

**DICTAMEN DE  
AUDITORIA EXTERNA**

**OLYMPIC JUICE OLYJUICE  
CIA. LTDA.**

**AL 31 DE DICIEMBRE  
DE 2019 Y COMPARATIVO  
2018**

# **OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.**

## **Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y comparativo 2018**

### **CONTENIDO:**

### **PÁGINA:**

• Dictamen de los Auditores Independientes	3
• Estados de Situación Financiera	6
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	7
• Estados de Cambios en el Patrimonio	8
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	9
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	19



## **Dictamen de los Auditores Independientes-**

**A los Socios de**

**OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.**

### ***Opinión***

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### ***Bases para nuestra Opinión***

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### ***Otra Información***

4. La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, se espera que el Informe anual de gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre





En conexión con nuestra auditoria de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoria, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material. Si al leer el Informe anual de gerencia concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Socios.

### ***Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros***

5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
7. Los miembros del Directorio de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

### ***Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros***

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoria de conformidad con la Norma Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

### ***Otros asuntos***

9. Los estados financieros de **OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA** año terminado el 31 de diciembre del 2018, fueron auditados por **Andrés Velasco Villarruel**, Auditor Externo RNAE N° 853, cuyo dictamen fue *Opinión sin Salvedad*.



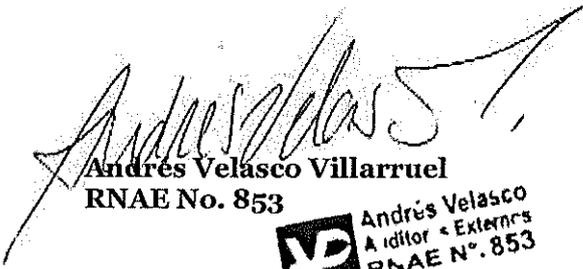
***Restricción de uso y distribución***

10. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

***Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios***

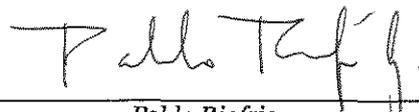
11. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

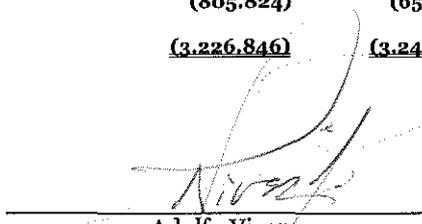
Febrero 19, 2020  
Quito, Ecuador

  
Andrés Velasco Villarruel  
RNAE No. 853  
 Andrés Velasco  
Auditor Externo  
RNAE N° 853

**OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresados en U.S. dólares)

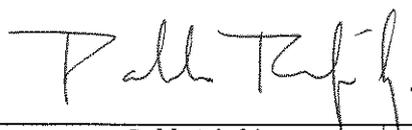
	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7.1	131.504	190.475
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	7.2	807.143	522.434
Inventarios	7.3	463.107	521.640
Anticipos a Proveedores y Otras Cuentas por Cobrar	7.4	21.857	17.733
Activos por Impuestos Corrientes	7.5	<u>3.826</u>	<u>5.313</u>
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>1.427.437</b>	<b>1.257.595</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, Planta & Equipo, neto	7.6	1.755.557	1.952.262
Activo Impuesto a la Renta Diferido	7.7	<u>43.852</u>	<u>35.569</u>
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>1.799.409</b>	<b>1.987.831</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>3.226.846</u></b>	<b><u>3.245.425</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por Pagar Comerciales	7.8	(413.924)	(491.108)
Obligaciones Financieras Corrientes	7.9	(306.595)	(233.495)
Pasivos por Impuestos Corrientes	7.10	(290.407)	(379.199)
Sobregiro Bancario	7.1	(211.311)	(145.323)
Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales	7.11	(152.814)	(139.179)
Anticipo Clientes y Otras Cuentas por Pagar	7.12	(94.065)	(92.894)
Obligaciones con Socios y Relacionadas Corrientes	7.13	<u>(82.264)</u>	<u>(66.301)</u>
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>(1.551.380)</b>	<b>(1.547.499)</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones Financieras No Corriente	7.9	(657.599)	(797.430)
Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales Largo Plazo	7.14	(166.270)	(142.277)
Obligaciones con Socios y Relacionadas No Corrientes	7.13	(38.784)	(93.214)
Otros Pasivos	7.15	<u>(6.989)</u>	<u>(6.989)</u>
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>(869.642)</b>	<b>(1.039.910)</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>(2.421.022)</u></b>	<b><u>(2.587.409)</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	7.16	(100.800)	(100.800)
Reservas		(29.107)	(17.034)
Otros Resultados Integrales ~ ORI		(9.136)	-
Resultados Adopción 1er vez NIIF		61.834	61.834
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores		(489.943)	(301.683)
Resultados del Ejercicio		<u>(238.671)</u>	<u>(300.333)</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>(805.824)</b>	<b>(658.016)</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>(3.226.846)</u></b>	<b><u>(3.245.425)</u></b>

  
Pablo Riofrio  
Representante Legal

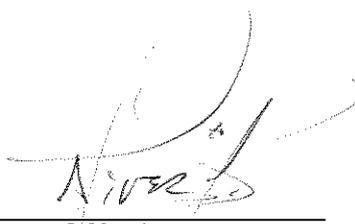
  
Adolfo Viver  
Contador General

**OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>INGRESOS Y COSTO DE VENTAS</u></b>			
Ingresos de Actividades Ordinarias, neto	7.17	(6.740.730)	(6.290.701)
Costo de Ventas	7.18	<u>3.449.368</u>	<u>3.334.257</u>
<b>(UTILIDAD) / PÉRDIDA BRUTA</b>		<b>(3.291.362)</b>	<b>(2.956.444)</b>
Gastos de Operativos y Administrativos	7.19	<u>2.814.561</u>	<u>2.548.598</u>
<b>(UTILIDAD) / PÉRDIDA OPERACIONAL</b>		<b>(476.802)</b>	<b>(407.846)</b>
<b><u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u></b>			
	7.20		
Ingresos No Operacionales		(34.196)	(17.852)
Gastos No Operacionales		<u>100.363</u>	<u>125.365</u>
<b>(UTILIDAD) / PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>(410.635)</b>	<b>(300.333)</b>
Menos 15% Participación a trabajadores		60.353	-
Menos Gasto por Impuesto a la Renta		<u>111.611</u>	<u>-</u>
<b>(UTILIDAD) / PÉRDIDA INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<b>(238.671)</b>	<b>(300.333)</b>



Pablo Riofrio  
**Representante Legal**

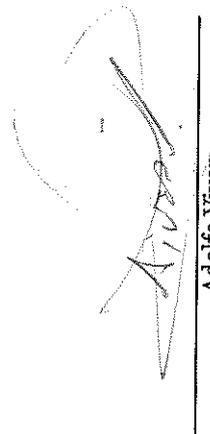


Adolfo Viver  
**Contador General**

**OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresados en U.S. dólares)

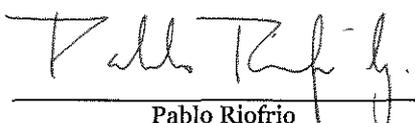
	Capital Suscrito	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales-ORI	Adopción 1ra. vez NIIF	Resultados Acumuladas Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>(100.800)</b>	<b>(17.034)</b>	<b>-</b>	<b>61.834</b>	<b>(301.683)</b>	<b>(300.333)</b>	<b>(658.016)</b>
Transferencia de Utilidad años Anteriores	-	-	-	-	(300.333)	300.333	-
Dividendos Pagados	-	-	-	-	100.000	-	100.000
Apropiación de Reservas	-	(12.073)	-	-	12.073	-	-
Otros Resultados Integrales - ORI	-	-	(9.136)	-	-	-	(9.136)
Utilidad Neta del Ejercicio	-	-	-	-	-	(238.671)	(238.671)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>(100.800)</b>	<b>(29.107)</b>	<b>(9.136)</b>	<b>61.834</b>	<b>(489.943)</b>	<b>(238.671)</b>	<b>(805.821)</b>

  
 Pablo Riofrio  
 Representante Legal

  
 Adolfo Viver  
 Contador General

**OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>2019</u>
<b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Efectivo recibido de clientes	6.406.967
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5.867.772)
Intereses Pagados	(98.302)
Intereses Recibidos	14
Otros ingresos (gastos), netos	41.255
Participación trabajadores	(51.951)
Impuesto a la renta corriente	(87.934)
Impuestos diferidos	<u>(112.468)</u>
<b>Efectivo neto de (en) actividades de operación</b>	<b>229.809</b>
<b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
Inversión en propiedad, planta y equipo, neto de ventas	(141.287)
Inversión en herramientas especiales, neto	<u>(8.283)</u>
<b>Efectivo neto de (en) actividades de inversión</b>	<b>(149.570)</b>
<b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Incremento (Disminución) en obligaciones por pagar a bancos	65.988
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	(38.468)
Incremento (Disminución) de deuda a largo plazo s	(139.830)
Incremento (Disminución) de deuda a largo plazo	73.100
Incremento (Disminución) por Dividendos pagados a los socios	<u>(100.000)</u>
<b>Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento</b>	<b>(139.210)</b>
Incremento (decremento) neto durante el año	(58.971)
Saldo al inicio del año	<u>190.475</u>
<b>FIN DEL AÑO</b>	<b><u>131.504</u></b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Pablo Riofrio  
 Representante Legal

