

OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31
DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta de Directores de:
OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de **OLYMPIC JUICE OLY JUICE CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de los principales principios y/o prácticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros
Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad de los auditores
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestras auditorías.

Nuestros exámenes fueron efectuados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Estas normas requieren que se cumplan con requisitos éticos y que un examen de auditoría sea diseñado y realizado para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía **OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.** a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía **OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.** Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de OLYMPIC JUCE OLYJUCE CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el resultado de sus operaciones y su flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 2, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF para las PYMES. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre de 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF para las PYMES, surgen de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos nuestro informe de auditoría con una opinión con salvedades el 20 de abril del 2012 y, de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento. Los efectos más significativos de la adopción de la NIIF para las PYMES sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 2.

Opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de OLYMPIC JUCE OLYJUCE CIA. LTDA., correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2012 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Junio 14, 2013



Ing. PAOLA CANO R.
SC.RNAE-651

OLYMPIC JUICE OLY JUICE CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en US Dólares)

ACTIVO	NOTAS	2012			2011		
		Diciembre 31,	Diciembre 31,	Enero 01,	Diciembre 31,	Diciembre 31,	Enero 01,
Activo Corriente:							
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	40,506	28,316	46,195	338,110	369,397	471,150
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	366,745	338,110	369,397	402,024	471,150	471,150
Inventarios	5	376,481	402,024	471,150	16,857	8,037	8,037
Otras Cuentas por Cobrar	6	16,005	16,857	8,037	40,430	76,449	76,449
Impuestos Anticipados	7, 12	13,540	40,430	76,449	825,737	971,228	971,228
Total Activo Corriente		813,277	825,737	971,228			
Activo no Corriente:							
Propiedad, Planta y Equipo	8	739,885	579,888	454,129	579,888	454,129	454,129
Otros activos		0	0	960	579,888	455,089	455,089
Total Activo no Corriente		739,885	579,888	455,089			
Total Activos		1,553,162	1,405,625	1,426,317			
Activo y Patrimonio							
Activo Corriente:							
Proveedores	9	814,580	947,249	714,956	81,799	58,713	58,713
Obligaciones bancarias	10	55,996	81,799	58,713	9,697	87,040	87,040
Sobregiros bancarios	3	115,029	9,697	87,040	151,908	191,037	191,037
Obligaciones fiscales	11, 12	242,211	151,908	191,037			
Obligaciones con empleados e IESS	14	72,360	71,102	56,293	23,680	103,616	103,616
Otras cuentas por pagar	16	93,450	23,680	103,616	1,285,435	1,211,655	1,211,655
Total Pasivo Corriente		1,393,626	1,285,435	1,211,655			
Pasivo no Corriente:							
Obligaciones bancarias	10	20,654	48,636	0	49,856	28,234	28,234
Jubilación y desahucio	17	49,856	49,856	28,234	22,128	129,763	129,763
Préstamos accionistas		22,128	24,850	129,763			
Total Pasivo no Corriente		92,638	123,342	157,997			
Total Pasivos		1,486,264	1,408,777	1,369,652			
Patrimonio							
Capital Social	19	800	800	800	957	957	957
Reserva Legal		957	957	957	65,141	54,908	54,908
Resultados Acumulados		65,141	(4,909)	54,908	66,898	56,665	56,665
Total Patrimonio		66,898	(3,152)	56,665			
Total Pasivo y Patrimonio		1,553,162	1,405,625	1,426,317			

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

Holger Solano Toasa
Gerente General

Adolfo Viver
Contador General

OLYMPIC JUICE OLY JUICE CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en US Dólares)

	2012	2011
Ventas netas	4.273.509	4.887.679
Costo de ventas	(2.897.362)	(3.559.416)
Utilidad Bruta en Ventas	1.376.146	1.328.263
GASTOS DE OPERACION:		
Gastos de personal	(457.758)	(508.320)
Gastos varios de operación	(771.442)	(799.782)
Total Gastos de Operación	(1.229.200)	(1.308.102)
Utilidad (Pérdida) en Operación	146.946	20.161
Otros ingresos (gastos)	12.063	21.159
Otros Ingresos	0	11.227
Utilidad en venta de activos fijos	0	0
Otros Egresos	0	(49.376)
Neto	12.063	(16.990)
Utilidad (Pérdida) antes impuestos	159.009	3.171
Participación Trabajadores	(23.851)	(3.838)
Impuesto a la Renta	(49.988)	(15.319)
Resultado Neto	85.170	(15.986)
Otros resultados integrales ingreso (gasto)	0	(21.622)
Jubilación Patronal y Desahucio	0	(21.622)
Resultados integral total	85.170	(37.608)

