



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

OLYMPIC JUICE
OLYJUICE Cía. Ltda.

ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2017
(Con el Dictamen de Auditoría Externa)



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

OLYMPIC JUICE OLYJUICE Cía. Ltda.
Estados Financieros por el período enero 01 – diciembre 31 de 2017
Informe del Auditor Independiente

INDICE

Dictamen del Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Socios de

OLYMPIC JUICE OLYJUICE Cía. Ltda.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **OLYMPIC JUICE OLYJUICE Cía. Ltda.** que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el de flujos de efectivo, correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros por el año terminado a diciembre 31 de 2016 de **OLYMPIC JUICE OLYJUICE Cía. Ltda.** fueron auditados por nosotros, conforme dictamen sin salvedades emitido en marzo 24 de 2017.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **OLYMPIC JUICE OLYJUICE Cía. Ltda.** a diciembre 31 de 2017, el resultado de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión

Nuestra Auditoría fue efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor con relación a la auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, somos independientes de **OLYMPIC JUICE OLYJUICE Cía. Ltda.**, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y de control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

OLYMPIC JUICE OLYJUICE CÍA. LTDA.
AUDITORIA EXTERNA - 2017



En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento, utilizando el principio contable de la empresa en marcha.

Los encargados de la Dirección de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad de Auditor Externo en relación con la auditoría de los estados financieros

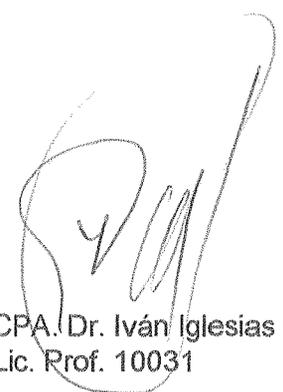
Nuestro objetivo consiste en obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2017, de **OLYMPIC JUICE OLYJUICE Cía. Ltda.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito, marzo 29 de 2018


I. IGLESIAS & Asoc. Cía. Ltda.
SC – RNAE 304


CPA. Dr. Iván Iglesias C.
Lic. Prof. 10031

OLYMPIC JUICE CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	A DIC.31/2017	A DIC.31/2016	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	A DIC.31/2017	A DIC.31/2016
Activo corriente :							
Efectivo y Equivalentes	3	202.277,81	293.428,38	Obligaciones Financieras	11	438.268,45	384.763,82
Inversiones Temporales	4	0,00	400.000,00	Obligaciones Bancarias - Sobregiro	12	101.261,31	0,00
Ctas.por Cobr. Clientes - Neto	5	573.750,28	591.462,13 (I)	Cuentas por Pagar - Proveedores	13	805.226,23	855.514,04
Pagos Anticipados	6	24.289,52	410.705,79	Obligaciones Fiscales	14	271.659,91	303.869,20
Ctas. por Cobrar - Fisco	7	3.593,04	4.359,33	Obligaciones Laborales e IESS	15	157.586,67	113.035,38
Otras Cuentas por Cobrar	8	8.289,77	14.062,74 (I)	Dividendos por Pagar	16	79.836,64	0,00
Inventarios	9	554.400,16	428.025,65	Otras Cuentas por Pagar	17	61.867,64	72.657,37
Total activo corriente		1.366.600,58	2.142.044,02	Total pasivo corriente		1.915.706,85	1.729.839,81
Activo no corriente :							
Propiedad Planta y Equipo	10	2.174.881,42	1.189.400,61	Cuentas y Documentos por Pagar L/P	18	22.629,02	6.988,40
				Obligaciones Bancarias L/P	19	813.188,49	992.234,64
				Cuentas por Pagar Socios	20	95.609,53	46.500,00
				Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	21	127.798,56	110.862,20
Total activo no corriente		2.174.881,42	1.189.400,61	Total pasivo no corriente		1.059.225,60	1.156.585,24
				TOTAL PASIVO		2.974.932,45	2.886.425,05
				Patrimonio (Según estado adjunto)	22	566.549,55	445.019,58
TOTAL ACTIVO :	US\$	3.541.482,00	3.331.444,63	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :	US\$	3.541.482,00	3.331.444,63

(I) Reclasificado para efectos de presentación de Informe Auditoría Externa 2017
Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

OLYMPIC JUICE CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en US dólares)

