

OLYMPIC JUECE OLYJUECE CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A DICIEMBRE 31 DE 2014

ACTIVO		NOTAS	2014		2013	
ACTIVO Corriente:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	1		64,585	72,663		
Cuentas por Cobrar Comerciales	2		487,286	312,435		
Otras cuentas por Cobrar	3		4,311	30,613		
Cuentas por Cobrar Accionistas	4		0	14,241		
Inventarios	5		407,091	451,845		
Anticipo a Proveedores	6		36,319	29,920		
Impuestos Anticipados	7-20		3,170	0		
Total Activo Corriente			1,002,762	911,717		
Activo No Corriente:						
Propiedad, Planta y Equipo	8		705,484	669,659		
Total Activo No Corriente			705,484	669,659		
TOTAL ACTIVOS			1,708,247	1,581,376		
PASIVO		NOTAS	2014		2013	
Pasivo Corriente:						
Proveedores	9		588,469	568,495		
Obligaciones Bancarias	10		132,193	53,618		
Sobregiros Bancarios	1		161,535	292,058		
Obligaciones Fiscales	11-20		174,855	227,081		
Obligaciones Laborales e IESS	12		85,380	92,443		
Otras Cuentas por Pagar	13		76,541	85,855		
Total Pasivo Corriente			1,218,972	1,319,550		
Pasivo No Corriente:						
Proveedores	9		23,642	41,596		
Obligaciones Bancarias	10		309,423	1,560		
Préstamos Accionistas	4		0	26,056		
Jubilación y Desahucio	14		83,442	64,708		
Total Pasivo No Corriente			416,507	133,920		
Pasivo:						
Capital Social	15		800	800		
Reserva Legal			957	957		
Resultados Acumulados	20		26,149	65,141		
Resultado del Ejercicio			44,861	61,008		
Total Patrimonio			72,767	127,906		
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			1,708,247	1,581,376		

OLIMPIQUE OLIMPICO S.A. LDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DE ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2013

INGRESOS	NOTAS	2014	2013
Ventas Netas:			
Ventas	16	5,033,064	4,431,845
Costo de Ventas	17	-3,095,776	-2,761,587
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1,937,287	1,670,258
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Personal	18	-729,305	-691,991
Gastos de Operación	19	-1,065,139	-792,666
Total Gastos de Operación		-1,794,444	-1,484,657
RESULTADO EN OPERACIÓN		142,844	185,601
Otros Ingresos Ordinarios	16	11,094	0
Otros Ingresos No Ordinarios		7,916	3,753
Utilidad en venta de Activos Fijos		0	19,300
Otros Egresos No Ordinarios	20	-47,336	-63,619
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-28,326	-40,566
		114,517	145,035
Participación de Trabajadores	20	-13,693	-18,377
Impuesto a la Renta		-32,731	-43,125
Resultado Neto		68,094	83,533
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Jubilación Patronal y Desahucio		-23,233	-22,525
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	USD	44,861	61,008

Holger Solano T.
Representante Legal

Adolfo Viveri.
Jefe Contable Financiero

[illegible]

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO	SALDOS	BALANCE	(en US\$)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Clases de cobros por actividades de operación	4,881,419.20		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4,881,419.20		
Clases de pagos por actividades de operación	-4,312,930.77		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3,148,918.39		
Pagos a y por cuenta de los empleados	-1,106,441.02		
Otros pagos por actividades de operación	-57,571.36		
Intereses pagados	-54,525.46		
Intereses recibidos	118.49		
Impuestos a las ganancias pagados	-34,602.45		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-527,735.44		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-202,249.73		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0.00		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-202,249.73		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	242,427.89		
Financiación por préstamos a largo plazo	386,438.26		
Pagos de préstamos	0.00		
Dividendos pagados	-100,000.00		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-44,010.37		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-8,078.27		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	72,662.92		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	64,584.65		
0.00			
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	91,284.30		
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	102,303.74		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	146,416.25		
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del p.	2,310.83		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-32,730.69		
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-13,692.65		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-241,844.47		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-177,161.60		
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	33,981.39		
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-9,508.02		
(Incremento) disminución en inventarios	44,752.92		
(Incremento) disminución en otros activos	26,508.93		
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-20,024.52		
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-132,353.16		
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-8,222.56		
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	182.15		
Incremento (disminución) en otros pasivos	0.00		
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-48,256.43		

