

OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
A DICIEMBRE 31 DE 2015

| ACTIVO                              |       | NOTAS |  | 2015      | 2014      |
|-------------------------------------|-------|-------|--|-----------|-----------|
| Activo Corriente:                   |       |       |  |           |           |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 1     |       |  | 111,915   | 64,585    |
| Cuentas por Cobrar Comerciales      | 2     |       |  | 642,525   | 487,286   |
| Otras cuentas por Cobrar            | 3     |       |  | 6,058     | 4,311     |
| Cuentas por Cobrar Accionistas      | 4     |       |  | 586       | 0         |
| Inventarios                         | 5     |       |  | 436,786   | 407,091   |
| Anticipo a Proveedores              | 6     |       |  | 24,825    | 36,319    |
| Impuestos Anticipados               | 7     |       |  | 2,439     | 3,170     |
| Total Activo Corriente              |       |       |  | 1,225,134 | 1,002,762 |
| Activo No Corriente:                |       |       |  |           |           |
| Propiedad, Planta y Equipo          | 8     |       |  | 789,754   | 705,484   |
| Total Activo No Corriente           |       |       |  | 789,754   | 705,484   |
| TOTAL ACTIVOS                       |       |       |  | 2,014,888 | 1,708,247 |
|                                     |       |       |  |           |           |
| PASIVO                              |       | NOTAS |  | 2015      | 2014      |
| Pasivo Corriente:                   |       |       |  |           |           |
| Proveedores                         | 9     |       |  | 631,389   | 588,469   |
| Obligaciones Bancarias              | 10    |       |  | 163,110   | 132,193   |
| Cheques Girados y No Cobrados       | 1     |       |  | 216,213   | 161,535   |
| Obligaciones Fiscales               | 11-20 |       |  | 235,687   | 174,855   |
| Obligaciones Laborales e IESS       | 12-20 |       |  | 123,950   | 85,380    |
| Otras Cuentas por Pagar             | 13    |       |  | 82,360    | 76,541    |
| Total Pasivo Corriente              |       |       |  | 1,452,709 | 1,218,972 |
| Pasivo No Corriente:                |       |       |  |           |           |
| Proveedores                         | 9     |       |  | 10,293    | 23,642    |
| Obligaciones Bancarias              | 10    |       |  | 210,921   | 309,423   |
| Préstamos Accionistas               | 4     |       |  | 0         | 0         |
| Jubilacion y Desahucio              | 14    |       |  | 88,821    | 83,442    |
| Total Pasivo No Corriente           |       |       |  | 310,035   | 416,507   |
| Patrimonio:                         |       |       |  |           |           |
| Capital Social                      | 15    |       |  | 800       | 800       |
| Reserva Legal                       |       |       |  | 957       | 957       |
| Resultados Acumulados               |       |       |  | 71,010    | 26,149    |
| Resultado del Ejercicio             | 20    |       |  | 179,377   | 44,861    |
| Total Patrimonio                    |       |       |  | 252,144   | 72,767    |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO          |       |       |  | 2,014,888 | 1,708,247 |
|                                     |       |       |  | 0         | 0         |

OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
DE ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2015 Y 2014

| INGRESOS                           | NOTAS | 2015       | 2014       |
|------------------------------------|-------|------------|------------|
| Ventas Netas:                      |       |            |            |
| Ventas                             | 16    | 5,688,597  | 5,033,064  |
| Costo de Ventas                    | 17    | -3,236,845 | -3,095,776 |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS           |       | 2,451,752  | 1,937,287  |
| GASTOS DE OPERACIÓN                |       |            |            |
| Gastos de Personal                 | 18    | -833,400   | -729,305   |
| Gastos de Operación                | 19    | -1,400,475 | -1,065,139 |
| Total Gastos de Operación          |       | -2,233,875 | -1,794,444 |
| RESULTADO EN OPERACIÓN             |       | 217,877    | 142,844    |
| Otros Ingresos Ordinarios          | 16    | 48,312     | 11,094     |
| Otros Ingresos No Ordinarios       |       | 18,541     | 7,916      |
| Utilidad en venta de Activos Fijos |       | 0          | 0          |
| Otros Egresos No Ordinarios        |       | -9,483     | -47,336    |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS       |       | 57,370     | -28,326    |
| Participación de Trabajadores      | 20    | -40,838    | -13,693    |
| Impuesto a la Renta                |       | -52,037    | -32,731    |
| Resultado Neto                     |       | 182,372    | 68,094     |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES        |       |            |            |
| Jubilación Patronal y Desahucio    |       | -2,995     | -23,233    |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL           | USD   | 179,377    | 44,861     |