  
 \_\_\_\_\_  
 Adolfo Viver  
 Contador General

**1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.**

- **Nombre de la entidad.**  
OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.
- **RUC de la entidad.**  
1792065585001
- **Domicilio de la entidad.**  
Av. Carlos Freire S34-11 y Av. Isidro Barriga
- **Forma legal de la entidad.**  
Compañía Limitada
- **País de incorporación de la entidad.**  
Ecuador
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**  
En el año 1914 nace la Cervecería La Victoria , dos (2) jóvenes emprendedores les impulsó a crear la primera gaseosa sabor a naranja que dio vida a la fábrica Orangine en 1914, para más tarde continuar con otra de sus refrescantes creaciones: el icónico jugo burbujeante de mora, que desde aquel entonces se ha convertido en la más deliciosa preferencia de los quiteños que en tres (3) décadas llevaron a construir cuatro (4) plantas envasadora en Quito, Santo Domingo , Portoviejo y Lago Agrio, con alrededor de 300 trabajadores y una participación en el mercado de gaseosa del 15%, compitiendo de esa manera con gigantes internacionales

En este periodo Orangine empieza un creciente decrecimiento en sus ventas debido a la falta de disciplina financiera que le lleva disminuir su nómina a 30 empleados, Un grupo de inversionistas y consultores profesionales deciden apostar a la marca y adquieren la Fábrica Orangine y mentalizaron el regreso de la marca

Hoy por hoy la capacidad de producción de la planta permite obtener un portafolio de más de 30 SKUs que van desde 250 ml hasta 3.785 ml, en categorías gaseosas, jugo con fruta natural, energizantes, agua mineral y agua natural, más la maquila de todas la bebidas de la cadena Supermaxi a nivel nacional , pues nuestros productos cuentan con calificación "AA", otorgada por la Corporación Mucho Mejor Ecuador (CMME))que se encarga de certificar l gestión de fortalecimiento de calidad en procesos internos y de evaluar y valorar el cumplimiento de los estándares establecidos, según sistemas de calidad en procesos internos y de evaluar y valorar el cumplimiento de los estándares establecidos, según sistema de calidad ISO 9000, ISO22000 ISOTS 16949, HCCP y Buenas Prácticas de Manufactura, para fomentar entre lo ecuatoriano la preferencia por productos y servicios de calidad producidos en el país.

Con fecha 18 de mayo del 2017, mediante escritura pública N° 2017-17-01-PO1490 ante Notaría Trigésimo Quinto del cantón Quito, Dr. Santiago Federico Guerrón Ayala, se realizó la escritura pública de Aumento de Capital y Reforma del Estatuto Social de la Compañía, que fue aprobada por la Junta General Extraordinaria de Socios celebrada el 31 de marzo del 2017, en la cual se resolvió por unanimidad aumentar el capital social y consecuentemente reformar el estatuto social de la compañía. El capital social aumenta a la suma de cien mil dólares EUA (US\$ 100.000,00), es decir aumento de cien mil ochocientos dólares de los EUA (US\$ 100.800,00). Monto del capital dividido en cien mil ochocientos (100,800) acciones indivisibles, con un valor nominal de un dólar de los EUA (US\$ 1,00) cada una. El cuadro de integración de capital quedo de la siguiente manera:

<u>Socios</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital Suscrito y Pagado Anterior</u>	<u>En US\$ Dólares</u>		<u>Número de Acciones</u>	<u>%</u>
			<u>Incremento de Capital</u>	<u>Capital Suscrito y Pagado Nuevo</u>		
Pablo Esteban Riofrio Guarderas	Ecuatoriana	320,00	40.000	40.320	40.320	40%
Carlos Javier Sarche Vinuesa	Ecuatoriana	240	30.000	30.240	30.240	30%
Alfredo Mora Alarcón	Ecuatoriana	240	30.000	30.240	30.240	30%
<b>Totales</b>		<b>800</b>	<b>100.000</b>	<b>100.800</b>	<b>100.800</b>	<b>100%</b>

## 2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo- su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

## 3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la *Marco Conceptual de la NIIF y NIC 1 – Presentación de Estados Financieros*, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

## 4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS. Declaración de

**cumplimiento con NIIF** – La compañía ha preparado sus Los Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2019, fecha de cierre de los Estados Financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, 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 iniciales.

**4.1.1. Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía y sus subsidiarias es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**4.2. Bases de preparación** - Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos saldos contables como son Inventarios, Instrumentos Financieros, Propiedad, Planta y Equipo, que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor monetario al momento en que se llevaron a cabo la o las transacciones que dieron origen a los saldos contables. en el pasado.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

**4.3. Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

#### **4.4. Instrumentos Financieros**

##### **4.4.1. Activos financieros**

###### **4.4.1.1. Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 32 – *Instrumentos Financieros: Presentación y NIIF 9 – Instrumentos Financieros* se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados a los

préstamos y cuentas por cobrar o inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

#### **4.4.1.2. Medición Posterior**

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

##### ***Préstamos y cuentas por cobrar***

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

La compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectiva en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

#### **4.4.1.3. Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo;

Cuando la compañía ya transferida sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia pero no hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios

inherentes a la propiedad de los activos, ni hayan transferido el control de los mismos, los activos se continúan reconociendo en la medida de la implicación continuada de la compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de la contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

#### **4.4.1.4. Deterioro de Activos Financieros**

La compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de “perdida sufrida”) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la compañía que pueden estimarse de forma confiable.

Evidencia de deterioro puede ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra re organización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

#### **4.4.2. Pasivos Financieros**

##### **4.4.2.1. Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros dentro del alcance de la *Sección 11 – Instrumentos Financieros Básicos* se clasifican como pasivos financieros al valor razonable como cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, excepto los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como

obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

#### **4.4.2.2. Medición Posterior**

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

##### *Préstamos y cuentas por pagar*

La compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al valor razonable. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja.

#### **4.4.2.3. Baja de Pasivos Financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

#### **4.4.3. Compensación de Instrumentos Financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

#### **4.4.4. Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes**

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual del mercado antes del impuesto

que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

#### 4.5. **Inventarios**

Los inventarios se valoran al costo promedio, por su naturaleza de autoconsumo en la prestación del servicio.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la gerencia para los diferentes grupos de inventario y que considera días de antigüedad y almacenamiento. La provisión se carga a los resultados del año corrientes.

#### 4.6. **Propiedad, Planta y Equipo**

La propiedad, planta y equipo se encuentran valorizados al valor razonable, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los costos de mejoras que representan un aumento de la capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, planta y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada periodo y si procede, ajustados de forma prospectiva. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> (en años)
Edificios	20
Maquinaria y equipo	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Vehículos	5
Equipo de Computación	3

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles, enseres y equipos de computación

Un componente de estos activos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

#### **4.7. *Deterioro de Activos No Financieros***

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

#### **4.8. *Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes***

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una

estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual del mercado antes del impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

#### **4.9. Beneficios a Empleados**

**4.9.1. Corto plazo** – Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce (12) meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

**4.9.2. Largo Plazo** – La compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene planes de beneficios definidos que incluyen jubilación patronal y beneficios por terminación de empleo, que se registra con cargos a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos y post-empleo se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. La política contable de la compañía para los planes de beneficios definidos y post empleo es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en otros resultados integrales en el patrimonio.

#### **4.10. Reconocimientos de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente independientemente del momento en que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

**4.10.1. Ingresos de Actividades Ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de inventarios se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

**4.11. Reconocimientos de Costos y Gastos**

El costo de ventas, que corresponde al costo de los bienes que comercializa la compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

**4.12. Impuestos**

**4.12.1. Impuesto a la Renta Corriente**

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

**4.12.2. Impuesto a la Renta Diferido**

El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se tome

probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se revalúa en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria permita recuperar dichos activos. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y a la misma autoridad tributaria.