OLYMPIC JET EOLAJET CIA. LDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2013

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, 2014	Diciembre 31, 2013
Caja General	12.111	15.740
Caja Chica	1.700	1.700
Banco Internacional	712	4
Banco Pichincha	41.307	36.223
Banco Produbanco Corriente	8.498	11.666
Banco Produbanco Ahorros	257	7.330
Valores Deudores	64.585	72.663
Ch. No Cobrados Pichincha	(161.535)	(264.748)
Ch. No Cobrados Produbanco	(0.00)	(27.310)
Valores Acreedores	(161.535)	(292.058)
Total Neto	(96.950)	(219.396)

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, 2014	Diciembre 31, 2013
Valores por efectivizar	48.536	70.783
Cuentas por cobrar clientes (a)	459.192	259.783
Por cheques Protestados	0	0
Provisión Cuentas Incobrables	(20.442)	(18.131)
Total	487.286	312.435

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

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Relacionados:		
Aviplast S.A.	Nota 21	1.774
Solano Toasa Holger	Nota 21	3.627
Sarche Vinuesa Carlos	Nota 21	53
Mora Alarcón Alfredo	Nota 21	30
No Relacionados:		
Corporación Favorita C.A.		166.284
Mega Santa María S.A.		92.372
Pajuña Pajuña Carlos		15.463
Caiza Luis Celín		7.594
Proglobal S.A.		3.381
Fuentes San Felipe S.A.		8.590
Otros Clientes		160.024
Total		459.192

Incluido en valores por efectivizar se encuentran USD 5.679 de cheques entregados por el señor Holger Solano T., en relación a compras del 2014. La Compañía constituyó un ajuste a su provisión ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar por un valor de USD 2.311 en el 2014.

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, 2014	Diciembre 31, 2013
Cuentas por Cobrar Empleados	3.128	5.047
Cuentas por Cobrar Reembolsos	1.183	19.005
Cuentas por Cobrar Varias	0	6.561
Total	4.311	30.613

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, 2014	Diciembre 31, 2013
Cuentas por Cobrar C. Sarchie	0	14,241
Total Deudores	0	14,241
Cuentas por Pagar P. Ríoño	(0)	(24,935)
Cuentas por Pagar A. Mora	(0)	(1,121)
Total Acreedores	(0)	(26,056)
Total	(0)	(11,815)

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 2014 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 2014 No Aplicable).

El resumen de inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Importaciones en Tránsito	0	0
Materia Prima	27,120	53,391
Suministros y Materiales	286,556	296,572
Producción en proceso	0	0
Producto Terminado	85,357	66,894
Otros Inventarios	8,058	34,988
Total	407,091	451,845

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.

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Diciembre 31, Diciembre 31,			
2014	2013		
12% IVA	0		
Retención Fuente Imp. Renta	3.170	Nota 20	
Total	3.170		0

El resumen de Impuestos Anticipados, es como sigue:

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.

NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Diciembre 31, Diciembre 31,			
2014	2013		
Anticipo a Proveedores del exterior	5.500		5.500
Anticipo a Proveedores locales	20.622		6.344
Seguros Pagados por Anticipado	10.197		13.306
Gastos Pagados por Anticipado	0		4.770
Total	36.319		29.920

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

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.

