por préstamos a largo plazo	41,000.11	400,000.00
Pagos de préstamos	(732,827.70)	(638,335.76)
Otras entradas (salidas) de efectivo	601,477.10	(220,577.47)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(49,727.59)	(137,435.12)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	52,911.79	190,346.91
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	3,184.20	52,911.79

**VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS al 31 de Diciembre del 2014

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

ECUAREFRESCOS S.A.- Fue constituida, el día diecisiete de Octubre de dos mil dos, mediante resolución de la Superintendencia de compañías No.02.Q.IJ.4192, con fecha de inscripción en el Registro Mercantil 3746 el Cinco de noviembre del 2002, con un plazo de duración de 50 años, con capital autorizado de \$0,00 de dólares y con capital suscrito de \$800,00 de dólares.

Con fecha 11 de abril del 2011, mediante junta general universal de accionistas de la Compañía ECUAREFRESCOS S.A., resolvieron los siguientes puntos, a.- Prórroga del Plazo de Duración, versión y elevación del valor nominal de las acciones b.- Prórroga del Plazo de Duración, Reforma del Objeto Social, Reforma Integral y Codificación de Estatutos. C.- Autorización al Representante Legal.

De acuerdo a Resoluciones de la Superintendencia de Compañías No. SC..DJCPTE.Q-11-002937, del 15 de ABRIL 2011 La Compañía ECUAREFRESCOS S.A., procedió a la inscripción de la reforma de los estatutos de la compañía en el registro Mercantil No. 3106, con fecha del 15 de septiembre del 2011.

Durante el año 2014, los Accionista de ECUAREFRESCOS S.A., han decidido liquidar la sociedad, por lo que los presentes Estados Financieros han sido preparados sobre la base de un Negocio en proceso de Liquidación.

NOTA 2. MONEDA FUNCIONAL

La moneda para presentar los estados financieros será en dólares de Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF's vigentes al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

NOTA 3.1 BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de ECUAREFRESOS S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2014, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2014.

NOTA 3.2. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Los sobregiros bancarios, en caso de que existiesen, serán presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera y en la preparación del estado de flujo de efectivo se incluyen como componente del efectivo.

NOTA 3.3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado, considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Anualmente la Administración estimará que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables; además, identificara si no existe un interés contractual que pueda afectar al valor nominal de las mismas.

Para el año 2015, todas las Cuentas por Cobrar serán liquidadas, de acuerdo a lo determinado en el proceso de liquidación.

NOTA 3.4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (PPE)

Las propiedades, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la compañía registrará pérdidas por deterioro del activo.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas:

ITEM	VIDA UTIL (en años)
Edificios e Instalaciones	20
Equipos	5 – 20
Muebles, Enseres y Equipos de Computación	3 – 20
Vehículos	5 – 10

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar las maquinarias, muebles y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

Para el año 2015, todos los elementos de Propiedad, Planta y Equipo serán liquidados, de acuerdo a lo determinado en el proceso de liquidación.

NOTA 3.4.1. Deterioro Del Valor De Las Propiedades, Planta Y Equipo

El valor de la Propiedad, Planta y Equipo, deberá ser revisado periódicamente de forma anual para determinar si existe deterioro, esto cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, se

establecerá el importe recuperable de los activos y en caso de existir deterioro se reconocerá una pérdida por desvalorización en el estado de resultado integral. El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estimaran para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registrara un ingreso en el estado de resultados integrales.

NOTA 3.5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los otros pasivos financieros como cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, así como las obligaciones financieras, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

Los pasivos financieros a costo amortizado comprenden los acreedores comerciales y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses, se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, la compañía utiliza el valor nominal como medición final

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- i. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo se han terminado
- ii. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y;
- iii. También la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Para el año 2015, todos los Activos Financieros serán liquidados, de acuerdo a lo determinado en el proceso de liquidación.

NOTA 3.6. IMPUESTOS

El gasto por el Impuesto a las Ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente.

