

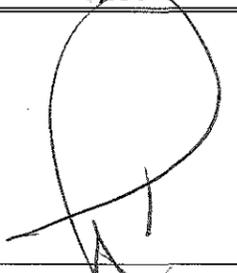
REFRESH CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A DICIEMBRE 31 DE 2017

ACTIVO	NOTAS	2,017	2,016
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	3,988	16,567
Cuentas por Cobrar Comerciales	2	73,605	32,544
Otras cuentas por Cobrar		0	0
Cuentas por Cobrar Accionistas	3	0	0
Anticipo a Proveedores	4	1,000	0
Impuestos Anticipados	5	53,113	44,116
Total Activo Corriente		131,706	93,228
Activo No Corriente:			
Propiedad, Planta y Equipo	6	351,774	361,368
Impuestos Diferidos		0	0
Total Activo No Corriente		351,774	361,368
TOTAL ACTIVOS		483,480	454,596
PASIVO	NOTAS	2,017	2,016
Pasivo Corriente:			
Proveedores	7	588	482
Obligaciones Bancarias		0	0
Cheques Girados y No Cobrados		0	0
Obligaciones Fiscales	8-12	202	61
Total Pasivo Corriente		790	543
Pasivo No Corriente:			
Obligaciones Bancarias		0	0
Préstamos Accionistas	3	229,023	233,535
Total Pasivo No Corriente		229,023	233,535
Patrimonio:			
Capital Social	9	1,000	1,000
Reserva Legal		1,070	1,070
Resultados Acumulados		222,007	196,273
Resultado del Ejercicio	12	29,590	22,175
Total Patrimonio		253,667	220,518
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		483,480	454,596
		0	0

REFRESH CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DE ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2017 Y 2016

INGRESOS	NOTAS	2017	2016
Ventas Netas:			
Ventas	10	77,052	77,052
Costo de Ventas		0	0
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		77,052	77,052
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Personal		0	0
Gastos de Operación	11	-47,462	-54,877
Total Gastos de Operación		-47,462	-54,877
RESULTADO EN OPERACIÓN		29,590	22,175
Otros Ingresos Ordinarios		0	0
Otros Ingresos No Ordinarios		0	0
Utilidad en venta de Activos Fijos		0	0
Otros Egresos No Ordinarios		0	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		29,590	22,175
Participación de Trabajadores		0	0
Impuesto a la Renta Corriente	12	0	0
Impuesto a la Renta Diferido		0	0
Resultado Neto		29,590	22,175
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Jubilación Patronal y Desahucio		0	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	USD	29,590	22,175


 Ing. Alfredo Mora A.
 Representante Legal


 CPA Dr. Adolfo Viver I.
 Jefe Financiero Contable

REFRESH CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO 2016 - 2017

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULT. APLIC. PRIMERA VEZ NIIFS	RESULT. ACUM.	RESULT. EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial 31-dic-2016	1,000.00	1,070.22	-	196,273.21	22,174.52	220,517.95
Incrementos	-	-	-	25,733.82	29,590.11	55,323.93
Disminucion	-	-	-	-	22,174.52	22,174.52
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Distribucion	-	-	-	-	-	-
Pago dividendos	-	-	-	-	-	-
Saldo final 31-dic-2017	1,000.00	1,070.22	-	222,007.03	29,590.11	253,667.36

POSIBLE DISTRIBUCIÓN DIVIDENDOS DE RESULTADOS ACUMULADOS:

AÑO 2008	9,572.81			
AÑO 2009	3,095.17			
AÑO 2010	6,459.13			
AÑO 2011	26,273.64			
AÑO 2012	34,818.58			
AÑO 2013	37,420.56			
AÑO 2014	34,027.16			
AÑO 2015	44,606.16			
AÑO 2016	25,733.82			
AÑO 2017	29,590.11			
			2018	
			29,590.11	
		0%	-	RL
TOTAL ACUM.	251,597.14		29,590.11	