#### **4.12.3. Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

**4.13. Normas nuevas y revisadas emitidas-** A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entraron en vigor y que la Compañía ha adoptado. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los Estados Financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

### **ESPACIO EN BLANCO**

NIF

Título

Efectiva a partir de  
períodos que inicien  
en o después de

OLYMPIC JUICES OLYJUICE CIA LTDA  
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en dólares)

---

NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	01 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17	01 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	01 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	01 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 – Contratos de Seguros	01 de enero 2021

## 5. ESTIMACIONES Y PROVISIONES CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, 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.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 5.1. Estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales –** La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, por lo que para la provisión considera el 100% de la cartera incobrable.
- 5.2. Estimación de vidas útiles de Propiedad Plantas y Equipos –** La maquinaria y equipo se registran al valor razonable y se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.
- 5.3. Impuestos** Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se base en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas para la compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la compañía.
- 5.4. Obligaciones por beneficios a empleados –** El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y beneficios por terminación de empleo se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las

suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que informa.

- 5.5. Provisiones** –Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisiones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

## **6. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.**

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

### **Riesgo de liquidez.**

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin ocurrir en pérdidas o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo.

---

**7. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**7.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO Y SOBREGIROS BANCARIOS**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos	(1)	99.579	165.033
Caja	(2)	<u>31.925</u>	<u>25.442</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>131.504</b>	<b>190.475</b>
Sobregiros Bancarios	(1)	<u>(211.311)</u>	<u>(145.323)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>(211.311)</b>	<b>(145.323)</b>

- (1) Corresponden a efectivo depositado a la vista en US\$ dólares en cuentas corrientes de bancos locales, medidos y registrados valor razonable. Al 31 de diciembre de 2019, el monto de sobregiro bancario, incluye un saldo de US\$ 163 mil por concepto de sobregiro contable debido a cheques girados a sus respectivos beneficiarios pero no cobrados, todos con antigüedad corriente menor a 360 días. Mientras que US\$ 48 mil de dicho sobregiro corresponde un sobregiro bancario.
- (2) Corresponden a saldos de recaudaciones en efectivo, medidos y registrados a valor razonable, de las cobranzas realizadas los últimos días del año y que será acreditados en cuenta bancaria los primeros días del ejercicio 2020.

**7.2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Cobrar clientes No Relacionadas	(1)	840.011	519.341
Cheques Postfechados - Clientes No Relacionados	(2)	44.329	31.236
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	(3)	<u>(77.197)</u>	<u>(28.143)</u>
<b>Saldo neto al 31 de diciembre</b>		<b>807.143</b>	<b>522.434</b>

- (1) Corresponden a saldos de cuentas por cobrar, medidas y registradas al costo, a clientes terceros no relacionados por concepto de venta local de inventario de gaseosas y bebidas azucaradas. El 89.42% (US\$ 751.713) del saldo corresponde a montos corrientes menores a 360 días, para los cuales se ha estimado provisión de incobrabilidad del uno (1%) por ciento en función a lo establecido en la legislación tributaria (Art. 10, numeral 11 de la LRTI y Art. 28 numeral 3 del RLRTI); mientras el 10.58% (US\$ 88.904) del saldo corresponde a montos

no corrientes mayores a 360 días y para los cuales se ha estimado una provisión de incobrabilidad en función a la evaluación de deterioro y de probabilidades de recuperabilidad en cada caso.

Un resumen del saldo de clientes menor a 360 días al 31 de diciembre 2019, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En U\$ dólares</u> <u>2019</u>
Corporación Favorita C.A.	219.637
Tiendas Industriales Asociadas	180.357
Mega Santamaría S.A.	96.079
Dimevar Distribuciones De Mercaderías Va	23.701
Harring Lizardo Goyes Lugo	20.615
Fuentes San Felipe S.A.	20.103
Coral Racar	7.284
Jaxson Miguel Villavicencio Neira	7.187
Manuel Serafin Suarez Huanca	6.789
Emma Robertina Ibadango González	6.497
Cesar Vinicio Gutiérrez Bravo	5.890
Otros clientes menores	157.574
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>751.713</b>

Un resumen del saldo de clientes mayor a 360 días al 31 de diciembre 2019, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En U\$ dólares</u> <u>2019</u>
Paralelo Diez S.A. Paralez	(a) 19.485
Carlos Federico Sosa Obando	(a) 13.519
Embotelladora de Bebidas Nacionales S.A.	6.255
Johann Alciviades Jácome Ramirez	6.071
César David Galarza Bustamante	5.821
Raquel Janeth Gavilánez Gallegos	3.947
Abel De Jesus Romero Guanga	3.931
Armando León Medina Bohórquez	3.581
Astudillo Astudillo Willson Fernando Tad	2.520
Lilia Sabina Parra Salazar	2.304
Otros clientes menores	<u>21.470</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>88.904</b>

- (a) Corresponde a saldos sobre los cuales se ha entablado demandas legales de naturaleza civil por montos de US\$ 10 mil y US\$ 13 mil respectivamente. La expectativa de cobro en ambos casos es alta, de acuerdo a la firma procuradora judicial, Expertiseadvisor Abogados Cia. Ltda. – Ab. Andrea Vizuete Martínez.
- (2) Corresponde a saldos de cheques girados a la orden, medidos y registrados al costo, por concepto cobros de cartera a clientes y distribuidores zonales. El 100% del saldo mantiene una antigüedad corriente menor a 360 días, que serán acreditados en cuenta bancaria en los primeros días del ejercicio 2020.
- (3) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables durante el ejercicio 2019, fueron como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares <u>2019</u>
Saldo al 01 de enero	(28.143)
Gasto Provisión Incobrables del Ejercicio - <i>Nota 7.18</i>	(77.194)
Ajuste Baja Cartera Incobrable	<u>28.143</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>(77.194)</b>

### 7.3. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios de Suministros y Materiales	(1)	238.759	303.565
Inventario de Productos Terminados	(2)	96.504	122.638
Inventarios de Materia Prima	(3)	88.807	71.757
Otros Inventarios	(4)	<u>39.037</u>	<u>23.680</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>463.107</b>	<b>521.640</b>

- (1) Corresponden a ítems de insumos y materiales, medidos y registrados al costo de adquisición, utilizados como autoconsumos en la producción de los productos terminados, tales como: etiquetas, botellas y tapas plásticas, empaques, cartuchos, gomas, láminas, etc.). Un detalle de los movimientos durante el ejercicio, es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares <u>2019</u>
Saldo al 01 de enero	303.565
Adquisiciones neto	1.919.601
Re ingresos y Devoluciones	91.726
Costo de Ventas - <i>Nota 7.18</i>	(1.990.046)
Ajustes por Bajas - <i>Nota 7.19</i>	<u>(86.087)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>238.759</b>

- (2) Corresponden a saldos de ítems de productos terminados, medidos y registrados al costo de producción, tales como: gaseosas, aguas, energizantes, bebidas azucaradas. Al 31 de diciembre 2019, un detalle de los movimientos y productos terminados.

**ESPACIO EN BLANCO**

OLYMPIC JUICES OLYJUICE CIA LTDA.  
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en dólares)

<u>Detalle</u>	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Producción</u>	En US\$ dólares			<u>Saldo Final</u>
			<u>Ajustes y Reclasif.</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Baja de Inventario</u>	
Gaseosas	75.248	2.274.202	99.141	(2.384.189)	(16.410)	47.992
Jarabes y preparados	7.910	1.020.414	-	(1.001.792)	-	26.532
Jugos naturales	27.190	642.672	21.072	(672.725)	(3.663)	14.546
Aguas	8.537	271.575	21.663	-295.542	-1.238	4.995
Otras bebidas	2.569	29.891	1.309	(29.430)	(2.370)	1.969
Energizantes	1.185	8.094	349	(8.767)	(391)	469
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>122.639</b>	<b>4.246.848</b>	<b>143.534</b>	<b>(4.392.445)</b>	<b>(24.072)</b>	<b>96.504</b>

- (3) Corresponden a ítems de materia prima, medidos y registrados al costo de adquisición en caso de compras locales y costo de liquidación de importación en caso de importaciones, utilizados la producción de los productos terminados, tales como: esencias de sabores colorantes y otros productos químicos Al 31 de diciembre de 2019, un detalle de los principales rubros es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares <u>2019</u>
Saldo al 01 de enero	71.757
Adquisiciones locales e Importaciones	689.969
Costo de Ventas - <i>Nota 7.18</i>	(668.620)
Ajustes por Bajas - <i>Nota 7.19</i>	(4.299)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>88.807</b>

- (4) Corresponden a ítems de suministros, medidos y registrados al costo de adquisición, tales como: material publicitario, repuestos, útiles de oficina y limpieza.