En el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

NOTA 3.6.1. Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros.

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley.

NOTA 3.6.2. Impuestos Diferidos

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles y es reconocido únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

NOTA 3.7. PROVISIONES

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado

- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- El importe puede ser estimado en forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es casi improbable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

NOTA 3.8. BENEFICIOS A EMPLEADOS

ECUAREFRESCOS S.A., reconocer los beneficios a los empleados dentro de dos grupos: a corto plazo y a largo plazo.

NOTA 3.8.1 Beneficios post-empleo: Planes de Beneficios Definidos

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

El costo del beneficio por jubilación patronal es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente.

Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

NOTA 3.8.2 Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el

empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa del impuesto a las ganancias.

NOTA 3.8.3 Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado, o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

Los beneficios como la bonificación desahucio, al no tener una certeza sobre su obligación de pagarlos, deberán ser reconocidos como gastos en el periodo que se generen y no deberán provisionarse.

Para el año 2014, todos las provisiones por Beneficios a Empleados serán liquidadas, de acuerdo a lo determinado en el proceso de liquidación.

NOTA 3.9. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

NOTA 3.9.1. Venta de bienes

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuento, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente
- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

NOTA 3.9.2. Venta de servicios

Cuando el resultado de una transacción, que suponga la prestación de servicios, pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa, esto deberá ser aplicado en las Ventas de Producción Interna.

NOTA 3.9.3. Comisiones como intermediario

Los ingresos de actividades ordinarias comprenden solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir, por parte de la compañía, por cuenta propia. De la misma forma, en una relación de comisión, entre un principal y un comisionista, las entradas brutas de beneficios económicos del comisionista incluyen importes recibidos por cuenta del principal, que no suponen aumentos en el patrimonio de la entidad. Los importes recibidos por cuenta del principal no son ingresos. En vez de ello, el ingreso de actividades ordinarias será solo el importe de la comisión.

NOTA 3.9.4. Ingresos por intereses

Los intereses ganados son reportados como ingresos por intereses usando la tasa efectiva de interés, el interés será reconocido mediante el devengo es decir cuando el derecho de pago se ha establecido.

NOTA 3.9.5. Dividendos

Los dividendos ganados son reconocidos en el estado de resultados como Dividendos recibidos cuando el derecho de pago ha sido establecido.

NOTA 3.10. COSTOS Y GASTOS

Los dividendos ganados son reconocidos en el estado de resultados como Dividendos recibidos cuando el derecho de pago ha sido establecido.

NOTA 4.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Un instrumento Financiero es un contrato que origina un activo financiero, para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial, para la contraparte. El

estado de situación financiera de la Compañía está compuesto principalmente de instrumentos financieros.

Estos instrumentos financieros exponen a la Compañía a varios tipos de riesgos financieros como, riesgos de mercado, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Riesgos de mercado.-

Es un riesgo que se encuentra fuera del control de la Compañía, puesto que las tasas de interés podrían variar, lo que trae como consecuencia el decremento de valor de un instrumento financiero (Activo o Pasivo).

Riesgos de interés.-

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de las tasas de interés de mercado.

Riesgo de crédito.-

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Al final del ejercicio que se reporta existen créditos que se encontraban en mora (vencidos) pero la Administración de ECUAREFRESKOS S.A., realizó una provisión para las cuentas de dudoso cobro, al igual que registró un deterioro por las mismas, con la finalidad de reflejar cifras de manera razonable, obteniendo certeza del importe a ser cobrado por los mismos.

Para el año 2015, todos los créditos de dudoso cobro serán liquidados, de acuerdo a lo determinado en el proceso de liquidación.

Riesgo de liquidez.-

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en mantener una maya financiera, es decir, tener destinado una reserva de dinero base y/o mantener buenas líneas de crédito con intermediarios financieros a fin de mitigar dicho riesgo y poder cubrir con sus desembolsos proyectados.