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

Holger Solano Toasa
Gerente General

Adelto Viver
Contador General

OLYMPIC JUICE OLY JUICE CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en US Dolares)

Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
800	957	83.142	84.899
800	957	54.908	56.665
800	957	(4.909)	(3.152)
800	957	65.141	66.898
Saldo inicial al 1 de enero de 2011	800	957	83.142
Efectos de implementación NIIF:			
Jubilación Patronal y Desahucio			
Saldo inicial ajustado por implementación NIIF:			
Cambios del patrimonio en el año:			
Resultado integral total			
Ajuste Impuesto a la Renta 2010			
Jubilación Patronal y Desahucio			
Ajuste cuentas incobrables			
Saldo al 31 de diciembre de 2011	800	957	65.141
Resultado del año:			
Ajuste Impuesto a la Renta 2012			
Resultado integral total			
Saldo al 31 de diciembre de 2012	800	957	66.898

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

Holger Solano Toasa
Gerente General

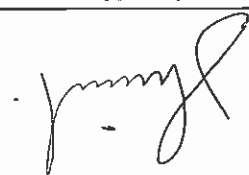
Adolfo Viver
Contador General

OLYMPIC JUCE OLY JUCE CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en US Dolares)

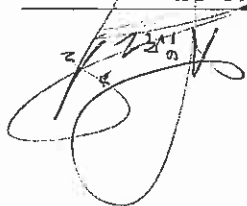
FLUJO DE CASH PROVENIENTE DE	2012	2011
OPERACIONES:		
Caja recibida de clientes	4.245.272	4.902.799
Caja pagada a proveedores y empleados	(4.054.119)	(4.529.371)
Impuesto pagados	67.205	(40.639)
Otros egresos, netos de otros ingresos	12.063	(28.217)
Caja proveniente de (utilizada en) operación	270.421	304.572
INVERSIONES:		
Fuente de fondos por venta de activos fijos	0	23.929
Compra de activos fijos	(291.936)	(235.845)
Caja utilizada en inversiones	(291.936)	(211.916)
FLUJO DE CASH USADO EN		
ACTIVIDADES DE		
FINANCIAMIENTO:		
Préstamos recibidos (pagados) en el año	(53.784)	71.721
Disminución de patrimonio Ajuste Impuesto a la Renta 2012	(15.120)	0
Retiro de préstamos de accionistas	(2.723)	(104.913)
Flujo de caja provisto por actividades de financiación	(71.627)	(33.192)
Disminución / Incremento neto de caja	(93.142)	59.464
Caja al inicio del año	18.619	(40.845)
Caja y sus equivalentes al final del año	(74.523)	18.619

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Holger Solano Toasa
Gerente General



Adolfo Viver
Contador General



OLYMPIC JUICE OLY JUICE CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Continuación...)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en US Dólares)

2012	2011	
CONCILIACION DE LA UTILIDAD		
NETA CON EL FLUJO USADO EN		
EN OPERACIONES:		
Resultado integral total:		
85.170	(37.608)	
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo</u>		
<u>Usado en Operaciones:</u>		
Provisión participación trabajadores	23.851	3.838
Provisión impuesto a la renta	49.988	15.319
(Utilidad) Pérdida en venta de activos fijos	0	(11.227)
Depreciación	131.939	97.385
Amortización	0	960
(Utilidad) Pérdida en venta de activos fijos	0	21.622
Provisión para jubilación patronal y desabucio	0	11.978
Provisión para cuentas incobrables	5.914	
VARIAACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	(34.548)	19.308
(Aumento) Disminución Inventarios	25.543	69.126
(Aumento) Disminución Otras clas. a Cobrar	(1.373)	704
(Aumento) Disminución Anticipo a proveedores	2.225	(9.522)
VARIAACIONES EN PASIVOS:		
(Disminución) Aumento cuentas por pagar	(132.669)	232.294
(Disminución) Aumento impuestos por pagar	67.205	(40.639)
(Disminución) Aumento Obligaciones con empleados	(22.594)	10.972
(Disminución) Aumento Anticipo de clientes	6.311	(4.190)
(Disminución) Aumento Otros pasivos	63.459	(75.748)
FLUJO DE CASH PROVENIENTE DE OPERACIONES	270.421	304.572

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Holger Solano Toasa
Gerente General

Adolfo Viver
Contador General

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

OLYMPIC JUCE OLY JUCE CIA. LTDA., es una entidad de derecho privado, que fue constituida en Diciembre de 2006, su objeto principal es la producción, distribución y comercialización en general de toda clase de bebidas de consumo humano, pudiendo exportar e importar dichos bienes, o sus esencias y realizar actos de representación de aquellos productos.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Cumplimiento de las NIIF

En la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías, determinó que "las Normas Internacionales de Información Financiera la NIIF para las PYMES", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, por la Superintendencia de Compañías, resolución en la se estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera la NIIF para las PYMES", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

De acuerdo con la resolución de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las empresas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares
- Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- Tengan menos de 200 trabajadores (personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Los estados de situación financiera de acuerdo a la NIIF para las PYMES al 31 de diciembre de 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a la NIIF para las PYMES para el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la NIIF para las PYMES, éstas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012, aplicadas de manera uniforme en todos los períodos que se presentan.