Holger Solano T.  
Representante Legal

Adolfo Viver I.  
Jefe Contable Financiero

|                                                           | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | RESULT. APLIC. PRIMERA VEZ NIIFS | RESULT. ACUM. | RESULT. EJERCICIO | TOTAL      |
|-----------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------------------------|---------------|-------------------|------------|
| Saldo inicial 31-dic-2010                                 | 800.00         | 957.37        | -                                | 31,552.67     | 51,588.96         | 84,899.00  |
| Incrementos                                               | -              | -             | -                                | 51,589.00     | -                 | 51,589.00  |
| Disminuccion                                              | -              | -             | -                                | -             | 55,596.61         | -          |
| Reclasificaciones                                         | -              | -             | -                                | -             | -                 | -          |
| Distribucion                                              | -              | -             | -                                | -             | -                 | -          |
| Pago dividendos                                           | -              | -             | -                                | 22,209.49     | -                 | 22,209.49  |
| Saldo final 31-dic-2011                                   | 800.00         | 957.37        | -                                | 60,932.18     | (4,007.65)        | 58,681.90  |
| Incrementos                                               | -              | -             | -                                | -             | 89,176.89         | 89,176.89  |
| Disminuccion                                              | -              | -             | 61,833.78                        | 19,127.23     | -                 | 80,961.01  |
| Reclasificaciones                                         | -              | -             | -                                | -             | -                 | -          |
| Distribucion                                              | -              | -             | -                                | -             | -                 | -          |
| Pago dividendos                                           | -              | -             | -                                | -             | -                 | -          |
| Saldo final 31-dic-2012                                   | 800.00         | 957.37        | (61,833.78)                      | 41,804.95     | 85,169.24         | 66,897.78  |
| Saldo inicial 31-dic-2012                                 | 800.00         | 957.37        | (61,833.78)                      | 41,804.95     | 85,169.24         | 66,897.78  |
| Incrementos                                               | -              | -             | -                                | 85,169.24     | 61,008.38         | 146,177.62 |
| Disminuccion                                              | -              | -             | -                                | -             | 85,169.24         | -          |
| Reclasificaciones                                         | -              | -             | -                                | -             | -                 | -          |
| Distribucion                                              | -              | -             | -                                | -             | -                 | -          |
| Pago dividendos                                           | -              | -             | -                                | -             | -                 | -          |
| Saldo final 31-dic-2013                                   | 800.00         | 957.37        | (61,833.78)                      | 126,974.19    | 61,008.38         | 127,906.16 |
| Saldo inicial 31-dic-2013                                 | 800.00         | 957.37        | (61,833.78)                      | 126,974.19    | 61,008.38         | 127,906.16 |
| Incrementos                                               | -              | -             | -                                | 61,008.38     | 44,860.95         | 105,869.33 |
| Disminuccion                                              | -              | -             | -                                | -             | 61,008.38         | -          |
| Reclasificaciones                                         | -              | -             | -                                | -             | -                 | -          |
| Distribucion                                              | -              | -             | -                                | -             | -                 | -          |
| Pago dividendos                                           | -              | -             | -                                | 100,000.00    | -                 | 100,000.00 |
| Saldo final 31-dic-2014                                   | 800.00         | 957.37        | (61,833.78)                      | 87,982.57     | 44,860.95         | 72,767.11  |
| Saldo inicial 31-dic-2014                                 | 800.00         | 957.37        | (61,833.78)                      | 87,982.57     | 44,860.95         | 72,767.11  |
| Incrementos                                               | -              | -             | -                                | 44,860.95     | 179,377.27        | 224,238.22 |
| Disminuccion                                              | -              | -             | -                                | -             | 44,860.95         | -          |
| Reclasificaciones                                         | -              | -             | -                                | -             | -                 | -          |
| Distribucion                                              | -              | -             | -                                | -             | -                 | -          |
| Pago dividendos                                           | -              | -             | -                                | -             | -                 | -          |
| Saldo final 31-dic-2015                                   | 800.00         | 957.37        | (61,833.78)                      | 132,843.52    | 179,377.27        | 252,144.38 |
| Posible Distribución Dividendos de Resultados Acumulados: |                |               |                                  | Socios        | Particip.         | Dividendo  |
| AÑO 2013                                                  | 26,148.79      | P.RIOFRIO     |                                  |               | 40%               | 100,154.80 |
| AÑO 2014                                                  | 44,860.95      | C.SARCHE      |                                  |               | 30%               | 75,116.10  |
| AÑO 2015                                                  | 179,377.27     | A.MORA        |                                  |               | 30%               | 75,116.10  |
| TOTAL ACUM.                                               | 250,387.01     |               |                                  |               |                   | 250,387.01 |

