

OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A DICIEMBRE 31 DE 2013

ACTIVO		NOTAS	2013		2012	
Activo Corriente:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	1		72,663	40,506		
Cuentas por Cobrar Comerciales	2		312,435	366,745		
Otras cuentas por Cobrar	3		30,613	1,443		
Cuentas por Cobrar Accionistas	4		14,241	0		
Inventarios	5		451,845	376,481		
Anticipo a Proveedores	6		29,920	14,562		
Impuestos Anticipados	7-20		0	13,540		
Total Activo Corriente			911,717	813,277		
Activo No Corriente:						
Propiedad, Planta y Equipo	8		669,659	739,885		
Total Activo No Corriente			669,659	739,885		
TOTAL ACTIVOS			1,581,376	1,553,162		

PASIVO		NOTAS	2013		2012	
Pasivo Corriente:						
Proveedores	9		568,495	814,580		
Obligaciones Bancarias	10		53,618	55,996		
Sobregiros Bancarios	1		292,058	115,029		
Obligaciones Fiscales	11-20		227,081	242,211		
Obligaciones Laborales e IESS	12		92,443	72,360		
Otras Cuentas por Pagar	13		85,855	93,450		
Total Pasivo Corriente			1,319,550	1,393,626		
Pasivo No Corriente:						
Proveedores	9		41,596	0		
Obligaciones Bancarias	10		1,560	20,654		
Préstamos Accionistas	4		26,056	22,128		
Jubilación y Desahucio	14		64,708	49,856		
Total Pasivo No Corriente			133,920	92,638		
Patrimonio:						
Capital Social	15		800	800		
Reserva Legal			957	957		
Resultados Acumulados			65,141	-20,030		
Resultado del Ejercicio	20		61,008	85,171		
Total Patrimonio			127,906	66,898		
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			1,581,376	1,553,162		

OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DE ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2013 Y 2012

INGRESOS	NOTAS	2013	2012
Ventas Netas:			
Ventas	16	4,431,845	4,273,509
Costo de Ventas	17	-2,761,587	-2,897,362
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1,670,258	1,376,147
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Personal	18	-691,991	-457,758
Gastos de Operación	19	-792,666	-771,442
Total Gastos de Operación		-1,484,657	-1,229,200
RESULTADO EN OPERACIÓN		185,601	146,947
Otros Ingresos Ordinarios		0	0
Otros Ingresos No Ordinarios		3,753	12,063
Utilidad en venta de Activos Fijos		19,300	0
Otros Egresos No Ordinarios	20	-63,619	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		145,035	159,010
Participación de Trabajadores	20	-18,377	-23,851
Impuesto a la Renta		-43,125	-49,988
Resultado Neto		83,533	85,171
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Jubilación Patronal y Desahucio	14	-22,525	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	USD	61,008	85,171

Holger Solano T.
Representante Legal

Adolfo Viver I.
Jefe Contable Financiero

**OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2013 Y 2012**

Declaración de Cumplimiento con la Normativa Contable:

Los Estados Financieros han sido elaborados, preparados y presentados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF's PYMES) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador según disposición emitida por la Superintendencia de Compañías en la Resolución 06.Q.ICI.004 de Agosto 21 de 2006, en la que enuncia la aplicación obligatoria de las NIIF's PYMES por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia.

NOTA 1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye conforme política contable los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación que se pueden transformar en efectivo en un plazo de 90 días.

El resumen de Efectivo y Equivalentes, es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Caja General	15.740	32.383
Caja Chica	1.700	1.700
Banco Internacional	4	0
Banco Pichincha	36.223	0
Banco Produbanco Corriente	11.666	6.423
Banco Produbanco Ahorros	7.330	0
Valores Deudores	72.663	40.506
Ch. No Cobrados Pichincha	(264.748)	(115.029)
Ch. No Cobrados Produbanco	(27.310)	(0)
Valores Acreedores	(292.058)	(115.029)
Total Neto	(219.396)	(74.523)

Las Cuentas y Documentos por Cobrar, corresponden principalmente a aquellos saldos pendientes de pago por bienes vendidos del giro del negocio. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdida por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de estos valores. Se utilizará el método del interés implícito cuando la recuperación de algún saldo sea a largo plazo.