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de OLYMPIC JUICE OLY JUICE CIA. LTDA. comprenden el Balance general al 1 de enero de 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2012, los estados (no consolidados) de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011. Los mencionados estados han sido preparados de acuerdo con La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros (no consolidados). En opinión de la administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando, se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes al período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación que se pueden transformar en efectivo en un plazo máximo de tres meses.

Activos financieros

- a) Cuentas y documentos por cobrar.
- Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por servicios prestados o los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.
- La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.
- b) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas.
- Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.
- c) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.
- Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.
- d) Activos financieros disponibles para la venta.
- Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.
- e) Provisión para cuentas incobrables

La administración evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, con base en una serie de factores. Cuando existe la conciencia de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado se considerará será recaudado. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, con base en otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

Inventarios

Los inventarios están valuados como sigue:

- a) Las mercaderías, al costo promedio de adquisición que no excede el valor neto realizable.
- b) Importaciones en tránsito, registradas al costo según facturas incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado situación financiera.
- c) Se incluye la provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada con base en el análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que nos han registrado movimientos por más de un año.

Propiedades, planta y equipo

Los elementos de propiedades, 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 propiedades, planta y equipo es disminuido por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance. La utilidad o pérdida generada por el retiro o venta de un ítem de propiedades, planta y equipo, se reconoce en resultados; en el caso de activos revaluados, el superávit de revaluación atribuible a la reserva por revaluación de activos fijos restante, es transferido directamente a las utilidades retenidas.

Depreciación acumulada.

Las 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, según el siguiente detalle:

Descripción	Años de vida útil estimada	Valor residual
Maquinaria y Equipo	10	0
Equipo de computación	3	0
Vehículos	5	0
Muebles y enseres	10	0
Equipo de oficina	10	0
Otros Activos	10	0

Deterioro de valor de activos no financieros.
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, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Para definir el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son registradas en resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En cuyo caso se carga al patrimonio hasta cubrir el monto de cualquier reevaluación anterior.

En el caso de alguna pérdida por deterioro reconocida anteriormente pudiera desaparecer o pudiera haber disminuido, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con crédito a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

Impuestos

El gasto del año por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Si el anticipo de impuesto a la renta excede del valor de impuesto corriente causado, este se convierte en valor mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada periodo. 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 impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (o en otras leyes) en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado 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 gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconoce activo por impuesto diferido por causa de todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que la compañía logre utilidades gravables futuras con las cuales compensar estas diferencias temporarias deducibles.

Provisiones

Una provisión se reconoce, cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente, como resultado de un evento pasado, que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable una salida de beneficios económicos para cancelar dicha obligación.

Beneficios a empleados.

a) Provisiones para jubilación patronal y desahucio

De acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, es obligación de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interumpidos en una misma institución.
El costo de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

b) Participación a trabajadores:

La Compañía reconoce la participación de sus trabajadores en la utilidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

c) Bonos a los empleados:

La compañía otorga bonos a sus empleados en base al cumplimiento de objetivos y metas, presupuestados.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones, 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 asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Ingresos por dividendos e intereses

Los ingresos por dividendos en inversiones son reconocidos cuando se han establecido los derechos de los accionistas para recibir el pago.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

Gastos de operación

Están constituidos por: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio. Los gastos de operación se registran al costo histórico y son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Estado de flujos de efectivo

Byajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Gestión del riesgo financiero

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la empresa la exponen a diversos riesgos financieros. El programa de gestión del riesgo global de la empresa se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la empresa.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento Central de Tesorería de la empresa con arreglo a políticas aprobadas por el Consejo de Administración. Este Departamento identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la empresa.

La política de gestión del riesgo de la empresa es cubrir entre un 75% y 100% de los flujos de efectivo previsto (principalmente en las importaciones y las compras de inventarios) en cada una de las principales monedas durante los 12 meses siguientes.

