



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

OLYMPIC JUICE
OLYJUICE Cía. Ltda.

ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2018
(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 2018
Informe del Auditor Independiente

INDICE

Dictamen del Auditor Independiente

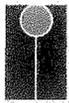
Estado de Situación Financiera

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 2018, 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 en diciembre 31 de 2017 de **OLYMPIC JUICE OLYJUICE Cía. Ltda.** fueron auditados por nosotros, conforme dictamen sin salvedades emitido en marzo 29 de 2018.

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 2018, 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.

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.

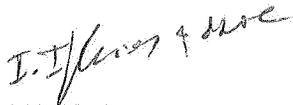
Responsabilidad del Auditor Externo con relación a la auditoría de los estados financieros

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 2018, de **OLYMPIC JUICE OLYJUICE Cía. Ltda.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito, marzo 27 de 2019


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.31/2018	A DIC.31/2017	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	A DIC.31/2018	A DIC.31/2017
Activo corriente :							
Efectivo y Equivalentes	3	190.474,93	202.277,81	Obligaciones Financieras	11	302.339,75	438.268,45
Ctas.por Cobr. Clientes - Neto	4	522.433,92	573.750,28	Obligaciones Bancarias - Sobregiro	12	145.322,97	101.261,31
Pagos Anticipados	5	11.850,91	24.289,52	Cuentas por Pagar - Proveedores	13	491.107,36	805.226,23
Ctas. por Cobrar - Fisco	6	5.312,64	3.593,04	Obligaciones Fiscales	14	379.198,83	271.659,91
Otras Cuentas por Cobrar	7	5.881,75	8.289,77	Obligaciones Laborales e IESS	15	139.178,82	157.586,67
Inventarios	8	521.640,06	554.400,16	Dividendos por Pagar	16	20.051,34	79.836,64
				Otras Cuentas por Pagar	17	70.951,79	61.867,64
Total activo corriente		1.257.594,21	1.366.600,58	Total pasivo corriente		1.548.150,86	1.915.706,85
Activo no corriente :							
Propiedad Planta y Equipo	9	1.952.262,00	2.174.881,42	Cuentas y Documentos por Pagar L/P	18	6.988,40	22.629,02
Activos por Impuestos Diferidos	10	35.569,26	0,00	Obligaciones Bancarias L/P	19	796.778,36	813.188,49
				Cuentas por Pagar Socios	20	93.214,19	95.609,53
				Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	21	142.277,04	127.798,56
Total activo no corriente		1.987.831,26	2.174.881,42	Total pasivo no corriente		1.039.257,99	1.059.225,60
				TOTAL PASIVO		2.587.408,85	2.974.932,45
				Patrimonio (Según estado adjunto)	22	658.016,62	566.549,55
TOTAL ACTIVO :	US\$	3.245.425,47	3.541.482,00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :	US\$	3.245.425,47	3.541.482,00

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.31/2018	ENE.01-DIC.31/2017
INGRESOS	23		
Ingresos por Ventas		9.481.513,05	9.716.472,69
Descuentos en Ventas		-3.190.811,57	-3.342.724,69
TOTAL INGRESOS NETOS		6.290.701,48	6.373.748,00
COSTOS			
Costos de Producción y Ventas	24	-3.346.299,04	-3.331.032,74
UTILIDAD BRUTA		2.944.402,44	3.042.715,26
GASTOS	25		
Gastos de Administración y Venta		-1.255.930,98	-1.320.070,06
Gastos de Personal		-1.160.134,30	-985.701,07
Gastos Depreciación - deterioro		-200.785,76	-168.673,74
Gastos Financieros		-118.511,98	-128.327,35
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		-2.735.363,02	-2.602.772,22
RESULTADO OPERACIONAL		209.039,42	439.943,04
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		150.259,39	60.768,21
Otros Egresos		-12.956,99	-13.203,00
		137.302,40	47.565,21
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA		346.341,82	487.508,25
15% Participación Laboral		-51.951,27	-73.126,24
Impuesto a la Renta		-52.923,83	-92.852,04
Impuesta a la Renta Diferidos			
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	US\$	241.466,72	321.529,97

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 2018
(Expresado en US dólares)