	NOTAS	ENE.01-DIC.31/2017	ENE.01-DIC.31/2016
INGRESOS	23		
Ingresos por Ventas		9.716.472,69	9.660.761,42
Descuentos en Ventas		-3.342.724,69	-3.326.011,25
TOTAL INGRESOS NETOS		6.373.748,00	6.334.750,17
COSTOS			
Costos de Producción y Ventas	24	-3.331.032,74	-3.334.719,94
UTILIDAD BRUTA		3.042.715,26	3.000.030,23
GASTOS	25		
Gastos de Administración y Venta		-1.320.070,06	-1.314.233,21
Gastos de Personal		-985.701,07	-895.285,82
Gastos Depreciación - deterioro		-168.673,74	-260.240,62
Gastos Financieros		-128.327,35	-78.975,69
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		-2.602.772,22	-2.548.735,34
RESULTADO OPERACIONAL		439.943,04	451.294,89
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		60.768,21	16.461,97
Otros Egresos		-13.203,00	-10.164,20
		47.565,21	6.297,77
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA		487.508,25	457.592,66
15% Participación Laboral		-73.126,24	-68.638,90
Impuesto a la Renta		-92.852,04	-88.982,57
Impuesta a la Renta Diferidos			
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	US\$	321.529,97	299.971,19

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

OLYMPIC JUICE CÍA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Por el período comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2017

(Expresado en US dólares)

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULT. ACUMUL. NIIF. 1ra VEZ	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2015	800,00	957,37	-61.833,78	132.843,52	179.377,27	252.144,38
Transferencia				179.377,27	-179.377,27	0,00
Dividendos pagados				-100.000,00		-100.000,00
Reclasif. Contribucion sobre Utilidades				-7.095,99		-7.095,99
Resultado del Ejercicio					457.592,66	457.592,66
15 % Participación Laboral					-68.638,90	-68.638,90
Impuesto Renta					-88.982,57	-88.982,57
SALDOS A DIC.31 DE 2016	800,00	957,37	-61.833,78	205.124,80	299.971,19	445.019,58
Transferencia Resultados				299.971,19	-299.971,19	0,00
Transferencia Aumento de Capital	100.000,00			-100.000,00		0,00
Transferencia a Dividendos				-200.000,00		-200.000,00
Resultado del Ejercicio					487.508,25	487.508,25
15 % Participación Laboral					-73.126,24	-73.126,24
Impuesto Renta					-92.852,04	-92.852,04
SALDOS A DIC.31 DE 2017	100.800,00	957,37	-61.833,78	205.095,99	321.529,97	566.549,55

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

OLYMPIC JUICE CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2017

(Expresado en US dólares)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
RECIBIDO DE CLIENTES	6.392.799,66	6.373.644,45
PAGADO A PROVEEDORES	-3.026.552,35	-3.703.927,51
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-989.519,04	-958.430,17
DISMINUCIÓN (AUMENTO) CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	572,76	12,73
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	49.109,53	46.500,00
PAGADO POR OTROS GASTOS	-22.005,44	-54.617,96
PAGADO POR GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	-1.320.070,06	-1.314.233,21
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	<u>1.084.335,06</u>	<u>388.948,33</u>
POR GASTOS FINANCIEROS	-128.327,35	-78.975,69
POR OBLIGACIONES FISCALES	-124.295,04	-29.816,97
POR INGRESOS/EGRESOS VARIOS	<u>47.565,21</u>	<u>6.297,77</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	879.277,88	286.453,44
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
AUMENTO DE ACTIVOS FIJOS - NETO	-1.241.625,50	-581.997,09
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE INVERSIONES TEMPORALES	<u>400.000,00</u>	<u>-400.000,00</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-841.625,50	-981.997,09
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
AUMENTO (DISMINUCIÓN) OBLIGACIONES BANCARIAS C/P	154.765,94	199.047,58
AUMENTO (DISMINUCIÓN) CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P	15.640,62	-3.304,65
AUMENTO (DISMINUCIÓN) OBLIGACIONES FINANCIERAS L/P	-179.046,15	781.314,08
PAGO DE DIVIDENDOS	-120.163,36	-100.000,00
EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-128.802,95	877.057,01
AUMENTO (DISINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO	-91.150,57	181.513,36
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:	293.428,38	111.915,02
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	US\$ 202.277,81	293.428,38

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2017**

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.

