

OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

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 OLYJUICE CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. 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.

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

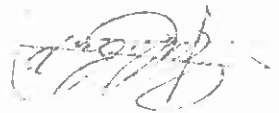
Nuestros exámenes fueron efectuados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Estas normas requieren que se cumplan con requisitos éticos y que un examen de auditoría sea diseñado y realizado para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen 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 JUICE OLYJUICE CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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.

Opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA., correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2014 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, 13 de Marzo de 2015



Ing. PAOLA CANO R.
SC.RNAE-651

ACTIVO

ACTIVO Corriente:	2014	2013
Efectivo y equivalentes de efectivo	64,585	72,663
Cuentas por Cobrar Comerciales	476,124	295,993
Cuentas por Cobrar Relacionadas	11,162	30,683
Inventarios	407,091	451,844
Otras Cuentas por Cobrar	40,630	60,534
Impuestos Anticipados	3,170	0
Total Activo Corriente	1,002,762	911,717

Activo no Corriente:		
Propiedad, Planta y Equipo	705,484	669,659
Total Activo no Corriente	705,484	669,659
Total Activos	1,708,246	1,581,376

Pasivo y Patrimonio		
Pasivo Corriente:		
Proveedores	370,308	405,362
Obligaciones bancarias	150,070	66,465
Sobregiros bancarios	161,535	292,058
Obligaciones fiscales	174,855	227,081
Obligaciones con empleados e HSS	85,380	92,940
Cuentas por Pagar Relacionadas	200,283	150,284
Otras cuentas por pagar	76,541	85,359
Total Pasivo Corriente	1,218,972	1,319,549

Pasivo no Corriente:		
Obligaciones bancarias	333,065	43,156
Jubilación y desahucio	83,442	64,708
Préstamos accionistas	0	26,057
Total Pasivo no Corriente	416,507	133,921
Total Pasivos	1,635,479	1,453,470

Capital Social	800	800
Reserva Legal	957	957
Resultados Acumulados	71,010	126,149
Total Patrimonio	72,767	127,906
Total Pasivo y Patrimonio	1,708,246	1,581,376

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

Holger Solano Toasa
Gerente General

Adolfo Viver
Contador General

	2014	2013
Ventas netas	5,044,157	4,431,845
Costo de ventas	(3,095,776)	(2,761,587)
Utilidad bruta en ventas	1,948,381	1,670,258

GASTOS DE OPERACION:

Gastos de personal	(785,063)	(730,784)
Gastos varios de operación	(1,079,950)	(840,017)
Total Gastos de Operación	(1,865,013)	(1,570,801)

Utilidad (Pérdida) en Operación	83,368	99,457
Otros ingresos (gastos)	7,916	3,753
Utilidad en venta de activos fijos	0	19,300
Utilidad antes impuestos	91,284	122,510

Participación Trabajadores	(13,693)	(18,377)
Impuesto a la Renta	(32,730)	(43,125)
Nota 14		

Resultado Neto	44,861	61,008
----------------	--------	--------

Otros resultados integrales ingreso (gasto)
Efecto Jubilación Patronal y desahucio
Resultados integral total

44,861	61,008
--------	--------

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

Holger Solano Toasa
Gerente General

Adolfo Viver
Contador General

ESTADO DE RESULTADOS Y BALANCE PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

Movimientos		Saldo al	31-12-2013	Capital social:	Saldo inicial y final	800
				Reserva legal:	957	
				Saldo inicial y final		
Resultados acumulados:				Saldo inicial		
				Resultado del ejercicio		
				Saldo Final		
		65.141	61.008			126.149
						<u>127.906</u>

Movimientos		Saldo al	31-12-2014	Capital social:	Saldo inicial y final	800
				Reserva legal:	957	
				Saldo inicial y final		
Resultados acumulados:				Saldo inicial		
				Dividendos pagados		
				Resultado del ejercicio		
				Saldo Final		
		126.149	44.861			71.010
						<u>72.767</u>

Total patrimonio al 31 de diciembre de 2014

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

Holger Solano Toasa
Gerente General

Adolfo Viver /
Contador General

ESTADO FINANCIERO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en US Dólares)