El riesgo de crédito, excepto el referido a las cuentas a cobrar, cada uno de los vendedores es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales.

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, así como por la exposición al crédito con clientes al por mayor y minoristas, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar.

Riesgo de liquidez

La predicción de flujos de efectivo se lleva a cabo con el Departamento de Finanzas de la empresa que hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez de la empresa con el fin de asegurar que cuenta con suficiente disponibilidad de las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad de las facilidades de crédito no utilizadas.

El exceso de efectivo se invierte en cuentas remuneradas a un interés, depósitos a plazo, depósitos del mercado monetario y títulos negociables, eligiendo instrumentos con vencimientos adecuados o liquidez suficiente para proporcionar la holgura suficiente determinada por las predicciones anteriormente mencionadas.

Adopción por primera vez de La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES)

En la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías, determinó que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros, a partir del 1 de enero de 2009, lo que es ratificado por la resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, donde adicionalmente se establece el cumplimiento de un cronograma de aplicación. En octubre de 2011 con la resolución NO. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, define las características de las empresas que se considerarán PYMES. De acuerdo con estas resoluciones OLYMPIC JUCE OLY JUCE CIA. LTDA. está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES, a partir del 1 de enero de 2012.

Como consecuencia de esta resolución, la Compañía preparó sus estados financieros (no consolidados) de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), hasta el 31 de diciembre de 2011. Desde el 1 de enero de 2012, los estados financieros (no consolidados) son preparados de acuerdo a la NIIF para las PYMES.

Los presentes estados financieros de la compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012 y fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

La aplicación de las NIIF para las PYMES supone, con respecto de las NEC que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros (no consolidados)
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integral; y,
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros (no consolidados).

La compañía ha aplicado la sección 35 de la NIIF para las PYMES – Transición a la NIIF para las PYMES, para preparar sus estados financieros.

La fecha de transición de la compañía es el 1 de enero de 2011. La compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha. La fecha de plena adopción de las NIIF para la compañía es el 1 de enero de 2012. De acuerdo a la sección 35 de la NIIF para las PYMES, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para las PYMES.

De acuerdo con lo anterior, la mencionada Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES ha establecido la aplicación opcional de ciertas exenciones y algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras secciones de la NIIF para las PYMES, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la compañía

Exención	Status
La NIIF para las PYMES faculta a las empresas a no realizar ningún ajuste si el costo o esfuerzo es desproporcionado.	Aplicado en activos fijos

Contratos de seguro

Valor razonable o revalorización como costo atribuible

Beneficios a los empleados

No aplicable por considerarse que genera un costo o esfuerzo es desproporcionado

La aplicación retroactiva según la sección 28 de la NIIF para las PYMES requerirá que la Compañía separe la porción no reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a la NIIF para las PYMES permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF. Si la entidad obtiene una valoración actuarial completa en una o dos de las fechas importantes (presentación, o transición), y trasladada esas valoraciones hacia delante o hacia atrás, a las otras fechas, cualquier traslado al futuro o al pasado necesitaría reflejar las transacciones significativas y otros sucesos importantes.

OLYMPIC JUICE OLY JUICE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF para las PYMES en la Compañía:

Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero 2011 y 31 de diciembre 2011.		Conceptos	
		31, 2011	Diciembre
		2011	Enero 1,
Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad	NEC	58,682	(US Dólares)
	Ajustes para la conversión a la NIIF para las PYMES:		84,899
Jubilación Patronal y Desahucio (a)		(49,856)	(28,234)
	Ajuste cuentas incobrables (b)	(11,978)	0
Patrimonio neto según NIIF		(3,152)	56,665

Explicación resumida de los ajustes

- a Jubilación y Desahucio: Registrado con base en el estudio actuarial correspondiente.
- b Ajuste cuentas incobrables: Corresponde a la provisión de cuentas incobrables

OLYMPIC JUICE OLY JUICE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 de enero 2011.

Saldos NEC al 1-Ene-11
 Efectos de la transición a las NIIF 1-Ene-11
 Saldos NIIF al 1-Ene-11
 Expresado en US dólares

Activos			
Activos corrientes	46.195	0	46.195
Efectivo y equivalentes de efectivo	369.397	0	369.397
Cuentas por Cobrar Comerciales	471.150	0	471.150
Inventarios	8.037	0	8.037
Otras Cuentas por Cobrar	76.449		76.449
Impuestos Anticipados	971.228	0	971.228
Total activos corrientes	971.228	0	971.228
Activo no Corriente:			
Propiedad, Planta y Equipo	454.129	0	454.129
Otros activos	960	0	960
Total Activo no Corriente	455.089	0	455.089
Total activos	1.426.317	0	1.426.317

Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Proveedores	714.956	0	714.956
Obligaciones bancarias	58.713	0	58.713
Sobregiros bancarios	87.040	0	87.040
Obligaciones fiscales	191.037	0	191.037
Obligaciones con empleados e		0	
IESS	56.293		56.293
Otras cuentas por pagar	103.616	0	103.616
Total pasivos corrientes	1.211.655	0	1.211.655
Pasivo no Corriente:			
Préstamos accionistas	129.763	0	129.763
Jubilación y desahucio	0	28.234	28.234
Total Pasivo no Corriente	129.763	28.234	157.997
Total Pasivos	1.341.418	28.234	1.369.652

Patrimonio			
Capital social	800	0	800
Reserva legal	957	0	957
Resultados Acumulados	83.142	(28.234)	54.908
Total patrimonio	84.899	(28.234)	56.665
Total pasivo y patrimonio	1.426.317	0	1.426.317

OLYMPIC JUICE OLY JUICE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2011.				
	Saldos NEC al 31-Dic-11	Efectos de la transición a las NIIF 31-Dic-11	Expresado en US dólares	
			31-Dic-11	Saldos NIIF al 31-Dic-11
Activos				
Activos corrientes	28.316	0	0	28.316
Efectivo y equivalentes de efectivo	350.088	0	(11.978)	338.110
Cuentas por Cobrar Comerciales	402.024	0	0	402.024
Inventarios	16.857	0	0	16.857
Otras Cuentas por Cobrar	40.430	0	0	40.430
Total activos corrientes	837.715	0	(11.978)	825.737
Activo no Corriente:				
Propiedad, Planta y Equipo	579.888	0	0	579.888
Otros Activos	0	0	0	0
Total Activo no Corriente	579.888	0	0	579.888
Total activos	1.417.603	0	(11.978)	1.405.625
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes	947.249	0	0	947.249
Proveedores	81.799	0	0	81.799
Obligaciones bancarias	9.697	0	0	9.697
Sobregiros bancarios	151.908	0	0	151.908
Obligaciones fiscales	71.102	0	0	71.102
Otras cuentas por pagar	23.680	0	0	23.680
Total pasivos corrientes	1.285.435	0	0	1.285.435
Pasivo no Corriente:				
Obligaciones bancarias	48.636	0	0	48.636
Préstamos accionistas	24.850	0	0	24.850
Jubilación y desahucio	0	28.234	21.622	49.856
Total pasivos no corrientes	73.486	28.234	21.622	123.342
Total pasivos	1.358.921	28.234	21.622	1.408.777
Patrimonio				
Capital social	800	0	0	800
Reserva legal	957	0	0	957
Resultados Acumulados	56.925	(28.234)	(33.600)	(4.909)
Total patrimonio	58.682	(28.234)	(33.600)	(3.152)
Total pasivo y patrimonio	1.417.603	0	(11.978)	1.405.625

Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función por el año terminado al 31 de diciembre de 2011

21

OLYMPIC JUICE OLY JUICE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Conciliación del Flujo de Efectivo por el año terminado al 31 de diciembre 2011

Saldo NEC	Efectos de la	transición a	31-Dic-11	31-Dic-11	Saldo NIF	Expresado en US dólares
al	31-Dic-11	las NIF	31-Dic-11	31-Dic-11	al	31-Dic-11
Flujos de efectivo por las actividades de operación						
Caja recibida de clientes	4.902.799	0	4.902.799			
Caja pagada a proveedores y empleados	(4.529.371)	0	(4.529.371)			
Intereses ganados		0				
Impuesto pagados	(40.639)	0	(40.639)			
Otros egresos, netos de otros ingresos	(28.217)	0	(28.217)			
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	304.572	0	304.572			
Flujos de efectivo por las actividades de inversión						
Fuente de fondos por venta de activos fijos	23.929	0	23.929			
Compra de activos fijos	(235.845)	0	(235.845)			
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(211.916)	0	(211.916)			
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento						
Préstamos recibidos (pagados) en el año	71.721	0	71.721			
Retiro de préstamos de accionistas	(104.913)	0	(104.913)			
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(33.192)	0	(33.192)			
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	59.464	0	59.464			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	(40.845)	0	(40.845)			
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	18.619	0	18.619			