| OLYMPIC JUICE OLYJUCE CIA. LTDA.                                                                       |               | 2014          | SALDOS        | BALANCE | (en US\$) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------|-----------|
| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO                                                     |               |               |               |         |           |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN                             |               |               |               |         |           |
| Clases de cobros por actividades de operación                                                          | 371,937.29    | 5,586,513.98  | 5,586,513.98  |         |           |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                                   | 5,586,513.98  |               |               |         |           |
| Clases de pagos por actividades de operación                                                           | -4,315,828.19 | -3,070,060.63 | -3,070,060.63 |         |           |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                            | -1,242,294.01 |               |               |         |           |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                                                  | -3,473.55     |               |               |         |           |
| Otros pagos por actividades de operación                                                               | -58,761.28    |               |               |         |           |
| Intereses recibidos                                                                                    | 118.93        |               |               |         |           |
| Intereses pagados                                                                                      | -39,211.98    |               |               |         |           |
| Impuestos a las ganancias pagados                                                                      | -800,894.17   |               |               |         |           |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                   | -243,673.41   |               |               |         |           |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN                             | -243,673.41   |               |               |         |           |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo                                      | 0.00          |               |               |         |           |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                                                          | -243,673.41   |               |               |         |           |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN                          |               |               |               |         |           |
| Financiación por préstamos a largo plazo                                                               | 0.00          |               |               |         |           |
| Pagos de préstamos                                                                                     | -67,584.37    |               |               |         |           |
| Dividendos pagados                                                                                     | 0.00          |               |               |         |           |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                   | -13,349.14    |               |               |         |           |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO                                   | 47,330.37     |               |               |         |           |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO                                           | 64,584.65     |               |               |         |           |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO                                               | 111,915.02    |               |               |         |           |
| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN                                |               |               |               |         |           |
| GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA                                   | 272,252.44    |               |               |         |           |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:                                                             | 73,064.62     |               |               |         |           |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                                                       | 159,403.60    |               |               |         |           |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo | 6,536.19      |               |               |         |           |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta                                                              | -52,037.30    |               |               |         |           |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores                                                       | -40,837.87    |               |               |         |           |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:                                                                          |               |               |               |         |           |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                                | 26,620.23     |               |               |         |           |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                                                   | -161,775.16   |               |               |         |           |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                                                   | -2,332.33     |               |               |         |           |
| (Incremento) disminución en inventarios                                                                | 9,098.82      |               |               |         |           |
| (Incremento) disminución en otros activos                                                              | -29,694.74    |               |               |         |           |
| (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales                                              | 3,126.01      |               |               |         |           |
| (Incremento) disminución en cuentas por pagar                                                          | 64,242.70     |               |               |         |           |
| (Incremento) disminución en otros pasivos                                                              | 98,365.67     |               |               |         |           |
| (Incremento) disminución en beneficios empleados                                                       | 33,624.14     |               |               |         |           |
| (Incremento) disminución en anticipos de clientes                                                      | 11,965.12     |               |               |         |           |
| Incremento (disminución) en otros pasivos                                                              | 0.00          |               |               |         |           |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación                       | 371,937.29    |               |               |         |           |

**OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
A DICIEMBRE 31 DE 2015 Y 2014**

**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, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Caja General               | 23.179             | 12.111             |
| Caja Chica                 | 1.700              | 1.700              |
| Banco Internacional        | 566                | 712                |
| Banco Pichincha            | 54.790             | 41.307             |
| Banco Produbanco Corriente | 22.817             | 8.498              |
| Banco Produbanco Ahorros   | 8.863              | 257                |
| Valores Deudores           | 111.915            | 64.585             |
| Ch. No Cobrados Pichincha  | (216.213)          | (161.535)          |
| Ch. No Cobrados Produbanco | ( 0.00)            | ( 0.00)            |
| Valores Acreedores         | (216.213)          | (161.535)          |
| Total Neto                 | (104.298)          | ( 96.950)          |

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,<br>2015 | Diciembre 31,<br>2014 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Valores por efectivizar (Ch. Futuros) | 74.697                | 48.536                |
| Cuentas por cobrar clientes (a)       | 594.806               | 459.192               |
| Por cheques Protestados               | 0                     | 0                     |
| Provisión Cuentas Incobrables         | ( 26.978)             | ( 20.442)             |
| <b>Total</b>                          | <b>642.525</b>        | <b>487.286</b>        |

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

|                           | Diciembre 31,<br>2015 | Diciembre 31,<br>2014 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Relacionados:</b>      |                       |                       |
| 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                    |
| <b>No Relacionados:</b>   |                       |                       |
| Corporación Favorita C.A. | 200.836               | 166.284               |
| Mega Santa María S.A.     | 139.503               | 92.372                |
| Pajuna Pajuna Carlos      | 0                     | 15.463                |
| Caiza Luis Celin          | 8.674                 | 7.594                 |
| Proglobal S.A.            | 3.078                 | 3.381                 |
| Fuentes San Felipe S.A.   | 7.437                 | 8.590                 |
| Otros Clientes            | 231.636               | 160.024               |
| <b>Total</b>              | <b>594.806</b>        | <b>459.192</b>        |

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 6.536.19 en el 2015.

### 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,<br>2015 | Diciembre 31,<br>2014 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cuentas por Cobrar Empleados  | 6.058                 | 3.128                 |
| Cuentas por Cobrar Reembolsos | 0                     | 1.183                 |
| Cuentas por Cobrar Varias     | 0                     | 0                     |
| <b>Total</b>                  | <b>6.058</b>          | <b>4.311</b>          |

#### 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,                 |      | Total |
|-------------------------------|------|-------|
| 2015                          | 2014 |       |
| Cuentas por Cobrar P. Ríofrío | 150  | 0     |
| Cuentas por Cobrar C. Sarche  | 436  | 0     |
| Total Deudores                | 586  | 0     |
| Cuentas por Pagar P. Ríofrío  | (0)  | (0)   |
| Cuentas por Pagar A. Mora     | (0)  | (0)   |
| Total Acreedores              | (0)  | (0)   |
|                               | 586  | (0)   |

#### 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 2015 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 2015 No Aplicable).

El resumen de inventarios, es como sigue:

| Diciembre 31,             |         | Total   |
|---------------------------|---------|---------|
| 2015                      | 2014    |         |
| Importaciones en Tránsito | 0       | 0       |
| Materia Prima             | 56,140  | 27,120  |
| Suministros y Materiales  | 221,911 | 286,556 |
| Producción en proceso     | 0       | 0       |
| Producto Terminado        | 96,029  | 85,357  |
| Otros Inventarios         | 62,706  | 8,058   |
|                           | 436,786 | 407,091 |

Otros Inventarios contienen USD 53,945 que corresponde a Bajas de Inventarios Botellas Vidrio 234cc y 300cc a realizarse en período 2016-2017 con Escritura.