Accionista	Particip.	Dividendo
P. RIOFRIO	29.5%	74,221.16
C. SARCHE	28.5%	71,705.18
A. MORA	28.5%	71,705.18
D. CAMACHO	8.0%	20,127.77
S. PUENTE	5.5%	13,837.84
TOTAL DISTRIB. 100%		251,597.14

REFRESH CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

2017

	SALDOS BALANCE (En US\$)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-826
Clases de cobros por actividades de operación	35,991
<i>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios</i>	35,991
Clases de pagos por actividades de operación	0
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	0
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>	0
<i>Otros pagos por actividades de operación</i>	0
Intereses pagados	-241
Intereses recibidos	0
Impuestos a las ganancias pagados	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	-36,576
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-10,800
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-10,800
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	0
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-952
Financiación por préstamos a largo plazo	0
Pagos de préstamos	0
Dividendos pagados	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	-952
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-12,579
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	16,567
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	3,988
	0
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	29,590
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	20,394
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	20,394
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del pei	0
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	0
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-50,811
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-41,061
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-1,000
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0
(Incremento) disminución en inventarios	0
(Incremento) disminución en otros activos	-8,996
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	106
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	141
Incremento (disminución) en beneficios empleados	0
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0
Incremento (disminución) en otros pasivos	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-826

REFRESH CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2017 Y 2016

Declaración de Cumplimiento con la Normativa Contable:

Los Estados Financieros no han sido elaborados, preparados y presentados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF's PYMES) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador según disposición emitida por la Superintendencia de Compañías en la Resolución 06.Q.ICI.004 de Agosto 21 de 2006, en la que enuncia la aplicación obligatoria de las NIIF's PYMES por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia. La Administración evalúa su aplicación y los impactos financieros que conllevarían para su implementación.

NOTA 1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye conforme política contable los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación que se pueden transformar en efectivo en un plazo de 90 días.

El resumen de Efectivo y Equivalentes, es como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2017	2016
Caja General		
Caja Chica		
Banco Pichincha Corriente	3.988	15.567
Valores Deudores	<u>3.988</u>	<u>15.567</u>
Ch. No Cobrados Pichincha	(0)	(0)
Valores Acreedores	(0)	(0)
Total Neto	<u>3.988</u>	<u>15.567</u>

NOTA 2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas y Documentos por Cobrar, corresponden principalmente a aquellos saldos pendientes de pago por servicios vendidos del giro del negocio. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdida por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de estos valores. Se utilizará el método del interés implícito cuando la recuperación de algún saldo sea a largo plazo.

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por cobrar clientes (a)	74.694	33.633
Provisión Cuentas Incobrables	(1.089)	(1.089)
Total	<u>73.605</u>	<u>32.544</u>

(a) El resumen de Cuentas por Cobrar Clientes por clasificación principal es como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Relacionados:			
Olympic Juice Cia. Ltda.	Nota 13	74.694	33.633
Otros Clientes		0	0
Total		<u>74.694</u>	<u>33.633</u>

La Compañía no constituyó un ajuste a su provisión sobre sus cuentas por cobrar ya que a la fecha mantiene un saldo de USD 74.694, con Compañía Relacionada.

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR – PAGAR ACCIONISTAS

Las Cuentas por Cobrar y Pagar Accionistas, corresponden principalmente a pagos realizados por la Compañía a nombre y por sus Accionistas y por los rubros recibidos de éstos en calidad de préstamos a la Compañía.

El resumen de Cuentas por Cobrar – Pagar Accionistas, es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por Cobrar P. Riofrío	<u>0</u>	<u>0</u>
Total Deudores	0	0
Cuentas por Pagar P. Riofrío	<u>(229.023)</u>	<u>(233.535)</u>
Total Acreedores	(229.023)	(233.535)
Total Neto	<u>(229.023)</u>	<u>(233.535)</u>

NOTA 4. ANTICIPO A PROVEEDORES

Los Anticipos a Proveedores, corresponden principalmente a los pagos o registros previos que en ocasiones por las características de la demanda de ciertos productos o servicios, los Proveedores solicitan a sus Clientes previo a la entrega de los mismos.