NOTA 2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Valores por efectivizar	68.443
Cuentas por cobrar clientes (a)	311.276
Por cheques Protestados	0
Otras Cuentas por cobrar clientes	2.116
Provisión Cuentas Incobrables	(15.090)
Total	366.745

(a) El resumen de Cuentas por Cobrar Clientes por clasificación principal es como sigue:

Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Relacionados:	
Aviplast S.A.	1.774
Nota 21	1.363
Solano Toasa Holger	5.467
Nota 21	0
No Relacionados:	
Corporación Favorita C.A.	69.188
Mega Santa María S.A.	39.989
Pajuña Pajuña Carlos	11.184
Caiza Luis Celin	9.039
Proglobal S.A.	6.303
Fuentes San Felipe S.A.	5.478
Otros Clientes	111.361
Total	259.783
	311.276

La Compañía constituyó un ajuste a su provisión ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar por un valor de USD 3.041 en el 2013.

NOTA 3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las Otras Cuentas y Documentos por Cobrar, corresponden principalmente a aquellos saldos pendientes de pago por Empleados y Terceros por descuentos y transacciones no recurrentes del giro del negocio.

El resumen de Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Cuentas por Cobrar Empleados	5.047
Cuentas por Cobrar Reembolsos	19.005
Cuentas por Cobrar Varias	6.561
Total	30.613
	1.443

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR – PAGAR ACCIONISTAS

Las Cuentas por Cobrar y Pagar Accionistas, corresponden principalmente a pagos realizados por la Compañía a nombre y por sus Accionistas y por los rubros recibidos de éstos en calidad de préstamos a la Compañía.

El resumen de Cuentas por Cobrar – Pagar Accionistas, es como sigue:

Diciembre 31, 2013		Diciembre 31, 2012	
Cuentas por Cobrar C. Sarche	14,241	0	0
Total Deudores	14,241	0	0
Cuentas por Pagar P. Ríoftio	(24,935)	(22,128)	0
Cuentas por Pagar A. Mora	(1,121)	(22,128)	0
Total Acreedores	(26,056)	(22,128)	(22,128)
Total	(11,815)	(11,815)	(22,128)

NOTA 5. INVENTARIOS

Los Inventarios, se encuentran valuados como sigue:

-Las mercaderías, al costo promedio de adquisición que no excede el VNR (Valor Neto Realizable)

-Importaciones en tránsito, registradas al costo según facturas incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera (en el ejercicio 2013 No Aplicable).

-La provisión por Obsolescencia de Inventarios, es determinada con base en el análisis de rotación de inventarios, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año (en el ejercicio 2013 No Aplicable).

El resumen de inventarios, es como sigue:

Diciembre 31, 2013		Diciembre 31, 2012	
Importaciones en Tránsito	0	747	0
Materia Prima	53,391	41,995	283,816
Suministros y Materiales	296,572	24,994	22,015
Producción en proceso	0	22,015	2,914
Producto Terminado	66,894	34,988	451,845
Otros Inventarios	34,988	2,914	376,481
Total	451,845	376,481	451,845

NOTA 6. ANTICIPO A PROVEEDORES

Los Anticipos a Proveedores, corresponden principalmente a los pagos o registros previos que en ocasiones por las características de la demanda de ciertos productos o servicios, los Proveedores solicitan a sus Clientes previo a la entrega de los mismos.

El resumen de los Anticipos a Proveedores, es como sigue:

Diciembre 31, Diciembre 31,			Total
2013	2012		
5.500	5.500	Anticipo a Proveedores del exterior	
6.344	3.569	Anticipo a Proveedores locales	
13.306	5.493	Seguros Pagados por Anticipado	
4.770	0	Gastos Pagados por Anticipado	
29.920	14.562		

NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Los Impuestos Anticipados, corresponden principalmente a los impuestos que se pagan o compensan por adelantado, otros se van pagando o compensando a medida que transcurre el tiempo y la mayoría se acumulan para pagarse o compensarse en una fecha futura.

El resumen de Impuestos Anticipados, es como sigue:

Diciembre 31, Diciembre 31,				Total
2013	2012			
0	0	12% IVA		
0	13.540	Retención Fuente Imp. Renta	Nota 20	
0	13.540			

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo, se registran inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, el saldo de los elementos de PPE es disminuido por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia u un aumento de vida útil son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

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

La Utilidad o Pérdida por el retiro o venta de un ítem de PPE, se reconoce en resultados; en el caso de activos revaluados, el superávit de revaluación atribuible a la reserva por revaluación de PPE restante, es transferido directamente a las utilidades retenidas.

La Depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, así:

Descripción	Años de Vida Útil Estimada	Valor Residual
Maquinaria y Equipo	10	0
Equipo de Computación	3	0
Vehículos	5	0
Muebles y Enseres	10	0
Equipo de Oficina y Otros Activos	10	0

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor inmaterial. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

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

Diciembre 31, Diciembre 31,		
2013	2012	
605,565	551,493	Maquinaria y Equipo
21,397	18,591	Equipo de computación
354,007	398,328	Vehículos
9,235	8,975	Muebles y enseres
3,681	3,681	Equipos de oficina
28,960	28,095	Otros Activos
1,022,845	1,009,163	Total
(353,186)	(269,278)	Depreciación Acumulada
669,659	739,885	Total

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo, es el siguiente:

	COSTO	DEPREC.
Saldo 01-01-2012	717,227	137,339
Adiciones	291,936	131,939
Retiros	0	0
Ajuste NIIF	0	0
Saldo al 31-12-2012	1,009,163	269,278
Adiciones	116,691	135,130
Ajustes	0	5,236
Retiros	(103,009)	(56,458)
Saldo al 31-12-2013	1,022,845	353,186
Total Activo Fijo Neto 31-12-13	669,659	

Activos por \$33,500 y \$18,000 se encuentran garantizando un aprenda industrial y una compra venta con reserva de dominio respectivamente.

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Las Cuentas por Pagar Proveedores, corresponden principalmente a transacciones propias del giro del negocio, las cuales son registradas a sus valores razonables utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

El resumen de Cuentas por Pagar Proveedores, es como sigue:

Corto Plazo	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Relacionados:		
Aviplast S.A.	Nota 21	311,548
Refresh Cía. Ltda.	Nota 21	13,615
Carlos Sarche V.	Nota 21	0
No Relacionados:		
Agricominsa S.A.	58,497	0
Gañay Guamán Rosa	34,559	15,967
Sigmaplast S.A.	33,596	0
Tecniaromas S.A.	19,164	25,675
Linde Ecuador S.A.	16,861	9,817
Disaromati S.A.	11,557	10,868
Productos Paraíso S.A.	11,351	11,441
Aditmaq Cía. Ltda.	11,206	0
Automot. Continental S.A.	12,848	8,901

Total	568.495	814.580	Largo Plazo	No Relacionados:	Automotores Continental SA	Total
	9.231	22.404				
Peña Herrera Leopoldo V						
Prepacking	8.861	16.133				
Córdova Moscoso Angel	0	35.164				
Cristalerías del Ecuador S.A.	0	13.275				
Otros Proveedores	180.480	319.772				
	41.596	0				
	41.596	0				

La deuda con Automotores Continental S.A. corresponde a la Compra de 3 vehículos con financiamiento a 36 meses realizado en Diciembre de 2013.

NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las Obligaciones Bancarias, corresponden principalmente a los créditos otorgados por Instituciones Financieras legalmente constituidas así como vigiladas y controladas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador. Se registran, dependiendo de la operación, la parte proporcional del Capital con corte a Diciembre 31 de cada ejercicio fiscal sea al Corto y Largo Plazo. Los Intereses son reconocidos al momento de su pago y en el ejercicio que corresponda.

El resumen de Obligaciones Bancarias, es como sigue:

Tasa de Interés	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Produbanco CAR 10100253749000	10.21%	40.000
Produbanco CAR 10100116643000	11.23%	0
Produbanco CAR 10100118256000	11.23%	4.672
Produbanco CAR 10100117005000	11.23%	0
Produbanco CAR 1010015978400	11.23%	10.506
Banco Internacional 90301303	11.23%	0
Banco Internacional 90301125	11.23%	0
Banco del Pichincha	11.23%	0
Banco del Pichincha 1352611-00	11.20%	0
Automotores Continental 30/04/2010		7.685
Automotores Continental 01/10/2010		4.590
Total obligaciones Bancarias	55.178	76.650
(-) Porción Corriente Obligaciones Bancarias	53.618	55.996
Porción Largo Plazo Obligaciones Bancarias	1.560	20.654

NOTA 11. OBLIGACIONES FISCALES

Las Obligaciones Fiscales, corresponden principalmente a la lista de los impuestos y trámites que tienen que ser pagados, devengados y/o reportados ante el Fisco dependiendo el giro de negocio y el nivel de ingresos. La Compañía al dedicarse a la Producción y Venta de Bebidas No Alcohólicas genera Obligaciones Impositivas por IVA, ICE, IRBP, RET, e IMP. RTA.