FLUJO DE CASH PROVENIENTE DE		2014	2013
OPERACIONES:			
Caja recibida de clientes		4,861,899	4,481,061
Caja pagada a proveedores y empleados		(4,724,381)	(4,574,840)
Impuesto pagados		(88,126)	(44,716)
Otros egresos, netos de otros ingresos		7,916	3,753
Caja proveniente de (utilizada en) operación		57,308	(134,742)
FLUJO DE CASH USADO EN			
INVERSIONES:			
Fuente de fondos por venta de activos fijos		19,930	69,660
Compra de activos fijos		(202,250)	(116,690)
Caja utilizada en inversiones		(182,320)	(47,030)
FLUJO DE CASH USADO			
ACTIVIDADES DE			
FINANCIAMIENTO:			
Préstamos recibidos (pagados) en el año		373,513	32,971
Dividendos pagados		(100,000)	0
Retiro de préstamos de accionistas		(26,056)	3,929
Flujo de caja provisto por actividades de financiación		247,457	36,900
Disminución / Incremento neto de caja		122,445	(144,872)
Caja al inicio del año		(219,395)	(74,523)
Caja y sus equivalentes al final del año		(96,950)	(219,395)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Holger Solano Toasa
Gerente General

Adolfo Vivet
Contador General

	2014	2013
CONCILIACION DE LA UTILIDAD		
NETA CON EL FLUJO USADO EN		
EN OPERACIONES:		
Resultado integral total:	44,861	61,008
Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo		
Usado en Operaciones:		
Provisión participación trabajadores	13,693	18,377
Provisión impuesto a la renta	32,730	43,125
Bajas de activos fijos	78	(19,300)
Depreciación	146,416	136,557
Provisión para cuentas incobrables	2,311	3,041
Provisión para beneficios definidos	18,734	14,852
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	(182,441)	55,560
(Aumento) Disminución Inventarios	44,753	(75,363)
(Aumento) Disminución Otras Cuentas por Cobrar y gastos anticipados	53,702	(60,286)
(Aumento) Disminución Anticipo a proveedores	(14,278)	(2,775)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
(Disminución) Aumento cuentas por pagar	(35,054)	(84,054)
(Disminución) Aumento impuestos por pagar	(88,126)	(44,716)
(Disminución) Aumento Obligaciones con empleados	(21,253)	2,204
(Disminución) Aumento Anticipo de clientes	182	(6,343)
(Disminución) Aumento Otros pasivos	41,000	(176,629)
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES	57,308	(134,742)

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 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

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el 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 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.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, planta y equipo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014, aplicadas de manera uniforme en todos los períodos que se presentan.

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de OLYMPIC JUCE CIA. LTDA. comprenden el Balance general al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2014, los estados (no consolidados) de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, y las correspondiente notas. Los mencionados estados han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

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 que 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.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Activos financieros

- a) Cuentas y documentos por cobrar. Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, 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. Los flujos de efectivo relacionados con las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar de corto plazo se descuentan si el efecto del descuento es material. La empresa utiliza el método del interés efectivo, 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) 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 considera 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.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor inmaterial. Los elementos de juicio que se toman en cuenta incluyen: Eventos adversos significativos, cambios en el entorno operativo del negocio, cambios en utilización de tecnología, baja en las expectativas de resultados de operación. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Deterioro de valor de activos no financieros.

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
Otros Activos	10	0

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:

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 venta o retiro de activos revaluados, el superávit de revaluación atribuible, es transferido directamente a resultados acumulados.

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

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 representan beneficios económicos futuros, como un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Propiedades, planta y equipo

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

OLYMPIC ATTC OF ATLANTA, LLC
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

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 revaluadas donde la revaluación fue llevada al patrimonio. En cuyo caso se carga al patrimonio hasta cubrir el monto de cualquier revaluación anterior. En el caso de alguna pérdida por deterioro reconocida anteriormente pudiera desaparecer o pudiera haber disminuido, la Compañía estima el nuevo monto recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida 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 revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de re-valuación.

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 efectivo para las cuentas a largo plazo.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

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 interrumpidos 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.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

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 prestación de servicio 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.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Estado de flujos de efectivo
 Bajo 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.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía evaluará la aplicación en el 2014 de las siguientes NIIF nuevas que se encuentran emitidas pero aún no están vigentes.