#### 7.4. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros Pagados por Anticipado	(1)	12.153	11.013
Cuentas por Cobrar Empleados	(2)	5.231	3.151
Depósitos Garantía EEQ	(3)	2.163	2.163
Anticipos a Proveedores		1.310	838
Depósitos Garantía Bodegas		1000	1000
Otros Descuentos		-	(432)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>21.857</b>	<b>17.733</b>

- (1) Corresponde a saldos pendientes de amortizar, medidos y registrados al costo, de pólizas de seguros contratadas por conceptos de fiel cumplimiento de contratos, responsabilidad civil, accidentes personales, maquinaria y

equipo y vehículos; las cuales son utilizados en la generación de flujos económicos propios del giro de negocio. Un detalle es como sigue:

<u>Tipo</u>	<u>Aseguradora</u>	<u>Prima</u>	<u>En US\$ Dólares</u>	
			<u>Gasto Amortizado</u>	<u>Prepagado por Amortizar</u>
Vehículos	Chubb Seguros, Generali y Aseguradora del Sur, QBE	34.498	16.179	8.466
Incendios	Generali	15.116	7.744	3.216
Transporte	Generali	1.700	855	313
Responsabilidad Civil	Generali	300	155	68
Fidelidad	Generali	250	125	45
Transporte de Dinero	Generali	200	103	45
Cumplimiento de Contrato	Oriente Seguros	649	494	-
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>			<b>25.655</b> (a)	<b>12.153</b>

- (a) Corresponde al rubro enviado a resultados por concepto de amortizaciones anuales de pólizas de seguros contratadas tanto vencidas y vigentes durante el ejercicio fiscal 2019, ver **Notas 7.18** y **Nota 7.19**;
- (2) Corresponde principalmente saldos medidos y registrados al costo, de consumos realizados de productos terminados por parte de los empleados de la compañía y pérdida de productos terminados en bodegas, que son descontados en roles de pago;
- (3) Corresponde a un saldo medido y registrado al costo, pagado como garantía a la Empresa Eléctrica Quito – EEQ, por concepto de la entrega de un transformador eléctrico para la regulación y medición de la planta industrial.

#### 7.5. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de cuentas del activo por impuestos corrientes es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>En US\$ dólares</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito Tributario Retenciones Fuente IVA	(1)	3.826	5.313
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>3.826</b>	<b>5.313</b>

- (1) Corresponden a montos medidos y registrados al costo por concepto de retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado IVA en transacciones de compras de bienes y servicios usados en la operatividad del giro de negocio para la generación de ingresos gravados. Dicho monto es utilizado como crédito tributario. Montos que son compensados y declarados mensualmente a la administración tributaria en los formularios de impuestos 104.

## 7.6. PROPIEDAD, PLANTA & EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Costo Histórico</i>		
Maquinaria y Equipo (1)	2.388.433	2.367.050
Vehículos y Camiones (2)	817.254	771.650
Otros Propiedades, Planta y Equipo (3)	197.758	178.208
Muebles y Enseres (4)	65.526	23.967
Equipo de Computación	<u>50.464</u>	<u>43.522</u>
<b>Costo Histórico al 31 de diciembre</b>	<b>3.519.435</b>	<b>3.384.397</b>
<i>Depreciación acumulada</i>		
Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo (1)	(1.034.163)	(803.308)
Deprec. Acum. Vehículos (2)	(590.998)	(513.064)
Deprec. Acum. Otras P.P.E. (3)	(83.961)	(67.996)
Deprec. Acum. Equipo Computacion (4)	(40.349)	(35.402)
Deprec. Acum. Muebles y Enseres	<u>(14.407)</u>	<u>(12.365)</u>
<b>Depreciación Acumulada al 31 de diciembre</b>	<b>(1.763.878)</b>	<b>(1.432.135)</b>
<b>Neto Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre (5)</b>	<b>1.755.557</b>	<b>1.952.262</b>

- (1) Corresponde a items, medidos y registrados al costo de adquisición y/o de ensamblaje. Los cuales son usados en la prestación de servicios propios del giro de negocio. La vida útil del este grupo contable es de diez (10) años o 10% anual. Sobre estos bienes de capital no existen gravámenes, prohibición de enajenar o garantías prendarias a favor de terceros o instituciones financieras. La compañía mantiene contratadas pólizas de seguros para asegurar estos activos, ver *Nota 7.5*. Al 31 de diciembre de 2019, un detalle resumido es como sigue:

<u>Tipo</u>	Al 31 de diciembre de 2019 En US\$ Dólares				
	<u>Fecha Inicio Deprec.</u>	<u>Vida útil (meses)</u>	<u>Costo Histórico</u>	<u>Deprec. Acum.</u>	<u>Valor En libros</u>
Línea Embotellado	Ago-2017	120	1.108.570	(258.666)	849.904
Sopladora de Botellas	Mar-2012	120	200.000	(155.000)	45.000
Red Hídrica	Jun-2016	120	89.138	(31.941)	57.197
Etiquetadora	Nov-2010	120	78.432	(71.242)	7.190
Maquina Electropresión	Nov-2017	120	51.996	(10.832)	41.164
Etiquetadora Bh2300	Sep-2010	120	46.500	(43.090)	3.410
Compresor de Tornillo	Ene-2015	120	35.333	(17.420)	17.913
Rinseador	Ago-2010	120	34.833	(32.511)	2.322
Maquina Codificadora	Dic-2016	120	32.434	(9.817)	22.617
Sistema de Llenada de lata	Dic-2016	120	30.000	(9.065)	20.935
Otros menores			<u>681.197</u>	<u>(394.579)</u>	<u>286.618</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>			<b>2.388.433</b>	<b>(1.034.163)</b>	<b>1.354.270</b>

- (2) Corresponde a treinta y seis (36) vehículos medidos y registrados al costo de adquisición. Los cuales son usados en la prestación de servicios propios del giro de negocio. La vida útil del este grupo contable es de cinco (5) años o 20%

anual. Sobre estos bienes de muebles existen gravámenes, prohibición de enajenar o garantías prendarias a favor de terceros o instituciones financieras, ver **Nota 7.9**. La compañía tiene contratadas pólizas de seguros para dichos vehículos, ver **Nota 7.5**. Al 31 de diciembre de 2019, un detalle resumido de la cuenta es:

Al 31 de diciembre de 2019 En US\$ Dólares					
<u>Tipo</u>	<u>Fecha Inicio Deprec.</u>	<u>Vida útil (meses)</u>	<u>Costo Histórico</u>	<u>Deprec. Acum.</u>	<u>Valor En libros</u>
Autodelta--1 Cx5 Mazda	Ene-18	60	37.670	(14.602)	23.068
Casabaca 1 Toyota Fortuner	Jul-16	60	52.623	(36.214)	16.409
Kmotor 1 Kia Carnival	Jul-16	60	46.132	(31.598)	14.534
Ayasa 1 Nissan Xtrail	Jul-16	60	45.965	(31.681)	14.284
Ayasa 1 Nissan Xtrail	Jul-16	60	45.965	(31.681)	14.284
Ayasa 1 Nissan Xtrail	Jul-16	60	45.965	(31.681)	14.284
Automot. Continental Camión	Mar-10	60	68.223	(68.223)	-
Jeep	Sep-11	60	53.125	(53.125)	-
Camión	Feb-11	60	36.638	(36.638)	-
Camioneta Chevrolet LUV Dmax	Feb-14	60	34.116	(34.116)	-
Otros			<u>350.832</u>	<u>(221.439)</u>	<u>129.393</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>			<b>817.254</b>	<b>(590.998)</b>	<b>226.256</b>

- (3) Corresponde a ciento treinta (130) ítems de tipo electrónico, así como muebles destinados a los laboratorios de prueba y estudio para la elaboración de gaseosas y bebidas azucaradas pertenecientes al giro de negocio, medidos y registrados al costo de adquisición. La vida útil del este grupo contable es de diez (10) años o 10% anual. Al 31 de diciembre de 2019, un resumen de su composición es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2019 En US\$ Dólares					
<u>Tipo</u>	<u>Fecha Inicio Deprec.</u>	<u>Vida útil (meses)</u>	<u>Costo Histórico</u>	<u>Deprec. Acum.</u>	<u>Valor En libros</u>
Luminarias	Feb-2016	120	110.489	(43.243)	67.246
Maquina Bebidas	Jul-2018	120	5.125	(726)	4.399
Titulador Easy Ph Mettler	Ago-2019	120	4.096	(149)	3.947
Maquinaria Vending	Nov-2019	120	3.624	(39)	3.585
Torquimetro Orbis	Ago-2019	120	3.013	(108)	2.905
Sistema de Cámaras	Oct-2016	120	1.812	(579)	1.233
Sistema de Cámaras	Jun-2016	120	1.740	(610)	1.130
Sistema de Cámaras	Ago-2016	120	1.723	(585)	1.138
Central Telefónica Panasonic	Mar-2009	120	3.811	(3.811)	-
Sistema de Cámaras	Nov-2008	120	3.205	(3.205)	-
Otros		120	<u>59.120</u>	<u>(30.906)</u>	<u>28.214</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>			<b>197.758</b>	<b>(83.961)</b>	<b>113.797</b>