OLYMPIC JUICE OLYJUICE Cía. Ltda. es una compañía constituida en el Ecuador en octubre 16 de 2006 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito con el No. 3456, Tomo 137, en diciembre 14 de 2006, su objeto social 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. El capital social inicial de la Compañía fue de US\$ 800,00, dividido en 800 participaciones iguales e indivisibles de US\$ 1.00 cada una. En mayo 18 de 2017, se efectúa la reforma de estatutos y aumento de capital por US\$ 100.000,00 por la reinversión de utilidades de años anteriores, según escritura otorgada por la Notaría Trigésimo Quinta, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito bajo el número 24543 del Repertorio, en mayo 30 de 2017, aumento luego del cual el Capital Social actual de la Compañía asciende a US\$ 100.800,00 dividido en 100.800 participaciones sociales de US \$ 1,00 cada una.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008, la Empresa se encuentra en el tercer grupo de compañías y entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, obligada a preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera a partir de enero 01 de 2012. En cumplimiento de esta disposición legal, OLYMPIC JUICE OLYJUICE Cía. Ltda. implementó las NIIF por primera vez en el ejercicio económico 2012, conforme se revela en la Nota 22 de este documento.

2.1. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 de 2017 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

2.2. INVENTARIOS

Las compras se registran al costo de adquisición, cuando estas ocurren; o a valor neto realizable, priorizando el de menor valor. Los inventarios finales se valorizan por el método de costo promedio.

2.3. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:



Activo Fijo	Años Vida Útil	% Depreciación
Maquinaria y Equipo	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Oficina y Otros Activos	10	10
Vehículos	5	20
Equipo de Computación	3	33

Los desgloses de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros, se informan a continuación:

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo se encuentra conformado por:

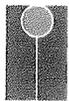
	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
Caja General	28.408,90	24.459,40
Caja Chica Administración	1.000,00	1.000,00
Caja Chica - Logística	700,00	700,00
Banco Internacional 090-060709-1	536,43	54.450,55
Banco del Pichincha 33493064-04	64.228,68	166.629,79
Banco Produbanco 02-17300098-1	25.469,50	45.244,53
Banco Produbanco 12005715070	81.934,30	944,11
Total	<u><u>202.277,81</u></u>	<u><u>293.428,38</u></u>

4. INVERSIONES TEMPORALES

A diciembre 31 de 2017 presenta un saldo cero por cuanto la Inversión que mantenía por US\$ 400.000,00 venció en marzo 20 de 2017, la cual no fue renovada.

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Comprende valores que varias personas naturales y jurídicas adeudan a la Compañía por concepto de compra de mercaderías. Los saldos a diciembre 31 de 2017 y 2016 son los siguientes:



	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
Cuentas por Cobrar Clientes no Relac.	515.749,11	556.381,42
Cheques postfechados - Clientes no Relac.	72.307,20	58.287,21
Provisión Cuentas Incobrables	-14.306,03 (i)	-23.206,50
Total	<u>573.750,28</u>	<u>591.462,13</u>

(i) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables del presente ejercicio es como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial	23.206,51
Provisión del año	4.923,54
Registro reversión provisión	<u>-13.824,01</u>
Saldo a Dic.31/2017	14.306,04

El registro de la reversión de la provisión se genera principalmente por cuanto, en diciembre 31 de 2017, la Administración registra Bajas de Cartera por un total de US\$ 13.437,22.

Antigüedad de Cartera.- Sobre la base de información proporcionada por la Administración, se presenta a continuación un detalle de la antigüedad de cartera a diciembre 31 de 2017:

días	US\$
1 - 30	136.669,68
31 - 60	26.042,87
61 - 90	2.970,49
91 - 180	3.793,29
181 - 360	14.716,67
Más de 360	<u>106.658,37</u>
Total	<u>290.851,37</u>

6. PAGOS ANTICIPADOS

El desglose de Pagos Anticipados es como sigue:

	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
Seguros pagados por anticipado	13.463,64	10.744,88
Anticipos a proveedores	<u>10.825,88</u>	<u>399.960,91</u>
Total	<u>24.289,52</u>	<u>410.705,79</u>