El resumen de Obligaciones Fiscales, es como sigue:

Dicembre 31, Dicembre 31,		Nota 20	Total
2013	2012		
88.661	73.411	IVA por pagar	IVA por pagar
41.817	37.337	ICE por pagar	ICE por pagar
85.730	124.427	Imp. Redimible a las Botellas Plásticas	Imp. Redimible a las Botellas Plásticas
3.862	3.201	Retenciones en la Fuente IR	Retenciones en la Fuente IR
5.139	3.835	Retenciones de IVA	Retenciones de IVA
1.872	0	Impuesto a la Renta - IR	Impuesto a la Renta - IR
227.081	242.211		Total

NOTA 12. OBLIGACIONES LABORALES E IESS

Las Obligaciones Laborales e IESS, corresponden principalmente a las provisiones que se reconocen por sus obligaciones legales hacia sus trabajadores que pueden ser estimadas con suficiente fiabilidad y es probable una salida de beneficios económicos para cancelar dichos valores.

El resumen de obligaciones con empleados e IESS, es como sigue:

Dicembre 31, 2013		Dicembre 31, 2012	
9.482	3.995	92.443	72.360
Decimo Tercer Sueldo			
11.081	9.451		
Decimo Cuarto Sueldo			
1.303	381		
Fondos de Reserva			
34.820	20.585		
Sueldos y Salarios por Pagar			
18.377	23.851		
Participación Trabajadores			
14.338	10.898		
IESS por Pagar			
2.162	1.833		
Préstamos Quirografarios			
0	761		
Seguro Privado			
880	605		
Préstamos Hipotecarios			
Total			

NOTA 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las Otras Cuentas por Pagar, corresponden principalmente a aquellos saldos pendientes de pago a Terceros por Tarjetas de Crédito, así como Depósitos por Venta de Activos y transacciones por Descuentos Anticipados realizados no recurrentes al giro del negocio.

El resumen de otras cuentas por pagar, es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Diners club International	18.093	12.456
Visa Produbanco	7.248	9.142
Anticipo Clientes	38	0
Acreedores Varios	53.665	71.852
Multas	497	0
Anticipos Varios	2.314	0
Anticipos Plan Carro	4.000	0
Total	85.855	93.450

NOTA 14. JUBILACION Y DESAHUCIO

De acuerdo con la sección 28 de las Nitr's para Pymes "Retribuciones a los empleados", la jubilación Patronal y desahucio correspondes por sus características a un beneficio post-empleo consiste en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

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

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

El resumen de jubilación y desahucio, es como sigue:

Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
64,708	49,856	27,719	36,989	64,708
		31,012	18,844	

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

La Compañía constituyó su capital social destinado a su actividad como sigue:

2013	2012	Capital Social Pablo Río	Capital Social Carlos Sarche	Capital Social Alfredo Mora	Total Capital Social
320	320				
240	240				
240	240				
800	800				

NOTA 16. VENTAS

Los Ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones y descuentos comerciales. Los Ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado por el cual, los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

El resumen de las cuentas Ventas es como sigue:

2013	2012	Gaseosas	Agua Mineral	Agua Natural	Jugos Naturales	Otras Ventas	Devoluciones, descuentos y cortesías	Total
3,947,294	5,026,779							
275,285	472,818							
450,409	230,943							
2,416,716	1,380,921							
47,241	74,406							
(2,705,100)	(2,912,358)							
4,431,845	4,273,509							

NOTA 17. COSTO DE VENTAS

Los Costos de Ventas, corresponden principalmente a los todos los Costos de Producción en que incurre la Compañía en sus procesos Industriales. Los valores detallados corresponden únicamente a los bienes que fueron vendidos.

Los costos de producción están conformados por los rubros de Materia Prima, Suministros e Insumos, Mano de Obra Directa e Indirecta y los Costos Indirectos de Fabricación, los mismos que fueron liquidados en relación a todas las Ordenes de Producción por el Sistema de Costos por Procesos.

El resumen de la cuenta Costo de Ventas es como sigue:

	2013	2012
Gaseosas	1.492.612	1.885.560
Agua Mineral	147.425	201.354
Agua Natural	294.265	198.436
Jugos Naturales	817.255	604.269
Varios	10.030	7.743
Total	2.761.587	2.897.362

NOTA 18. GASTOS DE OPERACIÓN - PERSONAL

Los Gastos de Personal, corresponde principalmente a los Gastos de Nómina de Administración y Ventas propios del giro del negocio. Estos gastos se registran al costo histórico y son reconocidos por la Compañía sobre la base del devengado.