- (4) Corresponde a principalmente a ciento cuarenta (140) ítems, medidos y registrados al costo de adquisición, compuestos de mesas, sillas entre otros, los cuales son usados en la prestación de servicios propios del giro de negocio. La vida útil del este grupo contable es de diez (10) años o 10% anual. Al 31 de diciembre de 2019, sobre estos bienes de capital no existen gravámenes, prohibición de enajenar o garantías prendarias a favor de terceros o instituciones financieras. La compañía tiene contratadas pólizas de seguros

para dichos items, ver **Nota 7.5**. Al 31 de diciembre de 2019, un detalle es como sigue:

<u>Tipo</u>	<u>Fecha Inicio Deprec.</u>	<u>Vida útil (meses)</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2019</u> <u>En US\$ Dólares</u>		
			<u>Costo Histórico</u>	<u>Deprec. Acum.</u>	<u>Valor En libros</u>
Betterdesign Racks Bodega Pt	Dic 2019	120	40.250	(43)	40.207
Modular Isla	Nov 2018	120	1.050	(118)	932
División Modular	Abr 2015	120	1.323	(628)	695
Jaher LCD Lg 42 Pulg	Jun 2010	120	1.117	(462)	655
Estacion Trabajo Pt	Dic 2019	120	480	(1)	479
E.Quass 1 Mesa	Mar 2018	120	556	(100)	456
1 Credenza Sala	Mar 2018	120	475	(86)	389
Ecasa Enfriador Himalaya W165	Jun 2010	120	582	(410)	172
Muebles Recepción y Compras	Mar 2010	120	473	(412)	61
Otros		120	<u>19.220</u>	<u>(12.147)</u>	<u>7.073</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>			<b>65.526</b>	<b>(14.407)</b>	<b>51.119</b>

(5) Los movimientos de los saldos contables son como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2019</u>	
<b>Saldo neto al 01 de enero</b>		<b>1.952.262</b>
Adiciones (importaciones y compras locales)	(a)	161.817
Bajas	(b)	(20.530)
Depreciación del Ejercicio Costo Ventas – <i>Nota 7.18</i>		(216.835)
Depreciación del Ejercicio Gastos Admin. – <i>Nota 7.19</i>		<u>(121.157)</u>
<b>Saldo neto al 31 de diciembre</b>		<b>1.755.557</b>

(a) Corresponde principalmente a las adquisiciones de cuatro (4) vehículos a un proveedor local por US\$69.658, los cuales se encuentran en garantía de reserva de dominio por operaciones crediticias con el Banco Guayaquil, ver **Nota 7.9**; adicionalmente la compra de racks para el almacenaje de inventarios en la bodega matriz por US\$40.250, y codificador laser para la línea de producto terminado por US\$20.000;

(b) Corresponde principalmente a la baja por venta de un vehículo.

## 7.7. **ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>En US\$ dólares</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuestos diferidos	(1)	43.852	35.569
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>43.852</b>	<b>35.569</b>

- (a) Corresponde al reconocimiento de impuestos diferidos generados conforme a la *NIC 19 Beneficios a Empleados*. La variación del saldo por US\$ 8.283, corresponde al 25% de las provisiones determinadas por el perito actuarial, ver *Nota 7.11*. El saldo de activo impuesto a la renta diferido, se reconoce enmarcado a la reforma tributaria emitidas en el *Reglamento a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la dolarización y Modernización de la Gestión Financiera* publicado en el Registro Oficial N° 312 el 24 de agosto de 2018

### 7.8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales	(1)	(413.924)	(491.108)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>(413.924)</b>	<b>(491.108)</b>

- (1) Corresponden a saldos por pagar medidos y registrados al costo, a proveedores locales por concepto de adquisición de bienes y contratación de prestación de servicios, soportados con comprobantes de ventas autorizados por la administración tributaria. El 99.49% del saldo mantiene antigüedades corrientes menores a 360 días. Al 31 de diciembre de 2019, un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ Dólares <u>2019</u>
Constructora Espacios & Arquitectura Betterdesign S.A.	(43.229)
Sismode Cia. Ltda.	(21.163)
Automotores Continental S.A.	(15.978)
Gañay Guamán Rosa Narciza	(14.111)
Cristalería Del Ecuador S.A. Cridesa	(12.978)
Top Trading Toptra Cia Ltda	(11.253)
De La Vega Guevara Evelyn Alexandra	(10.955)
Porras-Galarza Transporte De Carga Pesada S.A.	(10.776)
Otros proveedores menores (155)	(271.374)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>(411.817)</b>

### 7.9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

**ESPACIO EN BLANCO**

OLYMPIC JUICES OLYJUICE CIA LTDA.  
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en dólares)

Detalle		En US\$ dólares			
		Corriente		No Corriente	
		2019	2018	2019	2018
Banco Procredit	(1)	(255.763)	(164.592)	(620.344)	(735.408)
Banco Guayaquil	(2)	(33.045)	(31.932)	(18.608)	(41.110)
Banco Pichincha	(3)	(11.364)	(12.704)	(9.548)	(20.912)
Casabaca - Yaris	(4)	(6.423)	-	(9.099)	-
Banco Internacional		-	(24.267)	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>(306.595)</b>	<b>(233.495)</b>	<b>(657.599)</b>	<b>(797.430)</b>

- (1) Corresponde a saldos por pagar, medidos y registrados al costo amortizado, de operaciones crediticias del segmento comercial corporativo. Los préstamos se encuentra garantizado con una hipoteca abierta y prohibición de enajenar del inmueble lote de terreno 8.670 m<sup>2</sup>, propiedad de la compañía relacionada REFRESH CIA. LTDA., situado en la manzana "V" de la parcelación de la hacienda Zaldumbide, en la parroquia Chillogallo, de la ciudad de Quito; mediante escritura N° 20191701037P00482 con fecha 29 de enero del 2019 ante Notaria Trigésimo Séptima del cantón Quito - Dra. Paulina Alexandra Auquilla Fonseca. Al 31 de diciembre de 2019, un detalle de las operaciones crediticias es como sigue:

Institución Financiera	Numero Operación	Tasa Interés	Fecha Inicio	Fecha Vencim.	En US\$ Dólares	
					Monto Original	Saldo total al 31 dic.
Banco Procredit	01904089035	8.00%	26/12/2018	8/1/2024	780.000	661.472
Banco Procredit	01904089902	8.00%	1/2/2019	10/2/2022	150.000	112.099
Banco Procredit	01904089049	8.00%	26/12/2018	8/1/2021	80.000	45.063
Banco Procredit	01904089223	8.00%	26/12/2018	8/1/2022	40.000	28.873
Banco Procredit	01904123212	8.00%	27/9/2019	10/10/2022	30.000	27.853
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>					<b>1.080.000</b>	<b>876.107</b>

- (2) Corresponde a saldos por pagar, medidos y registrados al costo amortizado, de operaciones crediticias del segmento comercial corporativo. Los préstamos se encuentra garantizado con contratos de compraventa con reserva de dominio, por motivo del financiamiento de la adquisición de cuatro (4) vehículos, ver **Nota 7.6**.

Institución Financiera	Numero Operación	Tasa Interés	Fecha Inicio	Fecha Vencim.	En US\$ Dólares	
					Monto Original	Saldo total al 31 dic.
Banco Guayaquil	235648	9.76%	06/01/2020	8/1/2020	50.000	24.061
Banco Guayaquil	264414	9.76%	27/01/2020	10/2/2022	12.237	10.543
Banco Guayaquil	242597	9.76%	20/01/2020	8/1/2022	12.690	7.799
Banco Guayaquil	242596	9.76%	20/01/2020	8/1/2021	12.830	7.541
Banco Guayaquil	235362	9.76%	06/01/2020	10/10/2022	12.547	1.799
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>					<b>100.304</b>	<b>51.653</b>

- (3) Corresponde a saldos por pagar, medidos y registrados al costo amortizado, de dos (2) operaciones crediticias del segmento comercial ordinario por US\$ 28.153 y US\$ 17.612, devengando tasa de interés efectivas de 11,23% y 16,06% respectivamente y

vencimientos hasta febrero 2022 y julio 2020, respectivamente. Operaciones crediticias sin garantías colaterales;

- (4) Corresponde a saldos por pagar, medidos y registrados al costo amortizado, una (1) operación crediticia del segmento por un capital de US\$ 19.269 devengando una tasa de interés efectiva de 14,50%, con fecha de inicio junio 2019 y fecha de vencimiento hasta mayo 2022. Operación crediticia sin garantías colaterales.

Los montos enviados a resultados por concepto de intereses pagados son de US\$ 85.573, ver **Nota 7.18** y **Nota 7.19**.