Riesgo de Capital.-

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital sin necesidad de recurrir a un apalancamiento financiero.

Para el año 2015, todos los pasivos y las cuentas de patrimonio serán liquidadas, de acuerdo a lo determinado en el proceso de liquidación.

NOTA 5. – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presenta los instrumentos financieros mantenidos por ECUAREFRESOS S.A., por el ejercicio económico 2014.

(Expresado en Dólares)

INSTRUMENTOS FINANCIEROS	Al 31 de Diciembre del 2014	
	Corriente	No Corriente
ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3,184.20	-
Inversiones	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO		
Cuentas por Cobrar Clientes	-	-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	3,184.20	-
PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO		
Proveedores	93,335.15	-
Obligaciones Financieras	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	93,335.15	-

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros ha sido estimado lo más razonablemente posible debido a la naturaleza de corto y largo plazo de estos instrumentos.

NOTA 6. – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

ECUAREFRESCOS S.A. Al 31 de diciembre del 2014 presenta el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2014	Periodo Al: 31/12/2013
Caja General	-	41,903.04
Caja Gerencia	-	16.69
Bancos Locales	3,184.20	10,992.06
Suman	3,184.20	52,911.79

El saldo que se presenta en el grupo Bancos corresponde a Bancos Locales mantenidas en el Banco Internacional, Banco del Pichincha, Banco Produbanco.

NOTA 7.- INVERSIONES

La compañía, al 31 de diciembre del 2014, no registra Inversiones. A continuación se presenta un detalle de las Inversiones que conformaban el año 2013:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2014	Periodo Al: 31/12/2013
Inversiones	-	100,000.00
Suman	-	100,000.00

NOTA 8. – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al final del ejercicio económico 2014, ECUAREFRESCOS S.A., no presenta cuentas por cobrar a clientes, a continuación un detalle del año 2013:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2014	Periodo Al: 31/12/2013
Cxc Clientes	-	689,849.46
Suman	-	689,849.46

Con la finalidad de determinar la razonabilidad de las cuentas pendiente de cobro, la Compañía efectuó un análisis de los valores registrados tomando en consideración la antigüedad de la cartera, su incobrabilidad y los ingresos recibidos por motivo de su cancelación.

NOTA 9. – ANTICIPOS PROVEEDORES Y SIMILARES

ECUAREFRESCOS S.A. mantenía en el año 2014 Anticipos a Proveedores por un monto de \$ 51,194.81, los cuales se componen de la siguiente forma:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2014	Periodo Al: 31/12/2013
Anticipo Proveedores No Relacionados	51,194.81	199,586.20
Suman	51,194.81	199,586.20

NOTA 10. – IMPUESTOS POR COBRAR

Al final del ejercicio económico 2014, la Compañía presenta un saldo como Crédito Tributario a favor de la empresa por Impuesto al Valor Agregado (IVA), a continuación presentamos un detalle del rubro acompañado del saldo de ejercicios anteriores:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2014	Periodo Al: 31/12/2013
Impuestos Retenidos Impuesto a la Renta	-	125,808.72
Iva en Compras	1,005.20	7,358.83
Suman	1,005.20	133,167.55

NOTA 11. – INVENTARIOS

De acuerdo con la naturaleza de ECUAREFRESCOS S.A., la empresa no mantiene a fines del año 2014 inventarios. A continuación se presenta un detalle de los inventarios que conformaban el año 2013:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2014	Periodo Al: 31/12/2013
Mercadería en Transito	-	24,210.00
Suman	-	24,210.00

NOTA 12.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La compañía ECUAREFRESCOS S.A., al 31 de diciembre del 2014, presenta los siguientes valores en libros, respecto de sus activos depreciables que conforman las propiedades, planta y equipo:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2014	Periodo Al: 31/12/2013
Instalaciones Técnicas	-	38,158.75
Construcciones	-	20,421.96
Maquinaria y equipo	-	197,330.14
Equipos de Computacion	-	42,170.32
Vehículos	77,490.86	215,806.34
Muebles y Enseres	-	945.75
Suman	77,490.86	514,833.26