El resumen de los Anticipos a Proveedores, es como sigue:

	Diciembre 31, Diciembre 31,	
	2017	2016
Anticipo a Proveedores locales	1.000	0
Seguros Pagados por Anticipado	0	0
Gastos Pagados por Anticipado	0	0
Total	<u>1.000</u>	<u>0</u>

NOTA 5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Los Impuestos Anticipados, corresponden principalmente a los impuestos que se pagan o compensan por adelantado, otros se van pagando o compensando a medida que transcurre el tiempo y la mayoría se acumulan para pagarse o compensarse en una fecha futura.

El resumen de Impuestos Anticipados, es como sigue:

		Diciembre 31, Diciembre 31,	
		2017	2016
Crédito Tributario Imp. Rta.	Nota 12	49.671	43.506
Crédito Tributario IVA		3.442	610
Total		<u>53.113</u>	<u>44.116</u>

NOTA 6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo, se registran inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, el saldo de los elementos de PPE es disminuido por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia u un aumento de vida útil son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

El valor residual y la vida útil de la PPE se revisan y ajustan si es necesario en cada cierre de balance.

La Utilidad o Pérdida por el retiro o venta de un ítem de PPE, se reconoce en resultados; en el caso de activos revaluados, el superávit de revaluación atribuible a la reserva por revaluación de PPE restante, es transferido directamente a las utilidades retenidas.

La Depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor inmaterial. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

El resumen de Propiedad Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Terreno	166.740	166.740
Edificio	429.306	429.306
Maquinaria y Equipos	14.955	14.955
Muebles y enseres	0	0
Equipos de oficina	10.946	10.946
Total	621.947	621.947
Depreciación Acumulada	(270.173)	(270.173)
Total	<u>351.774</u>	<u>351.774</u>

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo, es el siguiente:

	COSTO	DEPREC.
Saldo 01-01-2016	739.717	346.521
Adiciones	0	32.826
En.Construcción	0	0
Retiros / Ajustes	0	0
Saldo al 31-12-2016	739.717	379.347
Adiciones	0	20.394
En Construcción	0	0
Retiros	(117.770)	(129.568)
Saldo al 31-12-2017	<u>621.947</u>	<u>270.173</u>
Total Activo Fijo Neto al 31-12-17		<u>351.774</u>

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Las Cuentas por Pagar Proveedores, corresponden principalmente a transacciones propias del giro del negocio, las cuales son registradas a sus valores razonables utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

El resumen de Cuentas por Pagar Proveedores, es como sigue:

Corto Plazo		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Relacionados:			
Olympic Juice Cia. Ltda.	Nota 13	0	0
No Relacionados:			
Otros Proveedores		588	482
Total		588	482
Largo Plazo		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
No Relacionados:			
Total		0	0

NOTA 8. OBLIGACIONES FISCALES

Las Obligaciones Fiscales, corresponden principalmente a la lista de los impuestos y trámites que tienen que ser pagados, devengados y/o reportados ante el Fisco dependiendo el giro de negocio y el nivel de ingresos. La Compañía genera Obligaciones Impositivas por IVA, RET, e IMP. RTA.

El resumen de Obligaciones Fiscales, es como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
IVA por pagar		0	0
Retenciones en la Fuente IR		0	0
Retenciones de IVA		202	61
Impuesto a la Renta – IR	Nota 20	0	0
Total		202	61

NOTA 9. CAPITAL SOCIAL

La Compañía constituyó su capital social destinado a su actividad como sigue:

	2017	2016
Capital Social - Pablo Riofrío	295	295
Capital Social – Alfredo Mora	285	285
Capital Social - Carlos Sarche	285	285
Capital Social – Diego Camacho	80	80
Capital Social – Susana Puente	55	55
Total Capital Social	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>

NOTA 10. VENTAS

Los Ingresos provenientes de la venta de Servicios de Arriendo en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de descuentos comerciales. Los Ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado por el cual, los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos y gastos asociados pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

El resumen de las cuentas Ventas es como sigue:

	2017	2016
Arriendos Inmueble	<u>77.052</u>	<u>77.052</u>
Ingresos Operacionales	<u>77.052</u>	<u>77.052</u>
Otros Ingresos	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>77.052</u>	<u>77.052</u>

NOTA 11. GASTOS DE OPERACIÓN

Los Gastos de Operación, corresponde principalmente a los Gastos de Administración propios del giro del negocio. Estos gastos se registran al costo histórico y son reconocidos por la Compañía sobre la base del devengado.