#### 7.10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
IVA por pagar	(1)	(115.298)	(147.638)
IRBP – Impuesto Redimible Botellas Plásticas	(2)	(89.044)	(71.973)
Impuesto a la Renta por Pagar	(3)	(59.413)	(35.736)
Retenciones en la Fuente IVA por pagar	(4)	(13.261)	(23.940)
Retenciones en la Fuente IR por pagar	(4)	(7.026)	(9.983)
ICE por pagar	(5)	<u>(6.365)</u>	<u>(89.929)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>(290.407)</b>	<b>(379.199)</b>

- (1) Corresponde saldo acumulado, medido y registrado al costo por concepto del Impuesto al Valor Agregado – IVA (tarifa vigente 12%) por pagar, en transacciones de ventas del mes de diciembre 2019, montos que son declarados al Servicio de Rentas Internas (SRI), en el subsiguiente mes en el formulario 104, de acuerdo al noveno dígito del RUC;
- (2) Corresponde al saldo acumulado, medido y registrado al costo, en funciones al embotellado de bebidas azucaradas, gaseosas, no gaseosas y de agua, en botellas plásticas no retornables (Material Polietileno Tereftalato - PET), producidas en el mes y declaradas en el mes subsiguiente al que efectuaron las operaciones;
- (3) **Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

**ESPACIO EN BLANCO**

<u>Conciliación Tributaria</u>	<u>2019</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	402.351
(-) 15% Participación a Trabajadores – <i>Nota 7.11</i>	(60.353)
(+) Gastos no deducibles – <i>Nota 7.18</i>	104.445
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>446.443</b>
Tasa de Impuesto a las Ganancias del período	25%
<b>Impuesto a la Ganancias Causado</b>	<b>111.611</b>
(-) Anticipo del Período	(15.595)
(-) Retenciones en la fuente del Período	(33.258)
(-) Crédito Tributario ejercicio anteriores	(3.344)
<b>Impuesto a la renta por pagar / (Crédito Tributario a Favor)</b>	<b>59.413</b>

(4) Corresponden a montos medidos y registrados al costo, por concepto de retenciones en la fuente del IVA (Impuesto al Valor Agregado) y Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta, que la compañía en su calidad de agente de retención realiza a sus proveedores y que los declara y paga a la administración tributaria, en el siguiente mes de acuerdo al noveno dígito del RUC en los formularios 104 y 103, respectivamente.

(5) Corresponde al saldo acumulado, medido y registrado en función de los gramos de azúcar que contenga cada bebida no alcohólica, de acuerdo a la información que conste en los registros de la autoridad nacional de salud, multiplicado por la sumatoria del volumen neto de cada producto y por la correspondiente tarifa específica establecida en el Art. 82 de LRTI.

### Aspectos Tributarios

- Con fecha 31 de diciembre de 2019 se publicó en el Registro Oficial N° 111 la “**Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria**”, donde entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

#### Contribución Única y Temporal

- Las sociedades con ingresos brutos superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, una contribución única y temporal calculada de acuerdo a la siguiente tabla:

<u>Ingresos Brutos Gravados</u>		<u>Tarifa</u>
<u>Desde</u>	<u>Hasta</u>	
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.001	10.000.000	0,15%
10.000.001	En adelante	0,20%

Este impuesto no podrá ser superior al 25% del impuesto causado, declarado o determinado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser crédito tributario ni gasto deducible. La declaración y pago se hará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal.

### **Impuesto a la Renta**

- Se grava la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en Ecuador. El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido. Aplicará el 35% de retención sobre los dividendos en la parte que no se haya informado sobre la composición societaria;
- El límite de deducibilidad de intereses de créditos externos con relacionadas para bancos, compañías aseguradoras y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria se mantiene en el 300% respecto al patrimonio. Para los demás contribuyentes, con partes relacionadas o independientes, la deducibilidad se limita al 20% de la utilidad antes de la participación a trabajadores, intereses, depreciaciones y amortizaciones;
- Se incluye que la deducción de gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales podrá ser de hasta un 150% en total.
- El pago del anticipo de impuesto a la renta pasa a ser voluntario, el mismo que corresponde al 50% del impuesto causado menos las retenciones del año fiscal anterior;
- Se elimina la disposición relacionada con el hecho de que el impuesto causado por las sociedades es atribuible a sus socios, Socios o partícipes cuando son sociedades extranjeras y personas no residentes en Ecuador.
- Se incluye que la deducción de gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales podrá ser de hasta un 150% en total.
- El Servicio de Rentas Internas establecerá los contribuyentes que deben actuar como agentes de retención.
- Las personas naturales con ingresos netos inferiores a US\$100,000 no podrán deducir gastos personales (aplicable para el ejercicio económico 2020). Solo podrán deducir gastos de salud por enfermedades catastróficas o raras.

### **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

- Se incluye como bienes gravados con tarifa 0% de IVA a las flores, follajes, ramas cortadas en estado fresco, tinturas y preservadas; papel periódico, periódicos y revistas; tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina y marcapasos; y, tractores de llantas de hasta 300hp (Actualmente 200hp).
- Se gravan con IVA los servicios digitales (prestados o contratados a través de internet), cuyo hecho generador será el momento del pago. El importador de servicios digitales asumirá el IVA.
- Se incluyen como agentes de percepción a no residentes en Ecuador que presten servicios digitales.
- Se grava con IVA tarifa 0% el suministro de dominios de páginas webs, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing)

- En servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal, el IVA aplica sobre la comisión adicional al valor del bien.
- Las empresas emisoras de tarjetas de créditos actuarán como agentes de retención en los pagos de servicios digitales cuando el prestador del servicio no se encuentre registrado.
- El Servicio de Rentas Internas establecerá los contribuyentes que deben actuar como agentes de retención.

#### **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

- Se establece exoneración a créditos destinados a inversión en derechos representativos de capital.
  - La distribución de dividendos a paraíso fiscal no está sujeta a ISD.
  - Se reducen las condiciones para la exoneración del ISD por pago de rendimientos financieros, ganancias de capital y capital.
  - Están exentos los pagos al exterior efectuados por empresas extranjeras de nacionalidad del país donante, en la ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos, recibidos con carácter no reembolsable de gobierno a gobierno.
2. Con fecha 21 de agosto de 2018 se publicó en el Registro Oficial N° 309 la **“Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, estabilidad y equilibrio fiscal”**, y el correspondiente Reglamento publicado en el Registro Oficial N° 392 del 20 de diciembre del 2018, donde entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:
- Fortalecimiento de Mipymes y entidades de la Economía Popular y Solidaria, para sociedades actuales y nuevas sociedades se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad del 1% al 5% de aquellos efectuados por concepto de sueldos y salarios;
  - Incentivos para la atracción de nuevas inversiones y generación de empleo, tales como exoneración de doce (12) años del IR y su anticipo para sociedades actuales y nuevas sociedades, en ciudades de todo el país menos zonas urbanas de Quito y Guayaquil y de ocho (8) años para las zonas urbanas de Quito y Guayaquil. Dichos incentivos también pueden ser aplicados por sociedades constituidas previamente a la vigencia de esta ley, en cuyo caso la exoneración aplicará proporcionalmente al valor de las nuevas inversiones productivas;
  - Cuando la inversión se efectúe en industrias básicas, dentro de los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, la exoneración de IR será de:

- Quince (15) años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directos y únicamente a la nueva inversión. En sociedades nuevas y existentes el incentivo aplicará sólo si se genera empleo neto, con las condiciones y procedimientos del Reglamento, considerando el tamaño de la empresa;
- Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país
- Beneficios en el Impuesto a la Salida de Divisas ISD, para sociedades actuales y nuevas sociedades del sector productivo, en nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión:
  - Pagos de importaciones de bienes de capital y materia prima, hasta por el monto y plazo estipulado en contrato de inversión;
  - Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador a favor de beneficios efectivos residentes o no, hasta por el plazo establecido en el contrato de inversión, siempre que los recursos provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas del país;
- Eliminación del pago mínimo del anticipo del Impuesto a la Renta;
- Reducción gradual del ISD, con base en las condiciones de las finanzas públicas y de balanza de pagos, previo dictamen favorable del ente rector de las finanzas públicas;
- Se mantiene el crédito tributario por ISD pagado en la importación de insumos, materias primas y bienes de capital. En el caso de los exportadores habituales y del sector de turismo receptivo, la deducción adicional de gastos de promoción comercial podrá ser hasta por el 100% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad;
- Devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, y por concepto de comisiones de servicios de turismo receptivo y otros servicios definidos por el Comité de Política Tributaria, siempre que demuestren el ingreso neto de divisas al país;
- Se amplía el ámbito de los sectores priorizados actualmente definido en el artículo 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno, incorporándose como parte de los mismos a la exportación de servicios, sector agrícola, oleoquímica, eficiencia energética, industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables, desarrollo y servicios de software. Además de cinematografía y eventos internacionales; sector industrial, agroindustrial y agrosociativo conforme a los términos previstos en el reglamento;
- Devolución de IVA en la exportación de servicios, conforme lo determine el Comité de Política Tributaria. Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años;