ELEMENTOS DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	SALDO INICIAL	COMPRAS (AUMENTO)	BAJAS (DISMINUCION)	SALDO FINAL AL 31-12-2014
Equipos para procesos de informacion	1,737.42	-	1,737.42	-
Maquinaria en Proceso	37,786.26	-	37,786.26	-
Construcciones	20,421.96	-	20,421.96	-
Imtalacaciones Tecnicas	38,158.75	-	38,158.75	-
Equipo Auxiliar	12,513.55	-	12,513.55	-
Vehiculos	215,806.34	-	138,315.48	77,490.86
Muebles y Enseres	945.75	-	945.75	-
Maquinaria	147,030.33	-	147,030.33	-
TOTAL COSTO	474,400.36	-	396,909.50	77,490.86

NOTA 13.- PROVEEDORES

Las cuentas pendientes de pago a proveedores presentan un monto de US \$ 93,335.15 al final del ejercicio fiscal 2014, se atribuyen a los bienes y servicios que deben ser cancelados por la compañía ECUAREFRESCOS S.A.; estos fueron empleados para desarrollar sus actividades económicas. A continuación se presenta el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2014	Periodo Al: 31/12/2013
Proveedores	69,335.15	1,525,256.18
Gamaprodu S.A.	-	60,060.38
Sergio Vinueza	24,000.00	19,312.18
Suman	93,335.15	1,604,628.74

Nota: GAMAPRODU S.A. es relacionada de ECUAREFRESCOS S.A.

NOTA 14.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

La compañía al 31 de diciembre del 2014, no presenta obligaciones con Instituciones Financieras, por lo que se presenta un detalle de los rubros que integraron esta cuenta en el año 2013:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2014	Periodo Al: 31/12/2013
Banco Internacional 800308000	-	30,907.74
Banco Internacional 0800308152	-	35,248.54
Suman	-	66,156.28

De la Legislación sobre Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un informe integral de precios de transferencia y/o un anexo de operaciones entre partes relacionadas, para aquellas Compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y a nivel nacional en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3'000,000 y/o US\$ 6'000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2015 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Del Impuesto al Valor Agregado - IVA:

Este impuesto se grava al valor de la transferencia de los productos fabricados y comercializados por la Compañía en todas sus etapas de comercialización a la tarifa del 12% y 0% conforme lo establece la ley, este es calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su cliente final).

NOTA 15.- OTRAS OBLIGACIONES

La compañía ECUAREFRESKOS S.A., no presenta cuentas pendientes de pago al 31 de diciembre del 2014. A continuación se presenta un detalle de otras obligaciones que conformaban el año 2013:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2014	Periodo Al: 31/12/2013
Otras Cuentas x Pagar	-	10,009.84
Suman	-	10,009.84

NOTA 16.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

La compañía, al 31 de diciembre del 2014, no mantiene préstamos con Instituciones Financieras. A continuación se presenta un detalle de las obligaciones financieras que conformaban el año 2013:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2014	Periodo Al: 31/12/2013
Banco del Pichincha 130389000	-	27,143.75
AUSTROBANK	-	16,369.87
SUNTTRUST	-	100,263.90
Banco Internacional Prestamo 086	-	5,835.20
Banco Internacional Prestamo 851	-	3,253.97
Suman	-	152,866.69

NOTA 17.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

La compañía al 31 de diciembre del 2014, no registró otros pasivos no corrientes. A continuación se presenta un detalle de las obligaciones que conformaban este rubro el año 2013:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2014	Periodo Al: 31/12/2013
INVINSA	-	310,000.00
MAXIWORD	-	90,000.00
CON EMPLEADOS Y OTROS	-	113,804.73
Suman	-	513,804.73

NOTA 18.- PATRIMONIO

Como resultado de las operaciones realizadas durante el ejercicio económico 2014, el Patrimonio de la Compañía presenta la suma de US \$ 39,539.92, el mismo que es inferior al periodo anterior.