El resumen de las cuentas Gastos de Operación – Personal es como sigue:

	2012	2012
Sueldo, Horas extras, Otras.	500.330	276.456
Aporte patronal IESS	64.466	36.018
Décimo tercero	44.263	24.704
Décimo cuarto	16.002	12.041
Vacaciones	5.596	(5.818)
Forma de reserva	30.657	18.114
Comisiones	22.638	14.596
Otras gastos de personal	8.041	81.647
Total	691.991	457.758

NOTA 19. GASTOS DE OPERACIÓN

Los Gastos de Operación, corresponde principalmente a los Gastos de Administración y Ventas propios del giro del negocio. Estos gastos se registran al costo histórico y son reconocidos por la Compañía sobre la base del devengado.

El resumen de las cuentas Gastos de Operación es como sigue:

	2013	2012
Fletes	155.193	91.611
Depreciaciones	81.367	83.579
Materiales y Suministros	53.712	141.594
Promoción y Publicidad	52.472	44.161
Asesoría Externa	51.250	0
Combustible	47.989	55.621
Mantenimiento	40.683	48.946
Seguros en General	26.497	11.957
Servicios Básicos	25.813	27.568
Refrigerios	21.018	21.358
Impuestos y contribuciones	6.287	11.235
Financieros	9.769	0
Otros gastos de operación	220.616	233.812
Total	792.666	771.442

El Impuesto a la Renta Corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada período. La Utilidad gravable difiere de la utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El Impuesto diferido se determina usando las tasas de impuestos vigentes en la fecha de cierre de los estados financieros y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la Utilidad Gravada.

La conciliación del Impuesto a la Renta Calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, es como sigue:

Diciembre, 31		
2013	2012	
Utilidad según libros antes de participación de	122.510	159.009
trabajadores e impuesto a la renta		
Menos 15% participación a trabajadores	(18.377)	(23.851)
Utilidad después de Participación a trabajadores	104.133	135.158
Mas gastos no deducibles	91.890	82.184
Menos ingresos exentos	0	0
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	196.023	217.342
Total Impuestos a la renta	43.125	49.988

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

2013	2012	
Saldo Inicial	13.540	40.430
Provisión del año	(43.125)	(49.988)
Ajuste Impuesto a la Renta 2011	0	(15.120)
Retenciones en la fuente del año	25.815	28.169
Anticipos de Impuesto a la Renta	1.899	10.049
Saldo (por pagar) a favor	(1.872)	13.540

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

2013	2012	
Impuesto a la renta corriente	43.125	49.988
Impuesto a la renta diferido	0	0
Impuesto a la renta aplicado a resultados	43.125	49.988

NOTA 21. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Todas las operaciones realizadas durante el ejercicio 2013 fueron realizadas observando el principio de Plena Competencia, es decir con valores de mercado acorde a las características propias de cada producto o servicio, contando con la debida información de terceros y entre las partes por mutuo acuerdo.

Los saldos de cuentas con partes relacionadas al 31 de diciembre, son:

2013	2012
Cuentas por cobrar: (Nota 2)	
Holger Solano Toasa	
Aviplast S.A.	
Total	7.241
1.363	1.363
Cuentas por pagar : (Nota 9)	
Aviplast S.A.	
Carlos Sarche V.	
Refresh Cia. Ltda.	
Total	160.284
325.163	325.163

Las transacciones con partes relacionadas durante el 2013, fueron:

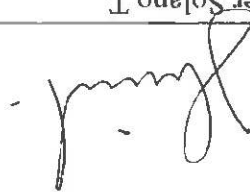
Holger Solano Toasa:	
Venta de Productos	97.129
Aviplast S.A.:	
Compra de Inventarios	615.626
Venta de Productos	567
Carlos Sarche Vinuesa:	
Servicios de Arriendo Bodega	14.396
Refresh Cia. Ltda.:	
Gasto Arriendos	77.052
Total	804.770

Las disposiciones vigentes establecen que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado mayor o igual a 3 millones de dólares o entre 1 y 3 millones de dólares o igual a 50% de los ingresos, deberán presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto de las operaciones es mayor o igual a los 5 millones de dólares deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencias.

NOTA 22. EVENTOS SUBSECUENTES

Desconocemos la existencia de irregularidades que involucren la administración o empleados que desempeñen roles de importancia dentro del sistema de control interno o cualquier irregularidad en que de alguna forma esté involucrado otro personal y que podrían afectar en forma significativa los Estados Financieros, o alguna violación o posibles violaciones a leyes o reglamentos cuyos efectos debieran ser considerados para su exposición en las Notas Explicativas.

Holger Solano T.
Representante Legal



Adolfo Viver I.
Jefe Contable Financiero