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Saldos NEC	31-Dic-11	31-Dic-11	31-Dic-11
al	las NIF	las NIF	las NIF
transición a	transición a	transición a	transición a
Saldos NIF	Saldos NIF	Saldos NIF	Saldos NIF
Resultado integral total:	(4.008)	(33.600)	(37.608)
Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo			
Usado en Operaciones:			
Provisión participación trabajadores	3.838	0	3.838
Provisión impuesto a la renta	15.319	0	15.319
(Utilidad) Pérdida en venta de activos fijos	(11.227)	0	(11.227)
Depreciación	97.385	0	97.385
Amortización	960	0	960
Provisión para jubilación patronal y desahucio	0	21.622	21.622
Provisión para cuentas incobrables	0	11.978	11.978
VARIACIONES EN ACTIVOS:			
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	19.308	0	19.308
(Aumento) Disminución Inventarios	69.126	0	69.126
(Aumento) Disminución Otras ctas. a Cobrar	704	0	704
(Aumento) Disminución Anticipo a proveedores	(9.522)	0	(9.522)
VARIACIONES EN PASIVOS:			
(Disminución) Aumento Cuentas por pagar	232.294	0	232.294
(Disminución) Aumento impuesto por pagar	(40.639)	0	(40.639)
(Disminución) Aumento Obligaciones con empleados	10.972	0	10.972
(Disminución) Aumento Anticipo de clientes	(4.190)	0	(4.190)
(Disminución) Aumento Otros pasivos	(75.748)	0	(75.748)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	304.572	0	304.572

OLYMPIC JUICE OLY JUICE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. CAJA, SUS EQUIVALENTES

El resumen de Caja y sus Equivalentes, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Caja General	(En U.S. Dólares)	(En U.S. Dólares)	(En U.S. Dólares)
Caja chica	1.700	1.000	1.000
Banco Produbanco	6.423	4.323	0
Banco internacional	0	3.331	8.796
Valores deudores	40.506	28.316	46.195
Sobregiro Bancario	(115.029)	(9.697)	(87.040)
Total	(74.523)	18.619	(40.845)

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Valores por efectivizar	68.443	66.115	59.868
Cuentas por cobrar clientes (i)	311.276	285.603	315.449
Por cheques protestados	0	620	226
Otras cuentas por cobrar clientes	2.116	0	0
Provisión cuentas incobrables	(15.090)	(14.228)	(6.146)
Total	366.745	338.110	369.397

(i) El resumen de Cuentas por cobrar Clientes por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Relacionados:		
Aviplast S. A.	1.363	1.209
No Relacionados:		
Corporación Favorita C.A.	114.964	83.325
Mega Santamaría S.A.	94.146	104.849
Cerezo Muñoz Carlos Javier	3.855	3.877
Fuentes San Felipe S.A	5.105	4.969
Otros clientes	91.843	87.374
Total	311.276	285.603

Nota 18

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar.

OLYMPIC JUICE OLY JUICE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (Continuación...)

Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro

En el análisis de deterioro determinado por la Compañía no se identificó cartera cuya capacidad de recuperación está seriamente afectada y que no cumple plenamente con la definición de activo y debe ser excluida tal como lo establece la sección 23 de la NIIF para las PYMES.

NOTA 5. INVENTARIOS

El resumen de inventarios, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Importaciones en tránsito	747	0	0
Materia prima, suministros e insumos	319,993	305,481	368,852
Producción en proceso	24,994	51,181	65,983
Producto terminado	22,015	38,305	25,948
Otros inventarios	8,732	7,057	10,367
Total	376,481	402,024	471,150

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen Otras Cuentas por Cobrar por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Cuentas por cobrar empleados	1,193	5,562	6,265
Anticipo a proveedores del exterior	5,500	10,205	0
Anticipo a proveedores locales	3,569	1,090	1,772
Garantías	250	0	0
Seguros Prepagados	5,493	0	0
Total	16,005	16,857	8,037

NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Impuestos Anticipados, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
12% IVA	0	0	39,038
Ret. en la Fuente Impuesto Renta	13,540	40,430	37,411
Total	13,540	40,430	76,449

OLYMPIC JUICE OLY JUICE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Maquinaria y Equipo	551.493	300.696	271.455
Equipo de computación	18.591	15.817	13.082
Vehículos	398.328	361.564	200.339
Muebles y enseres	8.975	8.850	8.850
Equipo de oficina	3.681	2.731	678
Otros Activos	28.095	27.569	27.569
Total	(269.278)	(137.339)	(67.844)
Depreciación acumulada			
Total	739.885	579.888	454.129

El movimiento de propiedad planta y equipo, es el siguiente:

	COSTO	DEPRECIACION
Saldo 01-01-2011	521.972	67.844
Adiciones	235.846	97.385
Retiros	(40.591)	(27.890)
Ajuste NIIF	0	0
Saldo al 31-12-2011	717.227	137.339
Adiciones	291.936	131.939
Retiros	0	0
Saldo al 31-12-2012	1.009.163	269.278
Total Activo fijo Neto 31-12-12	739.885	

Activos por \$ 33.500 y \$ 18.000 se encuentran garantizando una prenda industrial y una compra venta con reserva de dominio respectivamente.