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULT. ACUMUL. NIIF. 1ra VEZ	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
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
Transferencia Resultados				321.530,32	-321.529,97	0,35
Apropiación Reserva Legal		16.076,50		-16.076,50		0,00
Transferencia a Dividendos				-150.000,00		-150.000,00
Resultado del Ejercicio					346.341,82	346.341,82
15 % Participación Laboral					-51.951,27	-51.951,27
Impuesto Renta					-52.923,83	-52.923,83
SALDOS A DIC.31 DE 2018	100.800,00	17.033,87	-61.833,78	360.549,81	241.466,72	658.016,62

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 2018

(Expresado en US dólares)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
RECIBIDO DE CLIENTES	6.311.081,98	6.392.799,66
PAGADO A PROVEEDORES	-3.442.716,92	-3.026.552,35
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-1.230.314,96	-989.519,04
PAGADO POR OTROS GASTOS	27.310,95	-22.005,44
PAGADO POR GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	-1.277.021,76	-1.320.070,06
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	<u>388.339,29</u>	<u>1.034.652,77</u>
POR GASTOS FINANCIEROS	-118.511,98	-128.327,35
POR OBLIGACIONES FISCALES	53.868,05	-124.295,04
POR INGRESOS/EGRESOS VARIOS	<u>137.302,40</u>	<u>47.565,21</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	460.997,76	829.595,59
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
AUMENTO DE ACTIVOS FIJOS - NETO	-136.702,56	-1.241.625,50
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE INVERSIONES TEMPORALES	<u>0,00</u>	<u>400.000,00</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-136.702,56	-841.625,50
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
AUMENTO (DISMINUCIÓN) OBLIGACIONES BANCARIAS C/P	-91.867,04	154.765,94
AUMENTO (DISMINUCIÓN) CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P	-15.640,62	15.640,62
AUMENTO (DISMINUCIÓN) OBLIGACIONES FINANCIERAS L/P	-16.410,13	-179.046,15
DISMINUCIÓN (AUMENTO) CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	-2.395,34	49.682,29
PAGO DE DIVIDENDOS	<u>-209.784,95</u>	<u>-120.163,36</u>
EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-336.098,08	-79.120,66
AUMENTO (DISINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO	-11.802,88	-91.150,57
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:	202.277,81	293.428,38
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	US\$ <u>190.474,93</u>	<u>202.277,81</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2018**

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 2018 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.31/2018</u>	<u>A DIC.31/2017</u>
Caja General	23.741,76	28.408,90
Caja Chica Administración	1.000,00	1.000,00
Caja Chica - Logística	700,00	700,00
Banco Internacional 090-060709-1	144,08	536,43
Banco del Pichincha 33493064-04	75.603,91	64.228,68
Banco Produbanco 02-17300098-1	11.675,83	25.469,50
Transferencias bancarias	20.000,00	0,00
Banco Produbanco 12005715070	30.726,55	81.934,30
Banco Guayaquil 0041245921	1.202,62	0,00
Banco Procredit 019037795593	25.680,18	0,00
Total	<u>190.474,93</u>	<u>202.277,81</u>

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Comprende valores que varias personas naturales y jurídicas adeudan a la Compañía por concepto de compra de mercaderías. Los sados a diciembre 31 de 2018 y 2017 son los siguientes:



	<u>A DIC.31/2018</u>	<u>A DIC.31/2017</u>
Cuentas por Cobrar Clientes no Relac.	519.341,28	515.749,11
Cheques postfechados - Clientes no Relac.	31.236,34	72.307,20
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-28.143,70 (i)</u>	<u>-14.306,03</u>
Total	<u>522.433,92</u>	<u>573.750,28</u>

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

	(US dólares)
Saldo inicial	14.306,03
Provisión del año	23.959,30
Bajas Cartera 2018	-9.670,28
Cobros Provisiones años anteriores	<u>-451,35</u>
Saldo a Dic.31/2018	28.143,70

Antigüedad de Cartera.- Conforme la base de información proporcionada por la Administración, se presenta a continuación un detalle de la antigüedad de cartera a diciembre 31 de 2018:

días	US\$
1 - 30	121.410,83
31 - 60	23.755,79
61 - 90	2.518,21
91 - 180	3.578,41
181 - 360	8.227,89
Más de 360	<u>106.538,21</u>
Subtotal	266.029,34
Valor en período corriente	<u>253.311,94</u>
Total	<u>519.341,28</u>

5. PAGOS ANTICIPADOS

Comprende valores pagados por anticipado con el fin de recibir beneficios futuros de acuerdo con las condiciones que se pacten con la Compañía. Un desglose de los saldos que componen esta cuenta es como sigue:

	<u>A DIC.31/2018</u>	<u>A DIC.31/2017</u>
Seguros pagados por anticipado	11.013,15	13.463,64
Anticipos a proveedores	<u>837,76</u>	<u>10.825,88</u>
Total	<u>11.850,91</u>	<u>24.289,52</u>



6. CUENTAS POR COBRAR - FISCO

A diciembre 31 de 2017 y 2018, esta cuenta mantiene saldos de US\$ 3.593,04 y US\$ 5.312,64 respectivamente que corresponde a Crédito Tributario por Retención en la Fuente del IVA.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A diciembre 31 de 2018 y 2017, Otras Cuentas por Cobrar corresponde a:

	<u>A DIC.31/2018</u>	<u>A DIC.31/2017</u>
Prestamos a empleados	637,89	3.021,96
Otros descuentos nomina	2.080,44	847,39
Cuentas por cobrar varios	0,00	2.257,00
Depósito Garantía EEQ	3.163,42	2.163,42
Total	US\$ 5.881,75	8.289,77

8. INVENTARIOS

Corresponde a mercadería para la venta que mantiene la Empresa; se presenta a continuación un comparativo de saldos a diciembre 31 de 2018 y 2017:

	<u>A DIC.31/2018</u>	<u>A DIC.31/2017</u>
Inventario de Materia Prima	71.757,45	79.618,15
Inv. de Productos en Proceso	0,05	0,05
Inv. de Suministros y Materiales	303.564,64	348.566,12
Inv. de Productos Terminados	122.637,72	104.633,54
Otros Inventarios	23.680,20	21.582,30
Total	521.640,06	554.400,16



9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de los Activos Fijos durante el año 2018, es como sigue:

Activo Fijo	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2018
Muebles y Enseres	20.939,06	3.358,43	-330,00	23.967,49
Maquinaria y Equipo	2.359.656,53	7.393,18		2.367.049,71
Equipos de Computación	39.714,76	6.412,15	-2.604,49	43.522,42
Vehículos	680.461,63	103.687,96 (i)	-12.500,00	771.649,59
Otras Prop., Planta y Equipo	163.740,72	15.850,84	-1.383,93	178.207,63
Total costo	3.264.512,70	136.702,56	-16.818,42	3.384.396,84
Depreciación Acumulada	-1.089.631,22	-351.946,73	9.443,11	-1.432.134,84
Activo Neto	2.174.881,48	-215.244,17	-7.375,31	1.952.262,00

(i) Corresponde a la adquisición de varios vehículos que han sido destinados a funciones relacionadas con la operatividad de la Compañía.

La depreciación al año imputada a gastos es de US\$ 351.946,73, la cual es razonable.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

A diciembre 31 de 2018 mantiene US\$ 35.569,26 que corresponde al valor calculado como consecuencia del impuesto diferido determinado por la Compañía conforme lo establece el numeral 11 del artículo agregado a continuación del Art. 28 del reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno.

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:

	A DIC.31/2018	A DIC.31/2017
Préstamo Banco Internacional	24.267,29	0,00
Préstamos banco pichincha	12.703,56	0,00
Préstamo Produbanco	0,00	374.377,45
Préstamo Banco Guayaquil	32.583,48	0,00
Préstamo Banco Procredit	164.592,30	0,00
Diners Club International	23.689,12	20.136,50
Visa Produbanco	9.584,33	9.533,59
Mastercard Pichincha	34.919,67	34.220,91
Total	(i) 302.339,75	438.268,45



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

	Concepto	Saldo al 31/12/2017	Pagos	Adiciones	Saldo al 31/12/2018
Proporcional Corriente	Préstamo Banco Internacional	0,00	0,00	12.703,56	12.703,56
	Préstamos banco pichincha	0,00	7.732,71	32.000,00	24.267,29
	Préstamo Produbanco	374.377,45	374.377,45	0,00	0,00
	Préstamo Banco Guayaquil	0,00	9.853,82	42.437,30	32.583,48
	Préstamo Banco Procredit	0,00	0,00	164.592,30	164.592,30
Tarjetas de Crédito	Diners Club Internacional	20.136,50	61.537,04	65.089,66	23.689,12
	Visa Produbanco	9.533,59	4.926,48	4.977,22	9.584,33
	Mastercard Pichincha	34.220,91	66.998,02	67.696,78	34.919,67
		438.268,45	525.425,52	389.496,82	302.339,75