Nuevas Normativas	
NIIF 14 Cuentas de diferimiento de actividades reguladas	1 de enero de 2016
NIIF 15 Ingreso de contrato con clientes, sustituirá a NIC 11, NIC 18, SIC 31, CINIF 15, 18 y 31	1 de enero de 2017
Fecha de aplicación obligatoria	

Mejoras y modificaciones	
NIIF 5 Enmiendas de septiembre 2014	1 de enero de 2016
NIIF 7 Revelaciones adicionales de contabilidad de coberturas relacionadas con el capítulo contabilidad de coberturas en la NIIF 9 (Enmienda)	1 de enero de 2018
NIIF 9 Instrumentos financieros (Enmienda)	1 de enero de 2016
NIIF 10 Enmiendas referidas respecto de excepciones en la consolidación	01 de enero de 2018
NIIF 11 Modificaciones respecto de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
NIIF 12 Enmiendas referidas respecto de excepciones en la consolidación	1 de enero de 2016
NIC 1 Enmiendas resultantes de iniciativas de divulgación	1 de enero de 2016
NIC 16 Modificaciones con respecto a la aclaración de métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
NIIF 19 Enmiendas de septiembre 2014	1 de enero de 2016
NIC 27 Enmienda que restablece el método de la participación patrimonial proporcional como opción para inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	1 de enero de 2016
NIC 28 Enmiendas referidas respecto de excepciones en la consolidación	1 de enero de 2016

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Mejoras y modificaciones	
Fecha de aplicación	obligatoria
	01 de enero de 2014

La Administración, estima que la adopción de las normas, emiendadas y mejoras, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros (no consolidados) de OLYMPIC JUCE OLY JUCE CIA, LTDA. en el periodo de su aplicación inicial.

Estimaciones y juicios contables críticos:

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores requerida por la NIC 19, depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en supuestos tales como tasa de mortalidad, tasa de descuentos y de rotación, dicho valor es revisado anualmente por parte de un actuario.

La compañía utiliza las técnicas de valoración (Costo amortizado) para la medición del valor razonable de sus activos financieros.

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

Riesgo Cambiario

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES (Continuación...)

Riesgo de precios

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha comercializado sus productos basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generaran costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Para los bancos e instituciones financieras, sólo son aceptados aquellos con calificación mínima de "AA". Los clientes son calificados en forma independiente, se evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su situación financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites de riesgo individuales se establecen con base en calificaciones externas o internas de acuerdo con los límites establecidos por la administración de la Compañía.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes. Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

NOTA 4. CAJA, SUS EQUIVALENTES

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

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Caja General	12,111	15,740
Caja chica	1,700	1,700
Banco Produbanco Cuenta 12005715070	257	7,330
Banco Produbanco Cuenta 02-17300098-1	8,498	11,666
Banco del Pichincha Cuenta 33493064-04	41,307	36,224
Banco internacional	712	3
Valores deudores	64,585	72,663
Sobregiro Bancario	161,535	(292,058)
Total	(96,950)	(219,395)

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por cobrar comerciales, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Valores por efectivizar	42,858	61,582
Cuentas por cobrar clientes (i)	453,708	252,542
Provisión cuentas incobrables	(20,442)	(18,131)
Total	476,124	295,993

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

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Corporación Favorita C.A.	166,284	69,188
Mega Santamaria S.A.	92,372	39,989
Leiva Barreiros Luis Ramiro	10,256	4,455
Fuentes San Felipe S.A	8,590	5,478
Pajuna Carlos Ernesto	15,463	11,184
Proglobal	3,381	6,303
Caiza Luis Celin	7,594	9,039
Royal Albuja Jenny Mercedes	12,270	4,904
Peñafiel Alvarez Miguel	9,779	5,304
Otros clientes	127,719	96,698
Total	453,708	252,542

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Cuentas por cobrar empleados	3,128	5,048
Anticipo a proveedores del exterior	5,500	5,500
Anticipo a proveedores locales	20,622	6,344
Seguros Prepagados	10,197	13,306
Gastos anticipados	0	4,770
Cuentas por cobrar varios	1,183	25,566
Total	40,630	60,534

NOTA 9. IMPUESTOS ANTICIPADOS

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

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Ret en la Fuente Impuesto Renta	3,170	0
Total	3,170	0