NOTA 6. ANTICIPO A PROVEEDORES

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo 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, 2014	Diciembre 31, 2013
Maquinaria y Equipo	765,465	605,565
Equipo de computación	22,920	21,397
Vehículos	364,739	354,007
Muebles y enseres	10,859	9,235
Equipos de oficina	4,653	3,681
Otros Activos	29,495	28,960
Total	1,198,131	1,022,845
Depreciación Acumulada	(492,647)	(353,186)
Total	705,484	669,659

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

	COSTO	DEPRECIACION	
Saldo 01-01-2013	1.009.163	269.278	
Adiciones	116.691	140.366	
Retiros	(103.009)	(56.458)	
Ajuste NIIF	0	0	
Saldo al 31-12-2013	1.022.845	353.186	
Adiciones	202.250	146.416	
Ajustes	0	0	
Retiros	(26.963)	(6.954)	
Saldo al 31-12-2014	1.198.132	492.648	
Total Activo Fijo Neto 31-12-14			705.484

Activos por \$33.500 y \$18.000 se encuentran garantizando un apremio 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, 2014	Diciembre 31, 2013
Relacionados:		
Aviplast S.A.	Nota 21	197.707
Refresh Cia. Ltda.	Nota 21	0
Carlos Sarche V.	Nota 21	2.576
No Relacionados:		
Agricomunsa S.A.		29.423
Gañay Guamán Rosa		8.058
Sigmapiast S.A.		15.532
Tecniasaromas S.A.		3.034
Linde Ecuador S.A.		9.200
Disaromati S.A.		0
Productos Paraíso S.A.		0
Aditmaq Cia. Ltda.		2.666
Automot. Continental S.A.		17.878
Peña Herrera Leopoldo V		6.671
		9.231

Prepacking	0	8.861
Armas Irujes Luis (Oswaldo	20.782	0
C'hora Monar Manuel E.	10.546	0
Cristalería del Ecuador SA	11.352	0
Fábrica de Envases Fadesa	7.081	0
Godoaansa SA	17.107	0
Medina Narango Francia	6.652	0
Minerva SA	5.106	0
Polifilm Cia. Ltda.	22.826	0
Pozo Yandun Rosa Aura	20.033	0
Otros Proveedores	174.239	180.480
Total	588.469	568.495
Largo Plazo	Diciembre 31,	Diciembre 31,
No Relacionados:	2013	2013
Automotores Continental SA	23.642	41.596
Total	23.642	41.596

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,	Diciembre 31,
	2014	2013
Produbanco CAR 10100253749000	10.21%	0
Produbanco CAR 10100118256000	11.23%	705
Produbanco CAR 10100159784000	11.23%	855
Produbanco CAR 10100260409000	11.23%	403.056
Banco Internacional 90301818	11.28%	37.000
Total obligaciones Bancarias		441.616
(-) Porción Corriente Obligaciones Bancarias		132.193
Porción Largo Plazo Obligaciones Bancarias		309.423
		53.618
		1.560

Decimo Tercer Sueldo	5.870	9.482
Décimo Cuarto Sueldo	12.220	11.081
Fondos de Reserva	1.509	1.303
Sueldos y Salarios por Pagar	33.755	34.820
Participación Trabajadores	13.693	18.377
IESS por Pagar	14.787	14.338
Préstamos Quirografarios	2.925	2.162
Préstamos Hipotecarios	621	880
Total	85.380	92.443

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, 2014		Total
Diciembre 31, 2013		
18.093	22.449	Diners club International
7.248	6.059	Visa Produbanco
38	220	Anticipo Clientes
53.665	42.113	Acreedores Varios
497	0	Multas
2.314	0	Anticipos Varios
4.000	5.700	Anticipos Plan Carro
85.855	76.541	

De acuerdo con la sección 28 de las Nif's para Pymes "Retribuciones a los empleados", la jubilación Patronal y desahucio corresponden 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 refieren 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, 2014	Actualiz. 2014	Diciembre 31, 2013
Jubilación Patronal	34.128	6.409	27.719
Desahucio	49.314	12.325	36.989
Total	83.442	18.734	64.708

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

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

	2014	2013
Capital Social - Pablo Ríoftio	320	320
Capital Social - Carlos Sarche	240	240
Capital Social - Alfredo Mora	240	240
Total Capital Social	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:

	2014	2013
Gasosas	4.297.201	3.947.294
Agua Mineral	356.454	275.285
Agua Natural	578.061	450.409
Jugos Naturales	2.798.661	2.416.716
Agua Sabonizada	3.187	0
Otras ventas	11.094	47.241
Devoluciones, descuentos y cortesías	(3.000.500)	(2.705.100)
Total	5.044.158	4.431.845

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:

	2014	2013
Gaseosas	1.629.768	1.492.612
Agua Mineral	156.624	147.425
Agua Natural	331.775	294.265
Jugos Naturales	963.365	817.255
Agua Sabonizada	887	0
Varios	13.357	10.030
Total	3.095.776	2.761.587

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:

	2014	2013
Sueldo, Horas extras, Otras.	530.615	500.330
Aporte patronal IBSS	67.822	64.466
Décimo tercero	46.569	44.263
Décimo cuarto	17.012	16.002
Vacaciones	4.274	5.596
Forma de reserva	35.349	30.657
Comisiones	19.143	22.638
Otras gastos de personal	8.521	8.041
Total	729.305	691.991

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:

	2014	2013
Fletes	168.209	155.193
Depreciaciones	82.536	81.367
Materiales y Suministros	56.087	53.712
Promoción y Publicidad	67.254	52.472
Asesoría Externa	21.120	51.250
Combustible	45.014	47.989
Mantenimiento	150.316	40.683
Seguros en General	28.436	26.497
Servicios Básicos	27.007	25.813
Refrigerios	24.182	21.018
Impuestos y contribuciones	4.048	6.287
Financieros	54.525	9.769
Otros gastos de operación	336.405	220.616
Total	1.065.139	792.666

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			
Utilidad según libros antes de participación de		trabajadores e impuesto a la renta	
2014	2013		
91.284	122.510		
(13.693)	(18.377)	Menos 15% participación a trabajadores	
77.591	104.133	Utilidad después de Participación a trabajadores	
71.184	91.890	Mas gastos no deducibles	
0	0	Menos ingresos exentos	
148.775	196.023	Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	
32.731	43.125	Total Impuestos a la renta	

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

2014		2013	
13.540	(1.872)	0	
1.872			
(32.731)	(43.125)		
30.114	25.815		
5.787	1.899		
3.170	(1.872)		
Saldo Inicial a favor o (por pagar)		Pago Imp. Renta Realizado	
Anticipos de Impuesto a la Renta		Provisión del año	
Saldo a favor o (por pagar)		Retenciones en la fuente del año	

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

2014		2013	
32.731	43.125		
0	0		
32.731	43.125		
Impuesto a la renta corriente		Impuesto a la renta diferido	
Impuesto a la renta aplicado a resultados			

Todas las operaciones realizadas durante el ejercicio 2014 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.

NOTA 21. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

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

2014	2013
Cuentas por cobrar: (Nota 2)	
Holger Solano Toasa	9.306
Carlos Sarche Vinuesa	53
Alfredo Mora Alarcón	30
Aviplast S.A.	1.774
Total	11.163
Cuentas por pagar : (Nota 9)	
Aviplast S.A.	145.371
Carlos Sarche Vinuesa	2.576
Refresh Cía. Ltda.	0
Total	200.283
	160.284

Las transacciones con partes relacionadas durante el 2014, fueron:

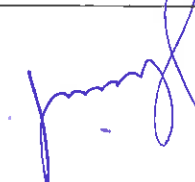
Holger Solano Toasa:	Venta de Productos	52.747
Aviplast S.A.:	Compra de Inventarios	856.117
Refresh Cía. Ltda.:	Gasto Arriendos	77.052
Carlos Sarche Vinuesa:	Venta de Productos	168
	Servicios de Arriendo Bodega	8.400
Alfredo Mora Alarcón:	Venta de Productos	297
Pablo Ríofrío Guadarras:	Venta de Productos	568
Total		995.349

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 representando el 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