El resumen de las cuentas Gastos de Operación es como sigue:

	2017	2016
Impuestos y Contribuciones	26.827	22.051
Depreciaciones	20.394	32.826
Materiales y Suministros	0	0
Honorarios y Asesoría Externa	0	0
Financieros	0	0
Otros gastos de operación	241	0
Total	<u>47.462</u>	<u>54.877</u>

NOTA 12. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta Corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada período. La Utilidad gravable difiere de la utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El Impuesto diferido se determina usando las tasas de impuestos vigentes en la fecha de cierre de los estados financieros y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

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 Gravada.

La conciliación del Impuesto a la Renta Calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, es como sigue:

Diciembre, 31	2017	2016
Utilidad según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	29.590	22.175
Menos 15% participación laboral	<u>- 0</u>	<u>- 0</u>
Utilidad después de Participación laboral	29.590	22.175
Mas gastos no deducibles	0	0
Menos ingresos exentos	0	0
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	29.590	22.175
Total 25% o 22% Imp. Renta Corriente	- 7.398	- 5.544
Imp. Renta Diferido	0	
Utilidad después de P. Laboral e Impuestos	22.193	16.631

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2017	2016
Saldo Inicial a favor o (por pagar)	12.943	4.269
Pago Imp. Renta Realizado		
Provisión del año	-7.398	-5.544
Retenciones en la fuente del año	6.164	4.908
Crédito Tributario Años Anteriores	37.962	33.693
Anticipos de Impuesto a la Renta	0	636
Saldo a favor o (por pagar) Nota 13	<u>49.671</u>	<u>37.962</u>

El Impuesto a la renta del año estaba conformado como sigue:

	2017	2016
Impuesto a la renta corriente	7.398	5.544
Impuesto a la renta diferido	0	0
Impuesto a la renta aplicado a resultados	<u>7.398</u>	<u>5.544</u>

NOTA 13. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Todas las operaciones realizadas durante el ejercicio 2017 fueron realizadas observando el principio de Plena Competencia, es decir con valores de mercado acorde a las características propias de cada producto o servicio, contando con la debida información de terceros y entre las partes por mutuo acuerdo.

Los saldos de cuentas con partes relacionadas al 31 de diciembre, son:

	2017	2016
Cuentas por cobrar: (Nota 2)		
Olympic Juice Cia. Ltda.	74.694	33.633
Total	<u>74.694</u>	<u>33.633</u>
Cuentas por pagar: (Nota 7)		
Olympic Juice Cia. Ltda.	0	0
Total	<u>0</u>	<u>0</u>

Las transacciones con partes relacionadas durante el 2017, fueron:

Olympic Juice Cia. Ltda.:	
Compra de Productos	0
Venta de Arrendamientos	77.052
Total	<u>77.052</u>

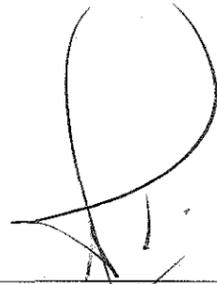
Las disposiciones vigentes establecen que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado mayor o igual a 3 millones de dólares o entre 1 y 3 millones representando el 50% de los ingresos, deberán presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto de las operaciones es mayor o igual a los 5 millones de dólares deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencias.

NOTA 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Desconocemos la existencia de irregularidades que involucren la administración o empleados que desempeñen roles de importancia dentro del sistema de control interno o cualquier irregularidad en que de alguna forma esté involucrado otro personal y que podrían afectar en forma significativa los Estados Financieros, o alguna violación o posibles violaciones a leyes o reglamentos cuyos efectos debieran ser considerados para su exposición en las Notas Explicativas.



Ing. Alfredo Mora A.
Representante Legal



CPA Dr. Adolfo Xiver I.
Jefe Financiero Contable