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Maquinaria y Equipo	765,465	605,565
Equipo de computación	22,920	21,397
Vehículos	364,738	354,007
Muebles y enseres	10,859	9,235
Otros Activos	34,149	32,641
Depreciación acumulada	(492,647)	(353,186)
Total	705,484	669,659

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

	COSTO	DEPRECIACION
Saldo 01-01-2013	1,009,163	269,278
Adiciones	116,691	136,557
Retiros	(103,009)	(52,649)
Saldo al 31-12-2013	1,022,845	353,186
Adiciones	202,250	146,416
Retiros	(26,963)	(6,954)
Saldo al 31-12-2014	1,198,132	492,648
Total Activo fijo Neto 31-12-14	705,484	

Activos por \$ 33,536 y \$ 19,526 se encuentran garantizando una prenda industrial.

NOTA 11. PROVEEDORES

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

	2014	2013
Diciembre 31, Diciembre 31,		
Agropecuaria Comercial Industrial S.A. Agricominsa	29,423	58,497
Armas Irujes Luis Oswaldo	20,782	7,272
Peña Herrera Leopoldo Víctor Manuel	6,671	9,231
Rosa Gañay	8,058	34,559
Linde Ecuador S.A.	9,200	16,861
Ecuessence Cia Ltda.	2,775	5,872
Fábrica De Envases S.A. Fadesa	7,081	7,623
Sigmapiast S.A.	15,532	33,596
Tobon Rojas José Saul	31,543	0
Cristalería Del Ecuador S.A. Cridesa	11,352	0
Godoansa S.A.	17,107	0
Pollim Cia Ltda	22,826	0
Pozo Yandun Rosa Aura	20,033	0
Otros Proveedores	167,925	231,851
Total	370,308	405,362

NOTA 12. OBLIGACIONES BANCARIAS

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

	2014	2013
Tasa de Interés	Diciembre 31, Diciembre 31,	
Produbanco CAR10100260409000	403,056	0
Produbanco CAR10100118256000	705	4,672
Produbanco CAR1010015978400	854	10,506
Produbanco CAR10100253749000		40,000
Banco Internacional 90301818	37,000	0
Automotores Continental compra 2 camionetas		
NLR y 1 vehículo Spark		
Total Obligaciones Bancarias	483,135	109,621
(-) Porción Corriente Obligaciones Bancarias	150,070	66,465
Porción Largo Plazo Obligaciones Bancarias	333,065	43,156

NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

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.

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.

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

Diciembre 31,	2014	2013
Utilidad según libros antes de participación de		
trabajadores e impuesto a la renta	91.284	122.510
Menos 15% participación a trabajadores	(13.693)	(18.377)
Utilidad después de participación a	77.591	104.133
trabajadores		
Más gastos no deducibles	71.184	91.890
Menos ingresos exentos	0	0
Base imponible sobre utilidades no	148.775	196.023
reinvertidas		
Total Impuesto a la renta	32.730	43.125

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

2014	2013
Saldo inicial	13.540
Provisión del año	(43.125)
Anticipo Impuesto Renta	1.898
Retenciones en la fuente del año	30.114
Pagos	1.872
Saldo (por pagar) a favor	3.170
	(1.872)

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

2014	2013
Impuesto a la renta corriente	32.730
Impuesto a la renta diferido	0
Impuesto a la renta aplicado a resultados	43.125

NOTA 15. 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 2014, la Compañía no mantiene pérdidas fiscales ni impuestos diferidos.

NOTA 16. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IESS

El resumen de otros pasivos, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Décimo Tercer Sueldo	5.870	9.483
Décimo Cuarto Sueldo	12.221	11.081
Fondos de reserva	1.508	1.303
Sueldos y salarios por pagar	33.755	34.820
Participación trabajadores	13.693	18.377
IESS por pagar	14.787	14.338
Préstamos Quirógrafarios	2.925	2.162
Multas		496
Préstamo hipotecario	621	880
Total	85.380	92.940

NOTA 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2011
Diners Club International	22.449	18.093
Visa Produbanco	6.059	7.248
Documentos por pagar	36.000	36.000
Descuentos Por Pagar	0	2.314
Cuentas Por Pagar - J. Rengifo	5.700	4.000
Otros Anticipos	220	0
Cuentas por pagar varias	6.113	17.704
Total	76.541	85.359

NOTA 18. PROVISIÓN DESAHUCIO Y JUBILACION PATRONAL

De acuerdo con NIC 19 "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.