7. CUENTAS POR COBRAR - FISCO

A diciembre 31 de 2016 y 2017, esta cuenta dispone US\$ 4.359,33 y US\$ 3.593,94 respectivamente que corresponde a Crédito Tributario por Retención en la Fuente del IVA.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A diciembre 31 de 2017 y 2016, Otras Cuentas por Cobrar corresponde a:

	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
Prestamos a empleados	3.021,96	4.486,02
Otros descuentos nomina	847,39	7.203,95
Cuentas por cobrar varios	2.257,00	1.800,01
Depósito Garantía EEQ	2.163,42	0,00
Cuentas por Cobrar Socios	0,00	572,76
Total	US\$ 8.289,77	14.062,74

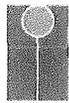
9. INVENTARIOS

Corresponde a mercadería para la venta que mantiene la Empresa; se presenta a continuación un comparativo de saldos a diciembre 31 de 2017 y 2016:

	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
Inventario de Materia Prima	79.618,15	61.748,84
Inv. de Productos en Proceso	0,05	0,05
Inv. de Suministros y Materiales	348.566,12	261.936,06
Inv. de Productos Terminados	104.633,54	89.737,07
Otros Inventarios	21.582,30	14.603,63
Total	554.400,16	428.025,65

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de los Activos Fijos durante el año 2017, es como sigue:



Activo Fijo	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Ajustes	Saldo 31/12/2017
Muebles y Enseres	20.044,00	895,00	0,00	20.939,06
Maquinaria y Equipo	1.180.357,88	1.190.751,28 (i)	-11.452,63	2.359.656,53
Equipos de Computación	35.431,08	5.198,86	-915,18	39.714,76
Vehiculos	628.600,91	51.860,72	0,00	680.461,63
Otras Prop., Planta y Equipo	159.368,45	4.372,27	0,00	163.740,72
Total costo	2.023.802,32	1.253.078,13	-12.367,81	3.264.512,70
Depreciación Acumulada	-834.401,71	-254.314,33	-915,18	-1.089.631,22
Activo Neto	1.189.400,61	998.763,80	-13.282,99	2.174.881,48

(i) Corresponde principalmente a la adquisición de una línea de envasado Zegla RZ-RET-P40/50/10 para el área de producción por US\$ 1.108.569,86.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Comprende la parte proporcional corriente que la Compañía reclasifica de las Obligaciones Financieras a largo Plazo en diciembre 31 de cada año, y los valores pendientes de pago a distintas Entidades Financieras por la utilización de varias Tarjetas de Crédito; a continuación se muestra un desglose comparativo:

	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
Préstamo Banco Internacional	0,00	9.341,22
Prestamo Produbanco	374.377,45	350.694,37
Diners Club International	20.136,50	15.176,26
Visa Produbanco	9.533,59	9.551,97
Mastercard Pichincha	34.220,91	0,00
Total	(i) <u>438.268,45</u>	<u>384.763,82</u>

(i) A continuación se presenta el movimiento de la cuenta

	Concepto	Saldo al 31/12/2016	Pagos	Adiciones	Saldo al 31/12/2017
Proporcional Corriente	Prestamo Banco Internacional	9.341,22	9.341,22	0,00	0,00
	Prestamos Produbanco	350.694,37	566.866,37	590.549,45	374.377,45
Tarjetas de Crédito	Diners Club International	15.176,26	53.922,30	58.882,54	20.136,50
	Visa Produbanco	9.551,97	6.901,58	6.883,20	9.533,59
	Mastercard Pichincha	0,00	12.556,94	46.777,85	34.220,91
		384.763,82	649.588,41	703.093,04	438.268,45



12. OBLIGACIONES BANCARIAS - SOBREGIRO

A diciembre 31 de 2017 esta cuenta presenta US\$ 101.261,31 como resultado de un sobregiro contable registrado en diciembre 31 de 2017 por la emisión de cheques girados que, hasta la fecha de presentación del Estado de Situación Financiera, aún no han sido cobrados.