**7.11. OBLIGACIONES LABORABLES Y BENEFICIOS SOCIALES.**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
15% Participación de Trabajadores <i>Nota 7.10</i>	(60.353)	(51.951)
Sueldos por Pagar (1)	(43.033)	(41.105)
IESS - Aportes Patronal y Personal (2)	(19.394)	(17.894)
Beneficios Sociales (3)	(23.159)	(21.653)
Préstamos IESS (4)	<u>(6.875)</u>	<u>(6.576)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>(152.814)</b>	<b>(139.179)</b>

- (1) Corresponde a la provisión de sueldos por pagar, medidos y registrados al costo, del mes de diciembre 2019, de la planilla de colaboradores, personal operativo, ventas y administrativos.
- (2) Corresponde a las provisiones de obligaciones patronales con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS por concepto de Aporte Patronal (12,15%) por US\$ 10.893 y Aporte Personal (9,45%) por US\$ 8.500, del mes de diciembre 2019. Montos medidos y registrados al costo. Durante todo el ejercicio fiscal 2019, se mantuvieron afiliados al IESS en promedio a noventa y tres (93) trabajadores con salarios nominales superiores al Salario Básico Unificado – SBU (US\$ 394 para el ejercicio 2019);
- (3) Corresponde a las provisiones de obligaciones por beneficios sociales de acuerdo a lo establecido en el Código de Trabajo, tales como décimo tercer, décimo cuarto y fondos de reserva. En el caso de décimo 14to sueldo, corresponde al monto provisionado de agosto a diciembre 2019, de noventa y tres (93) trabajadores, calculado en función al Salario Básico Unificado – SBU (US\$ 394 para el ejercicio 2019) por US\$ 14.118. En el caso del décimo 13er sueldo, corresponde al monto provisionado de diciembre 2019, de noventa y tres (93) trabajadores por US\$ 7.353;
- (4) Corresponde a las provisiones de obligaciones patronales con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS por concepto de préstamos quirografarios por US\$ 4.994 y préstamos hipotecarios por US\$ 1.880, del mes de diciembre 2019. Montos que son descontados mensualmente de los roles de pagos de la colaboradores respectivos y pagados al IESS al subsiguiente mes en planillas.

**7.12. ANTICIPO CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tarjeta de Crédito	(1)	(48.895)	(68.193)
Varios Acreedores	(2)	(26.888)	(9.131)
Otras Cuentas por Pagar	(3)	(17.237)	(15.090)
Otros Cuentas por Pagar menores		<u>(1.046)</u>	<u>(481)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>(94065)</b>	<b>(92.894)</b>

- (1) Corresponde al saldo por pagar, medidos y registrados al costo, por concepto de consumos, pagos y desembolsos realizados a través de tarjetas de crédito corporativas, la cuales son usadas para pagar conceptos de compras relacionadas con el giro de negocio. Al 31 de diciembre de 2019 un resumen es como sigue: TC Diners Club US\$ 29.195, TC Mastercard Banco Pichincha US\$ 15.559 y TC Visa Produbanco por US\$ 4.141;
- (2) Corresponden principalmente al pago de liquidaciones medidos y registrados al costo, de ex trabajadores, soportado en las respectivas Actas de Finiquitos;
- (3) Corresponden a saldos entregados como entrada/abono por la compra de camión, medidos y registrados al costo, por parte de ex colaboradores de la empresa, que actualmente trabajando como parte de la fuerza comerciales, distribuidores zonales, en función a acuerdos con la Administración de la compañía.

### 7.13. OBLIGACIONES CON SOCIOS Y RELACIONADAS

Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Comerciales</u>			
Aviplast S.A.	(1)	(55.882)	(36.000)
Refresh Cia. Ltda.	(2)	(25.691)	(10.250)
<u>No Comerciales</u>			
Préstamos por Pagar	(3)	(38.784)	(93.214)
Dividendos por Pagar	(4)	<u>(690)</u>	<u>(20.051)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>(121.047)</b>	<b>(159.515)</b>

- (1) Corresponde a saldos por pagar medidos y registrados a la compañía relacionada por concepto de transacciones comerciales de compraventa de suministros y materiales (botellas y envases plásticos) para la producción de productos terminados;
- (2) Corresponde a saldos por pagar medidos y registrados a la compañía relacionada por concepto de servicios de arrendamiento del inmueble propiedad de Refresh Cía. Ltda., que la compañía usa como sus instalaciones de producción, oficinas administrativas y de ventas. Las condiciones del arrendamiento están soportadas

en un Contrato de Arrendamiento suscrito entre las partes con fecha 01 de noviembre de 2018 con vigencia dos (2) años, y estableciendo un canon de arrendamiento de US\$ 6.421 más IVA. El inmueble mencionado está entregado en garantía de operaciones crediticias, con escritura de hipoteca abierta y prohibición de enajenar, ver **Nota 7.9**;

- (3) Corresponde al saldo por pagar a los socios, medidos y registrados al costo, por conceptos de préstamos otorgados a favor de la compañía por parte de los socios, para cubrir gastos fijos corrientes. La antigüedad del saldo es corriente, por lo cual no devenga interés. Los pagos se realizan según la disponibilidad de flujo de efectivo;
- (4) Corresponde a saldo por pagar a los socios, medidos y registrados al costo, por concepto de repartición de dividendos de la utilidad del ejercicio 2017 por un monto de US\$ 100.000, decretados y aprobados por unanimidad a través de Acta de Junta General Ordinaria de Socio del 29 de marzo del 2019, distribuidos en base a la participación de los socios. A continuación un detalle de como sigue:

<u>Socios</u>	<u>% Partic. Capital Social</u>	<u>En US\$ Dólares</u>		
		<u>Dividendos Distribuidos</u>	<u>Dividendos Pagados</u>	<u>Saldo al 31-dic-2019</u>
Pablo Riofrio	40.00%	(40.000)	45.784	5.785
Carlos Sarche	30.00%	(30.000)	25.481	(4.519)
Alfredo Mora	30.00%	(30.000)	28.044	(1.956)
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>	<b>(100.000)</b>	<b>99.309</b>	<b>(691)</b>

#### 7.14. OTROS PASIVOS

Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Canjes por Devengar	(1)	(6.988)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>(6.988)</b>	<b>(6.988)</b>

- (1) Corresponde a un Canje Publicitario con la Compañía Eventsports, el cual se descuenta a medida que soliciten producto, y depende de la nueva Administración de Eventsport aplicarla se es devengada;

#### 7.15. OBLIGACIONES BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS

Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Jubilación Patronal	En US\$ dólares Bonificación por Desahucio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	(46.454)	(95.823)	(142.277)
Costo laboral servicios actuales	(6.634)	(18.248)	(24.882) (1)
Gastos Financiero del período	(2.743)	(5.504)	(8.247) (1)
Pérdida (ganancia) actuarial por cambios en supuestos financieros	(2.252)	-	(2.252) (2)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida OBD	-	4.561	4.561 (2)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	2.787	4.040	6.827 (2)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	(55.296)	(110.974)	(166.270)

- (1) Corresponde a los montos enviados a resultados del ejercicio, para efectos de determinación del Impuesto a la Renta, son considerados como Gastos No Deducibles por un monto de US\$ 33.129, ver **Nota 7.19**.
- (2) Corresponde a los montos enviados como *Otros Resultados Integrales – ORI* por motivos de ganancias actuariales por US\$ 9.136, ver **Nota 7.16**.

#### **Jubilación Patronal**

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

#### **Desahucio**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

<u>Detalle</u>	<u>Hipótesis Acturiales</u>	<u>Base</u>
Tasa de descuento o de interés actuarial	8,11%	anual
Tasa de incremento salarial C.P.	2,99%	anual
Tasa de rotación promedio	14,12%	anual
Tasa de conmutación actuarial	4,96%	anual

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

## 7.16. PATRIMONIO

7.16.1. *Capital Suscrito y Pagado* - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social es de cien mil ochocientos dólares de los EUA (US\$ 100.800) y está constituido 100.800 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una. El cuadro de integración de capital quedo de la siguiente manera:

OLYMPIC JUICES OLYJUICE CIA LTDA.  
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en dólares)

<u>Socios</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital Suscrito y Pagado Anterior</u>	<u>En US\$ Dólares</u>		<u>Número de Acciones</u>	<u>%</u>
			<u>Incremento de Capital</u>	<u>Capital Suscrito y Pagado Nuevo</u>		
Pablo Esteban Riofrio Guarderas	Ecuatoriana	320	40.000	40.320	40.320	40%
Carlos Javier Sarche Vinueza	Ecuatoriana	240	30.000	30.240	30.240	30%
Alfredo Mora Alarcón	Ecuatoriana	240	30.000	30.240	30.240	30%
<b>Totales</b>		<b>800</b>	<b>100.000</b>	<b>100.800</b>	<b>100.800</b>	<b>100%</b>

7.16.2. *Reserva Legal* - La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el cinco por ciento (5%) de la utilidad líquida anual sea apropiado como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

7.16.3. *Otros Resultados Integrales* - *Otros Resultados Integrales* - Corresponde a los saldos registrados como resultados de las provisiones de pasivo laborales de Obligaciones Beneficios Definidos a Empleados, por los cálculos actuariales anuales. Este saldo se debita o acredita de acuerdo a lo permitido por la *NIC 19 - Beneficios a Empleados*. Al 31 de diciembre de 2019, el estudio actuarial del perito calificado determinó una ganancia actuarial de US\$ 9.136, ver *Nota 7.15*.