12. OBLIGACIONES BANCARIAS - SOBREGIRO

A diciembre 31 de 2018 esta cuenta presenta US\$ 145.322,97 como resultado de un sobregiro contable registrado en diciembre 31 de 2018 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

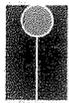
Corresponde a valores por pagar a proveedores de bienes y servicios. A diciembre 31 de 2018 y 2017 presenta los siguientes saldos:

	<u>A DIC.31/2018</u>	<u>A DIC.31/2017</u>
US\$	491.107,36	805.226,23

14. OBLIGACIONES FISCALES

Un detalle de Obligaciones Fiscales, es como sigue:

	<u>A DIC.31/2018</u>	<u>A DIC.31/2017</u>
Impuesto al Valor Agregado	147.637,95	112.840,17
ICE por pagar	89.929,08	62.477,47
Impuesto redimible botellas	71.973,24	63.453,40
Retenciones en la Fuente del Imp. a la Renta	8.964,65	4.941,85
Retenciones en la Fuente del IVA	23.940,03	10.172,40
Imp. Renta Relación de Dependencia	1.017,90	1.064,28
22% Imp. Renta por Pagar	35.735,98	16.710,34
Total	<u>379.198,83</u>	<u>271.659,91</u>



15. OBLIGACIONES LABORALES E IESS

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

	<u>A DIC.31/2018</u>	<u>A DIC.31/2017</u>
Obligaciones con el Personal:		
Sueldos por Pagar	6.623,92	38.128,55
Participación Trabajadores	13.078,22	73.126,30
Décimo tercer sueldo	41.103,24	6.651,57
Décimo cuarto sueldo	51.951,27	12.781,36
Fondos de Reserva	1.951,34	2.124,71
	<u>114.707,99</u>	<u>132.812,49</u>
Obligaciones con el IESS:		
Aportes	17.894,69	18.023,96
Préstamos IESS	6.576,14	6.750,22
	<u>24.470,83</u>	<u>24.774,18</u>
Total	<u><u>139.178,82</u></u>	<u><u>157.586,67</u></u>

16. DIVIDENDOS POR PAGAR

Contiene el saldo a favor de los accionistas que, a diciembre 31 de 2018, aún se encuentra pendiente de pago por US\$ 20.051,34. El movimiento de esta cuenta se presenta a continuación:

	(US dólares)
Saldo inicial	79.836,64
Reg. Distribución Resultados 2016 y 2017	150.000,00 (i)
Pago dividendos	-211.011,10 (ii)
Regulación	<u>1.225,80</u>
Saldo a Dic.31/2018	20.051,34

(i) Monto autorizado por la Junta General de Socios en marzo 29 de 2018 para su distribución con las respectivas retenciones de Ley; corresponde a lo siguiente:

- US\$ 143.262,22 de resultados año 2016
- US\$ 6.737,18 de resultados año 2017

(ii) Corresponde al pago de dividendos generados principalmente en resultados de los ejercicios 2015 y 2016, conforme distribución autorizada por la Junta General de Accionistas en marzo 31 de 2017.

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Otras Cuentas por Pagar a diciembre 31 de 2018 y 2017 comprenden los siguientes conceptos:

	<u>A DIC.31/2018</u>	<u>A DIC.31/2017</u>
Anticipo de Clientes	265,61	7.693,52
Retenciones Judiciales	215,00	0,00
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	10.250,00	5.500,00
Cuentas por pagar P. Folleco	6.415,96	4.000,00
Otros Acreedores	9.131,10	0,00
Total	<u><u>70.951,79</u></u>	<u><u>61.867,64</u></u>

(i) La Administración aún no decide sobre el tratamiento de esta obligación que Compañía mantiene con Avioplast S.A. desde el año 2012.

18. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P

Comprende valores que la Compañía mantiene como pendientes de pago desde años anteriores; a diciembre 31 de 2018 y 2017, corresponden a lo siguiente:

	<u>A DIC.31/2018</u>	<u>A DIC.31/2017</u>
Canje Eventosports Cía. Ltda.	6.988,40	6.988,40
Originarsa - camion	0,00	15.640,62
Total	<u><u>US\$ 6.988,40</u></u>	<u><u>22.629,02</u></u>

19. OBLIGACIONES BANCARIAS L/P

Corresponde a créditos obtenidos en varias instituciones financieras para el desarrollo normal de las actividades de la Compañía. A diciembre 31 de 2018 Contabilidad presenta un saldo total de US\$ 796.778,36 bajo las siguientes condiciones:



Institución Financiera	CAPITAL	No. Cuotas	Fecha de emisión	Fecha de Vencim.	tasa de interes	Porcion corriente	Porcion no corriente
Banco Pichincha	28.153,83	48	22/03/2018	22/02/2022	11,83%	6.482,04	16.796,71
Banco Pichincha	17.612,80	36	03/07/2017	05/07/2020	16,06%	6.221,52	4.114,98
Banco Internacional	32.000,00	12	12/09/2018	12/09/2019	9,33%	24.267,29	0,00
Banco Procredit	780.000,00	60	26/12/2018	08/01/2024	8,23%	118.528,09	661.471,91
Banco Procredit	40.000,00	36	26/12/2018	08/01/2022	8,31%	11.127,08	28.872,92
Banco Procredit	80.000,00	24	26/12/2018	08/01/2021	8,39%	34.937,13	45.062,87
Banco de Guayaquil	50.000,00	36	04/04/2018	05/04/2021	9,76%	16.085,24	24.060,94
Banco de Guayaquil	13.190,00	36	10/07/2018	18/07/2021	9,76%	4.472,38	7.138,14
Banco de Guayaquil	13.330,00	36	10/07/2018	18/07/2021	9,76%	4.519,86	7.213,89
Banco de Guayaquil	14.353,32	24	22/03/2018	06/03/2020	9,76%	7.506,00	2.046,00
Total						234.146,63	796.776,36

20. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Al diciembre 31 de 2018 y de 2017, esta cuenta presenta un saldo de US \$ 93.214,19 y US\$ 95.609,53 respectivamente; corresponde a préstamos de socios que se originan principalmente por pagos realizados con tarjeta de crédito para gastos de la empresa y depósitos bancarios.

21. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio es como sigue:

PROVISIÓN		A DIC.31/2018	A DIC.31/2017
Jubilación Patronal	(i)	46.454,46	39.203,54
Desahucio	(i)	95.822,58	88.595,02
Total	US\$	142.277,04	127.798,56

(i) Provisiones realizadas en base al estudio actuarial efectuado a diciembre 31 de 2018 por Palatán Tamayo Consultores PATCO Cía. Ltda. en enero 11 de 2019.

Conforme lo establecido en el literal f) del Art. 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, Contabilidad reversó, en diciembre 31 de 2018, las provisiones constituidas de anteriores por concepto de jubilación patronal y desahucio contra Ingresos no objeto de Impuesto a la Renta.



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 2018, 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 2018 la Compañía mantiene un saldo de US \$ 17.033,87 de Reserva Legal, que representa el 16,90% 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 2018 y 2017 ascienden a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas de Gaseosas	6.417.717,02	6.655.915,60
Agua Mineral	238.669,69	249.995,36
Agua Natural	420.102,53	421.013,76
Jugos Naturales	2.241.190,97	2.258.827,07
Agua Saborizada y Te	78.804,82	12.422,70
Energizantes	35.672,35	77.070,48
Otros Ingresos Operacionales	49.355,67	41.227,72
Descuento y Devolución	-3.190.811,57	-3.342.724,69
Total	<u>6.290.701,48</u>	<u>6.373.748,00</u>



24. COSTOS

Mantiene las cuentas que representan los costos directos e indirectos suscitados para la producción y posterior venta de los productos que la Compañía comercializa. Los saldos por los años comprendidos entre enero 01 y diciembre 31 de 2018 y 2017 son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costos de Conversión	-937.005,13	-989.441,60
Mano de Obra Directa	233.364,46	276.265,00
Mano de Obra Indirecta	110.632,61	119.759,16
Costos Indirectos de Fabricación	593.013,36	593.416,38
Costos de Productos Vendidos	<u>3.346.293,74</u>	<u>3.331.033,80</u>
Total	<u>3.346.299,04</u>	<u>3.331.032,74</u>

25. GASTOS

Conforme Estado de Resultados, los Gastos Operacionales de los ejercicios económicos comprendidos entre enero 01 y diciembre 31 de 2018 y 2017, en forma comparativa, corresponden a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de Administración y Ventas	1.255.930,98	1.284.580,20
Gastos de Personal	1.160.134,30	1.021.190,93
Gastos Depreciación-deterioro	200.785,76	168.673,74
Gastos Financieros	<u>118.511,98</u>	<u>128.327,35</u>
Total	<u>2.735.363,02</u>	<u>2.602.772,22</u>

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2018 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.