La determinación del valor de la obligación requiere de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad, tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales 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.

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

	2014	2013
Diciembre 31,	Diciembre 31,	
Jubilación Patronal	34.128	27.719
Desahucio	49.314	36.989
Total	83.442	64.708

La jubilación patronal responde a disposiciones del Código de Trabajo, según la cuales, los trabajadores que han prestado sus servicios en forma continuada por más de veinte años, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación referida al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Así mismo el Código de Trabajo dispone que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la compañía entregue el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

NOTA 19. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no dispone aún del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2014, en razón de que 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 requeridas por las autoridades tributarias. El mencionado estudio tiene como objetivo la comprobación de que las operaciones con partes relacionadas se hicieron con precios que se aproximan a valores de plena competencia.

NOTA 20. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Aviast:		
Compra de inventarios	856.117	615.626
Ventas	0	567
Sr. Holger Solano:		
Venta de Productos	52.747	0
Compra de Productos	0	97.129
Sr. Carlos Sarche:		
Servicio de Arriendo Bodega	8.400	14.396
Venta de productos	168	0
Sr. Alfredo Mora Alarcón		
Venta de Productos	297	0
Sr. Pablo Ríofrío Guarderas		
Venta de Productos	568	0
Refresh:		
Gasto de arriendos	77.052	77.052
Total	995.349	804.770

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. 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 21. CAPITAL SOCIAL
OLMPIC JUICE OLY CIA. LTDA. Constituyó su capital destinado a su actividad de la siguiente manera:

	2014	2013
Capital Social Pablo Ríofrío	320	320
Capital Social Carlos Sarche	240	240
Capital Social Alfredo Mora	240	240
Total Capital Social	800	800

NOTA 22. VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2014	2013
Gasosas	4.297.201	3.947.294
Agua mineral	356.454	275.285
Agua natural	578.061	450.409
Jugos Naturales	2.798.661	2.416.716
Otras ventas	14.280	47.241
Devoluciones, descuentos y cortesías	(3.000.500)	(2.705.100)
Total	5.044.157	4.431.845

NOTA 23. COSTO DE VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2014	2013
Gasosas	1.629.768	1.492.612
Agua Mineral	156.624	147.425
Agua Natural	331.775	294.265
Jugos Naturales	963.365	817.255
Varios	14.244	10.030
Total	3.095.776	2.761.587

NOTA 24. GASTOS DE PERSONAL

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2014	2013
Sueldos, salarios y horas extras	524.725	498.489
Aporte patronal IESS	67.822	64.466
Décimo tercero	46.569	44.263
Décimo cuarto	17.012	16.002
Vacaciones	4.274	5.596
Fondo de reserva	35.349	30.657
Comisiones	19.143	22.638
Otros gastos de personal	70.169	48.673
Total	785.063	730.784

OLAMPIC JET SET OLYMPIC S.A. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 25. GASTOS VARIOS DE OPERACIÓN

El resumen de la cuenta fue como sigue:

2014	2013
2014	2013
56,087	37,244
9,439	7,822
45,014	47,989
2,005	1,091
52,072	57,691
24,182	21,018
6,284	10,561
168,209	155,193
150,316	40,683
27,007	25,813
67,254	52,472
38,820	50,035
82,536	81,367
350,725	251,038
1,079,950	840,017
Total	
Material y suministros	
Suministros de oficina	
Combustible	
Seguros en general	
Arrendos	
Refrigerios	
Uniformes	
Fletes	
Mantenimiento	
Agua, luz y teléfono	
Publicidad y propaganda	
Obsequios y cortesías	
Depreciaciones	
Otros gastos de operación	

NOTA 26. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2014 la compañía mantiene la Garantía de Planta Industrial No. HPL10100E0169713 por un valor de \$ 1,878,532,35, vigente desde el 14 de Enero de 2014 de acuerdo con la confirmación recibida del Prohubanco.

NOTA 27. AUDITORIA TRIBUTARIA

Desde el 2006 hasta el año 2014, la compañía no ha sido auditada por las autoridades tributarias.

NOTA 28. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de este informe (13-Marzo-2015), 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 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 13, 2015), 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.