OLYMPIC JUICE OLY JUICE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 9. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Relacionados:		
Aviplast S.A.	Nota 18	266.158
Refresh Cia Ltda	Nota 18	78.679
No relacionados:		
Córdova Moscoso Angel Raúl		85.964
Fastplast Cia Ltda.		59.288
Prepacking		38.166
Automotores Continental S.A.		38.164
Peña Herrera Leopoldo Victor Manuel		31.772
Tecnitaromas S.A.		29.734
Cristalería del Ecuador S.A. Cridesa		27.897
Rosa Gañay		23.082
Otros Proveedores		268.345
Total		947.249

NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

El resumen de Obligaciones Bancarias, por clasificación principal, es como sigue:

	Tasa de Interés	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Produbanco CAR10100116643000	11.23%	11.360	13.976
Produbanco CAR10100118256000	11.23%	8.216	11.369
Produbanco CAR10100117005000	11.23%	1.386	17.049
Produbanco CAR1010015978400	11.23%	19.110	0
Banco Internacional 90301303	11.23%	9.723	19.253
Banco Internacional 90301125	11.23%	9.371	23.189
Banco del Pichincha		0	11.637
Banco del Pichincha 1352611-00	11.20%	5.209	0
Automotores Continental 30/04/2010		7.685	21.679
Automotores Continental 01/10/2010		4.590	12.283
Total Obligaciones Bancarias		76.650	130.435
(-) Porción Corriente Obligaciones Bancarias		55.996	81.799
Porción Largo Plazo Obligaciones Bancarias		20.654	48.636

NOTA 11. OBLIGACIONES FISCALES

El resumen de Obligaciones Fiscales, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
IVA por pagar	73.411	66.308	102.218
ICE por pagar	37.337	61.172	63.408
Imp. redimible botellas desechables	124.427	0	0
Retenciones en la fuente	3.201	6.729	9.976
Retenciones de IVA	3.835	17.699	15.435
Total	242.211	151.908	191.037

NOTA 12. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de renta diciembre de 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 24% para cada año. Al 31 de diciembre de 2012, la tasa ha sido del 23%.

El Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno reformado por el Art.1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de Diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de Diciembre 23 de 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de Julio de 2011) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

El CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES, publicado en el suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2011, reforma el Art. 37 y establece una reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades la que se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:
 Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva corresponde al 24%.
 Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva corresponde al 23%.
 A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%
 Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

El valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos sean estos maquinaria o equipo nuevo que vayan a ser utilizados en el objeto social de la Compañía, además, esta reinversión podrá ser realizada para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.
 La maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición, de lo contrario, se procederá a la reliquidación del Impuesto a la Renta.

NOTA 12. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión. Retrasado

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Utilidad según libros antes de participación de		
trabajadores e impuesto a la renta	159,009	25,584
Menos 15% participación a trabajadores	(23,851)	(3,837)
Utilidad después de participación a	135,158	21,747
trabajadores		
Más gastos no deducibles	82,184	30,881
Menos ingresos exentos	0	0
Base imponible sobre utilidades no	217,342	52,627
reinvertidas		
Total Impuesto a la renta	49,988	15,319

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

2012	2011
Saldo inicial	40,430
Ajuste Impuesto Renta 2010	0
Provisión del año	(49,988)
Ajuste Impuesto Renta 2011	(15,120)
Retenciones en la fuente del año	28,169
Anticipos de Impuesto a la Renta	10,049
Saldo (por pagar) a favor	13,540
	40,430

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

2012	2011
Impuesto a la renta corriente	36,010
Impuesto a la renta diferido	0
Impuesto a la renta aplicado a resultados	49,988
	15,319

NOTA 13. IMPUESTO DIFERIDO

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros. Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía no mantiene pérdidas fiscales.

NOTA 14. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IESS

El resumen de Obligaciones con empleados e IESS, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Décimo Tercer Sueldo	3.995	3.726	4.868
Décimo Cuarto Sueldo	9.451	9.479	6.855
Fondos de reserva	381	707	2.935
Vacaciones	0	18.146	12.979
Sueldos y salarios por pagar	20.585	23.368	142
Participación trabajadores	23.851	3.838	15.064
IESS por pagar	10.898	9.613	9.992
Préstamos Quirografarios	1.833	1.761	1.374
Seguro Privado	761	0	0
Multas	0	0	1.629
Ayuda Económica	0	0	455
Préstamo hipotecario	605	464	0
Total	72.360	71.102	56.293

NOTA 15. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con LA SECCION 28 DE LA NIIF PARA LAS PYMES "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponden por sus características a un beneficio post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor que se debe reconocer en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

NOTA 15. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación...)