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2014	Periodo Al: 31/12/2013
Capital Suscrito y Pagado	800.00	800.00
Aporte Futuras Capitalizaciones	41,000.11	-
Utilidad no Distribuida Ejercicios Anteriores	-	(458,279.57)
Resultados Acumulados Por NIIF	(99,271.67)	(99,271.67)
Perdida Retenida Ejercicios Anteriores	143,197.53	-
Utilidad/ Pérdida Ejercicio Corriente	(46,186.05)	(76,156.78)
Suman	39,539.92	(632,908.02)

NOTA 19.- INGRESOS NETOS

Los ingresos generados por la Compañía ECUAREFRESCOS S.A., se encuentran compuestos como sigue:

(Expresado en Dólares)

RENDIMIENTO FINANCIERO	NOTAS	Periodo Al: 31/12/2014	Periodo Al: 31/12/2013
INGRESOS NETOS	18	3,837.84	2,661,799.63
VENTA DE BIENES		-	1,820,437.66
PRESTACION DE SERVICIOS		3,837.84	841,361.97
OTROS INGRESOS		-	-

NOTA 20.- COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas incurridos para generar los ingresos reflejados en la nota precedente son detallados a continuación:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2014	Periodo Al: 31/12/2013
COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	-	601,001.34
INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	-	270,363.73
INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	-	143,700.65
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	-	647.95
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	-	3,434.10
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	-	53,432.17
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	1,083.00	112,500.37
Suman	1,083.00	1,185,080.31

NOTA 21.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos Administrativos incurridos por ECUAREFRESOS S.A. al final del ejercicio económico 2014 registran un valor de US \$ 45,202.57, siendo éste inferior con respecto al ejercicio inmediato anterior.

A continuación se presenta la composición de dicho rubro.

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2014	Periodo Al: 31/12/2013
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	9,000.00	470.94
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	-	78.50
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	-	3,004.28
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	4,230.00	1,190.00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	-	873.45
GASTOS DE VIAJE	-	3,880.84
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1,453.14	5,780.71
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	1,405.94	18,024.51
OTROS GASTOS	29,113.49	13,058.20
Suman	45,202.57	46,361.43

NOTA 22.- GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas incurridos por la Compañía al final del ejercicio económico 2014 están conformado de la siguiente manera:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2014	Periodo Al: 31/12/2013
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	-	4,950.35
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	-	891.98
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	-	23,108.11
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	-	7,076.44
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	-	7,015.95
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	-	63,814.77
COMBUSTIBLES	-	7,982.82
TRANSPORTE	-	14,217.33
GASTOS DE VIAJE	-	2,956.93
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	812.26	4,335.37
OTROS GASTOS		1,149,587.15
Suman	812.26	1,285,937.20

NOTA 23.- GASTOS DE LOGISTICA

Los gastos de logística incurridos por ECUAREFRESCOS S.A. al final del ejercicio económico 2014 comprenden por US \$ 812.26. A continuación se detalla el rubro.

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2014	Periodo Al: 31/12/2013
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	812.26	-
Suman	812.26	-

NOTA 24.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros incurridos por ECUAREFRESCOS S.A., comprenden aquellos por uso de chequera, comisiones bancarias, intereses pagados en los préstamos adquiridos con instituciones financieras, entre otros. Al final del periodo fiscal 2014 el saldo de la cuenta registra US \$ 2,113.80:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2014	Periodo Al: 31/12/2013
INTERESES	2,021.66	35,755.28
COMISIONES	65.14	1,270.75
OTROS GASTOS FINANCIEROS	27.00	-
Suman	2,113.80	37,026.03

NOTA 25.- EVENTOS SUBSECUENTES

En adición a lo descrito en la presente Nota, entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.



Alexandra Escobar
Representante Legal



REYES PARRALES LUIS TEODORO
Contador General
RUC: 0904272747001