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Cuentas por Pagar Proveedores está conformado por:

	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
Proveedores	805.226,23	852.568,64
Automotores Continental	0,00	2.945,40
Total	<u>805.226,23</u>	<u>855.514,04</u>

14. OBLIGACIONES FISCALES

Un detalle de Obligaciones Fiscales, es como sigue:

	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
Impuesto al Valor Agregado	112.840,17	120.501,55
ICE por pagar	62.477,47	72.838,95
Impuesto redimible botellas	63.453,40	56.500,94
Retenciones en la Fuente del Imp. a la Renta	4.941,85	7.864,11
Retenciones en la Fuente del IVA	10.172,40	22.658,97
Imp. Renta Relación de Dependencia	1.064,28	910,17
Contribución Solidaria Remuneraciones	0,00	70,72
22% Imp. Renta por Pagar	16.710,34	22.523,79
Total	<u>271.659,91</u>	<u>303.869,20</u>



15. OBLIGACIONES LABORALES E IESS

A diciembre 31 de 2017 y 2016, corresponde a lo siguiente:

	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
Obligaciones con el Personal:		
Sueldos por Pagar	38.128,55	0,00
Participación Trabajadores	73.126,30	68.638,90
Décimo tercer sueldo	6.651,57	6.536,64
Décimo cuarto sueldo	12.781,36	12.225,42
Fondos de Reserva	2.124,71	2.439,05
	<u>132.812,49</u>	<u>89.840,01</u>
Obligaciones con el IESS:		
Aportes	18.023,96	17.851,24
Préstamos IESS	6.750,22	5.344,13
	<u>24.774,18</u>	<u>23.195,37</u>
Total	<u><u>157.586,67</u></u>	<u><u>113.035,38</u></u>

16. DIVIDENDOS POR PAGAR

Este rubro pertenece al saldo a favor de los accionistas que, a diciembre 31 de 2017, aún se encuentra pendiente de pago por US\$ 79.836,64 por concepto de dividendos que fueron autorizados por US\$ 200.000,00, de los cuales se cancelaron US\$ 120.163,64.

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Otras Cuentas por Pagar a diciembre 31 de 2017 y 2016 comprende los siguientes conceptos:

	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
Anticipo de Clientes	7.693,52	1.816,97
Otros Acreedores	0,00	25.985,62
Retenciones Judiciales	0,00	180,66
Documentos por Pagar Avioplast	36.000,00 (i)	36.000,00
Cuentas por Pagar J. Rengifo	8.674,12	8.674,12
Cuentas por pagar Refresh	5.500,00	0,00
Cuentas por pagar P. Folleco	4.000,00	0,00
Total	<u><u>61.867,64</u></u>	<u><u>72.657,37</u></u>

(i) Concierno a un valor que la Compañía mantiene como pendiente de pago a Avioplast S.A. por US\$ 36.000,00 desde el año 2012.



18. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P

El desglose de los saldos que componen esta cuenta a diciembre 31 de 2017 y 2016, se presenta a continuación:

	<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
Canje Eventosports Cía. Ltda.	6.988,40	6.988,40
Originarsa - camion	15.640,62	0,00
Total	US\$ <u>22.629,02</u>	<u>6.988,40</u>

19. OBLIGACIONES BANCARIAS L/P

A diciembre 31 de 2017 presenta un saldo de US\$ 813.188,49 que corresponde a préstamos adquiridos en el Banco Proubanco con las condiciones que se presentan a continuación:

OPERACIONES	CAPITAL	No. Cuotas	Fecha de emisión	Fecha de Vencim.	tasa de interes	Porcion corriente	Porcion no corriente
CAR10100440738000	211.503,30	24	17/11/2017	10/08/2019	9,33%	102.600,96	92.730,34
CAR 10100381164000	33.473,67	36	21/09/2016	21/08/2019	9,33%	11.505,27	8.269,62
CAR 1010030808500	80.000,00	48	27/02/2015	28/01/2019	10,21%	22.950,65	2.015,78
CAR10100260409000	500.000,00	48	02/04/2014	01/04/2018	10,21%	12.581,32	0,00
CAR 10100381166000	116.931,82	60	15/09/2016	16/08/2021	9,33%	21.884,56	69.155,09
CAR10100382869000	1.000.000,00	60	15/09/2016	16/08/2021	9,33%	202.854,69	641.017,66
Total						374.377,46	813.188,49

20. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Al diciembre 31 de 2017, esta cuenta presenta un saldo de US \$ 95.609,53 que corresponde a préstamos de socios que se originan principalmente por pagos realizados con tarjeta de crédito para gastos de la empresa y depósitos bancarios, conforme el siguiente movimiento:

Accionistas	Saldo al 31/12/2016	Pagos	Adiciones	Saldo al 31/12/2017
Pablo Riofro	0,00		10.788,75	10.788,75
Carlos Sarche	46.500,00		12.948,93	59.448,93
Alfredo Mora	0,00	968,08	26.339,93	25.371,85
	46.500,00	968,08	50.077,61	95.609,53



21. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio es como sigue:

PROVISIÓN		<u>A DIC.31/2017</u>	<u>A DIC.31/2016</u>
Jubilación Patronal	(i)	39.203,54	30.364,52
Desahucio	(i)	88.595,02	80.497,68
Total	US\$	<u><u>127.798,56</u></u>	<u><u>110.862,20</u></u>

(i) Provisiones realizadas en base al estudio actuarial efectuado por Palatán Tamayo Consultores PATCO Cía. Ltda. a diciembre 31 de 2017.

22. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

La Junta General Extraordinaria y Universal de Socios, con fecha 31 de marzo de 2017, resolvió incrementar el capital social de la Compañía en US \$ 100.000,00 por concepto de reinversión de utilidades años anteriores, Resolución que fue protocolizada mediante escritura pública, otorgada en la Notaría Trigésimo Quinta del cantón Quito de mayo 18 de 2017, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, bajo el número 24543 del Repertorio, en mayo 30 de 2017. Luego de este último aumento el Capital Social actual de la Compañía, a diciembre 31 de 2017, asciende a US \$ 100.800,00 dividido en 100.800 participaciones sociales de US \$ 1,00 cada una.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías dispone que se forme un Fondo de Reserva hasta que ésta alcance, por lo menos, el 20% del capital suscrito; a diciembre 31 de 2017 la Compañía mantiene un saldo de US \$ 957,37 de Reserva Legal, que representa el 0,1% del Capital Social actual.

RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN NIIF PRIMERA VEZ

Conforme Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, relacionada con la adopción de las NIIF, a OLYMPIC JUICE OLYJUICE CÍA. LTDA. le correspondió el año 2011 como el de transición y 2012 el año de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera, lo que fue cumplido por la Empresa.

Como efecto de la aplicación de estas Normas se presentó una disminución en el Patrimonio por US\$ 61.833.78, como consecuencia de los ajustes efectuados en la migración desde Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



23. INGRESOS POR VENTAS

Corresponde a los ingresos procedentes de la venta de productos, cuyos saldos por los años comprendidos entre enero 01 y diciembre 31 de 2017 y 2016 ascienden a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas de Gaseosas	6.655.915,60	6.216.694,00
Agua Mineral	249.995,36	312.787,48
Agua Natural	421.013,76	561.304,44
Jugos Naturales	2.258.827,07	2.407.315,43
Agua Saborizada y Te	12.422,70	8.174,21
Energizantes	77.070,48	79.305,15
Otros Ingresos Operacionales	41.227,72	75.180,71
Descuento y Devolución	-3.342.724,69	-3.326.011,25
Total	<u>6.373.748,00</u>	<u>6.334.750,17</u>

24. COSTOS

Agrupar las cuentas que representan los costos directos e indirectos para la venta de los productos y servicios. Los saldos por los años comprendidos entre enero 01 y diciembre 31 de 2017 y 2016 son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costos de Conversión	-989.441,60	-907.599,49
Mano de Obra Directa	276.265,00	294.456,63
Mano de Obra Indirecta	119.759,16	116.382,97
Costos Indirectos de Fabricación	593.416,38	496.759,89
Costos de Productos Vendidos	<u>3.331.033,82</u>	<u>3.334.719,94</u>
Total	<u>3.331.032,76</u>	<u>3.334.719,94</u>

25. GASTOS

Conforme Estado de Resultados, los Gastos Operacionales de los ejercicios económicos comprendidos entre enero 01 y diciembre 31 de 2017 y 2016, en forma comparativa, corresponden a:



	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de Administracion y Ventas	1.284.580,20	1.314.233,21
Gastos de Personal	1.021.190,93	895.285,82
Gastos Depreciación-deterioro	168.673,74	260.240,62
Gastos Financieros	<u>128.327,35</u>	<u>78.975,69</u>
Total	<u><u>2.602.772,22</u></u>	<u><u>2.548.735,34</u></u>

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.