De acuerdo a la NIIF para las PYMES, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

La determinación del valor de la obligación requiere de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad (Por ejemplo, Tabla IESS 2002), tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales (Por ejemplo 2.4%) y tasas de descuento que puede ser determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

En el estudio actuarial se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Otras cuentas por pagar, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Diners Club International	12,456	15,937	5,571
Optica Ecuavision	0	496	0
Automotores Continental	0	229	38,680
Toyocomercial	0	0	27,567
Visa Produbanco	9,142	5,855	0
Anticipo Bejarano Jorge	15,465	0	0
Otros Anticipos	44,400	0	0
Cuentas por pagar varias	11,987	1,163	31,798
Total	93,450	23,680	103,616

NOTA 17. JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

El resumen de Jubilación y Desahucio, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Jubilación Patronal	31,012	31,012	13,415
Desahucio	18,844	18,844	14,819
Total	49,856	49,856	28,234

OLYMPIC JUICE OLY JUICE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 18. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Los saldos de cuentas con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011, fueron:

	2012	2011
Cuentas por cobrar: (Nota 4)		
Aviplast S. A.	1.363	1.209
Total	1.363	1.209
Cuentas por pagar: (Nota 9)		
Aviplast S.A.	311.548	266.158
Refresh Cia Ltda	13.615	78.679
Total	325.163	344.837

Las transacciones mas significativas con partes relacionadas, fueron:

Aviplast:	2012
Compra de inventarios	608.797
Compra activos fijos	236.684
Ventas	2.843
Refresh:	
Gasto de arriendos	77.052
Total	925.376

Las disposiciones que regulan la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas 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 período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto de las operaciones es superior a los seis millones de dólares (USD 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

NOTA 18. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS (Continuación...)

La administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras explicadas en el párrafo anterior.

Las transacciones efectuadas por la compañía con sus partes relacionadas se han efectuado en condiciones pactadas entre las partes.

NOTA 19. CAPITAL SOCIAL

OLYMPIC JUICE OLY JUICE CIA. LTDA. Constituyó su capital destinado a su actividad de la siguiente manera:

Capital Social Pablo Riofrio	
Capital Social Carlos Sarche	
Capital Social Alfredo Mora	
Total Capital Social	
2012	2011
320	320
240	240
240	240
800	800

NOTA 20. VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

Gasosas	
Agua mineral	
Agua natural	
Jugos Naturales	
Otras ventas	
Devoluciones, descuentos y cortesías	
Total	
2012	2011
5,026,779	6,572,953
472,818	425,520
230,943	211,355
1,380,921	927,801
74,406	72,884
(2,912,358)	(3,322,834)
4,273,509	4,887,679

NOTA 21. COSTO DE VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

Gasosas	
Agua Mineral	
Agua Natural	
Jugos Naturales	
Varios	
Total	
2012	2011
1,885,560	2,781,877
201,354	162,223
198,436	180,825
604,269	427,210
7,743	7,281
2,897,362	3,559,416

NOTA 22. GASTOS DE PERSONAL

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2012	2011
Sueldos, salarios y horas extras	276,456	280,590
Aporte patronal IESS	36,018	37,758
Décimo tercero	24,704	25,891
Décimo cuarto	12,041	14,875
Vacaciones	(5,818)	13,146
Fondo de reserva	18,114	16,163
Comisiones	14,596	17,838
Otros gastos de personal	81,647	102,059
Total	457,758	508,320

NOTA 23. GASTOS VARIOS DE OPERACIÓN

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2012	2011
Insumos y materiales	141,594	111,490
Combustible	55,621	55,117
Seguros en general	11,957	14,656
Refrigerios	21,358	14,272
Fletes	91,611	62,236
Mantenimiento	48,946	57,437
Agua, Luz y teléfono	27,568	22,310
Publicidad y Propaganda	44,161	146,439
Depreciaciones	83,579	63,411
Impuestos y contribuciones	11,235	8,712
Otros gastos de operación	233,812	243,702
Total	771,442	799,782

NOTA 24. AUDITORIA TRIBUTARIA

Desde el 2006 hasta el año 2012, la compañía no ha sido auditada por las autoridades tributarias.

NOTA 25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de este informe (14-Junio-2013), no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto importante sobre los Estados Financieros.
 Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 14, 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.