7.16.4. *Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores* - Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como re liquidación de impuestos u otros. El saldo al 31 de diciembre de 2019 es Utilidad Acumulada por US\$ 728 mil, incluida la utilidad del ejercicio 2019 por US\$ 239 mil.

#### 7.17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gaseosas	(7.043.485)	(6.417.717)
Jugos Naturales	(2.580.458)	(2.241.191)
Agua Natural	(316.431)	(420.102)
Agua Mineral	(189.509)	(238.670)
Otras Bebidas	(97.245)	(78.805)
Ventas Varias	(60.857)	(49.356)
Energizantes	(19.210)	(35.672)
Descuentos	3.566.465	3.190.812
<b>Saldo al 31 de diciembre (1)</b>	<b>(6.740.730)</b>	<b>(6.290.701)</b>

- (1) Se registran los ingresos por conceptos de comercialización de inventario. Se reconocen a valor razonable, cuando se han transferido al comprador los riesgos y beneficios de tipo significativo asociados la propiedad de los bienes. El 100% de las ventas se realizan a clientes nacionales. Un detalle de sus principales clientes en el ejercicio fiscal 2019, es como sigue:

Detalle	En US\$ dólares	
	2019	%
Corporación Favorita C.A.	1.065.293	15,80%
Mega Santamaría S.A.	329.316	4,89%
María Rosa Chileg Quillupangui	175.768	2,61%
Harring Lizardo Goyes Lugo	139.555	2,07%
Luis Javier Arevalo Chauca	121.627	1,80%
Milton Arturo Estrada Martínez	120.654	1,79%
Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.	118.330	1,76%
Celin Caiza	107.479	1,59%
Jaxson Miguel Villavicencio Neira	99.080	1,47%
Ibadango Gonzalez Emma Robertina	92.807	1,38%
Pachacama Llve Verónica de los Ángeles	92.769	1,38%
Dimevar Distrib. de Mercaderías Varias C. Lt	90.906	1,35%
Suarez Huanca Manuel Serafin	84.373	1,25%
Méndez Zapata Juan Carlos	84.008	1,25%
Galarza Guevara Angel Leonicio	82.162	1,22%
Gutierrez Bravo Cesar Vinicio	77.241	1,15%
Fuentes San Felipe S.A	71.037	1,05%
Otros Menores (672)	<u>3.788.325</u>	56,20%
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>6.740.730</b>	<b>100%</b>

## 7.18. COSTO DE VENTAS

Un resumen es como sigue:

Detalle	En US\$ dólares	
	2019	2018
Gaseosas	2.384.189	2.229.387
Jugos Naturales	672.725	608.954
Agua Natural	205.686	310.938
Agua Mineral	89.856	113.349
Ventas Varias	58.716	37.310
Otras Bebidas	29.430	30.592
Energizantes	<u>8.765</u>	<u>15.765</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre (1)</b>	<b>3.449.367</b>	<b>3.334.257</b>

- (1) Un detalle de los rubros por composición es como sigue:

**ESPACIO EN BLANCO**

OLYMPIC JUICES OLYJUICE CIA LTDA.  
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en dólares)

<u>Detalle</u>	En US\$ Dólares	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de Ventas Inventarios – <i>Nota 7.3</i>	2.481.605	2.409.289
Sueldos, Salarios y Horas Extras – <i>Nota 7.11</i>	227.494	239.853
Depreciación (Maquinaria y Equipo, Muebles y Enseres) – <i>Nota 7.6</i>	216.835	219.538
Mantenimiento Inmuebles y Maquinaria y Equipo	124.926	82.435
Materiales, Suministros y Fletes	102.511	60.901
Servicios Básicos	92.564	114.463
Beneficios Sociales (13er, 14to sueldos, vacaciones, fondos reserva) – <i>Nota 7.11</i>	49.357	55.043
Arrendos de Inmuebles – <i>Nota 7.13</i>	34.799	34.760
Combustible Industrial	34.039	34.395
Aporte Patronal IESS – <i>Nota 7.11</i>	27.916	29.525
Alquiler de Bienes y Servicios	14.014	6.814
Seguridad Física	12.913	12.543
Comedor y Refrigerios	9.908	8.962
Codificaciones	8.362	7.897
Seguros Generales y Gastos Médicos	4.490	6.364
Otros Menores	7.635	11.474
<b>Gastos Administrativos y Ventas al 31 diciembre</b>	<b>2.108.809</b>	<b>1.926.368</b>

### 7.19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ Dólares	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros Gastos	(1) 705.752	622.229
Sueldos, Horas Extras e Indemnizaciones – <i>Nota 7.11</i>	718.602	691.774
Promoción y Publicidad	267.429	262.134
Mantenimiento PP&E (Inmuebles, Maquinaria, Vehículos, Muebles Y Enseres Y Otros )	152.842	76.109
Beneficios Sociales (13er, 14to sueldos, vacaciones, fondos reserva) – <i>Nota 7.11</i>	147.991	141.484
Depreciación PP&E (Maquinaria, Vehículos, Muebles Y Enseres Y Otros ) – <i>Nota 7.6</i>	121.157	132.401
Baja Inventarios – <i>Nota 7.3</i>	110.137	44.593
Aporte Patronal IESS – <i>Nota 7.11</i>	95.534	90.363
Cuentas Incobrables – <i>Nota 7.2</i>	77.076	-
Comisiones y Bonificaciones Aportables IESS – <i>Nota 7.11</i>	73.622	76.182
Honorarios Profesionales	69.119	69.494
Combustible, Movilización, Transporte, Peajes	65.242	54.354
Seguros (Vehículos, General, Médico y de Vida) – <i>Nota 7.4</i>	52.484	51.644
Comisiones por Ventas	47.382	42.894
Jubilación y Desahucio – <i>Nota 7.15</i>	37.797	104.398
Atención a Clientes y Agasajos Empleados	27.191	44.818
Gastos de Representación	19.484	9.314
Gastos de Viaje	10.660	22.638
Impuestos, Contribuciones y Otros	10.208	10.443
Notarios y Registradores de la Propiedad	4.850	1.332
<b>Gastos Administrativos y Ventas al 31 diciembre</b>	<b>2.108.809</b>	<b>1.926.368</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, un detalles es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2019</u>
Fletes y Estibajes (Bodegas, Provincias, Corporativo)	356.552
Alquiler de Bienes y Servicios	75.123
Arriendos de Inmuebles – <i>Nota 7.13</i>	63.029
Materiales y Suministros	63.066
Servicios y Honorarios Profesionales	31.243
Aseguramiento de Calidad, BPM y Seguridad Industrial Ocupacional	36.153
Seguridad Física	15.986
Alimentación Personal	22.680
Matrícula Vehículos y SOAT	15.216
Otros Beneficios Personal (Uniformes, Capacitación)	6.695
Suscripciones y Membresías	8.207
Remanufactura	9.675
Otros Menores	<u>2.125</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>705.752</b>

#### 7.20. OTROS INGRESOS Y GASTOS.

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2019</u>
<u>Otros Gastos</u>	
Intereses, Comisiones y Gtos Bancario – <i>Nota 7.9</i>	98,302
Gastos No Deducibles	<u>2.061</u>
<b>Saldo Otros gastos al 31 de diciembre</b>	<b>100.363</b>
<u>Otros Ingresos</u>	
Ingresos Varios	(24.730)
Ingreso Imp. Renta Diferido	(8.282)
Multas	(773)
Ganancia Indemniz. Seguros	(395)
Intereses Ganados Ahorros	<u>(14)</u>
<b>Saldo Otros ingresos al 31 de diciembre</b>	<b>(34.194)</b>

#### 7.21. SANCIONES.

##### **De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

##### **De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

**7.22. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, 15 de febrero del 2020, 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.

**7.23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 15 de febrero del 2020.

---