## 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, |               |                                     |
|-----------------------------|---------------|-------------------------------------|
| 2015                        | 2014          |                                     |
| 5.500                       | 5.500         | Anticipo a Proveedores del exterior |
| 11.523                      | 20.622        | Anticipo a Proveedores locales      |
| 7.802                       | 10.197        | Seguros Pagados por Anticipado      |
| 0                           | 0             | Gastos Pagados por Anticipado       |
| <u>24.825</u>               | <u>36.319</u> | <b>Total</b>                        |

## 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, |              |                             |
|-----------------------------|--------------|-----------------------------|
| 2015                        | 2014         |                             |
| 2.439                       | 0            | Retención Fuente IVA        |
| 0                           | 3.170        | Retención Fuente Imp. Renta |
| <u>2.439</u>                | <u>3.170</u> | <b>Total</b>                |

## 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, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| Maquinaria y Equipo    | 947,466            | 765,465            |
| Equipo de computación  | 34,608             | 22,920             |
| Vehículos              | 364,739            | 364,739            |
| Muebles y enseres      | 19,015             | 10,859             |
| Equipos de oficina     | 7,461              | 4,653              |
| Otros Activos          | 68,516             | 29,495             |
| <b>Total</b>           | <b>1,441,805</b>   | <b>1,198,131</b>   |
| Depreciación Acumulada | (652,051)          | (492,647)          |
| <b>Total</b>           | <b>789,754</b>     | <b>705,484</b>     |

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

|                                        | COSTO            | DEPREC.        |
|----------------------------------------|------------------|----------------|
| Saldo 01-01-2014                       | 1.022.845        | 353.186        |
| Adiciones                              | 202.250          | 146.416        |
| Retiros                                | (26.963)         | (6.954)        |
| Ajuste NIIF                            | 0                | 0              |
| <b>Saldo al 31-12-2014</b>             | <b>1.198.132</b> | <b>492.648</b> |
| Adiciones                              | 207.691          | 159.403        |
| En Construcción                        | 35.982           | 0              |
| Retiros                                | (0)              | (0)            |
| <b>Saldo al 31-12-2015</b>             | <b>1.441.805</b> | <b>652.051</b> |
| <b>Total Activo Fijo Neto 31-12-15</b> | <b>789.754</b>   |                |

Durante el 2015, se ha procedido a iniciar la construcción de la Red Hídrica, la cual registra un saldo de USD 35.982 como Construcción en Curso. 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, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Relacionados:</b>      |                    |                    |
| Aviplast S.A.             | Nota 21            | 170.232            |
| Refresh Cía. Ltda.        | Nota 21            | 8.053              |
| Carlos Sarche V.          | Nota 21            | 676                |
| <b>No Relacionados:</b>   |                    |                    |
| Agricominsa S.A.          | 18.482             | 29.423             |
| Gañay Guamán Rosa         | 23.636             | 8.058              |
| Sigmaplast S.A.           | 0                  | 15.532             |
| Tecniatromas S.A.         | 0                  | 3.034              |
| Linde Ecuador S.A.        | 7.906              | 9.200              |
| Productos Paraíso S.A.    | 56.262             | 0                  |
| Aditmaq Cía. Ltda.        | 5.680              | 2.666              |
| Automot. Continental S.A. | 20.670             | 17.878             |
| Peña Herrera Leopoldo V   | 2.289              | 6.671              |
| Armas Ibujes Luis Oswaldo | 0                  | 20.782             |

| Largo Plazo                |         | No Relacionados: |  |
|----------------------------|---------|------------------|--|
| Dicíembre 31,              |         | Dicíembre 31,    |  |
| 2015                       |         | 2014             |  |
| Total                      |         | Total            |  |
| Chora Monar Manuel E.      | 6.335   | 10.546           |  |
| Cristalería del Ecuador SA | 3.444   | 11.352           |  |
| Fabrica de Envases Fadessa | 3.117   | 7.081            |  |
| Godoaansa SA               | 0       | 17.107           |  |
| Medina Naranjo Francia     | 0       | 6.652            |  |
| Minerva SA                 | 14.499  | 5.106            |  |
| Pollifilm Cia. Ltda.       | 0       | 22.826           |  |
| Pozo Yandun Rosa Aura      | 0       | 20.033           |  |
| Otros Proveedores          | 290.108 | 174.239          |  |
| Total                      |         | 588.469          |  |
| Largo Plazo                |         | No Relacionados: |  |
| Dicíembre 31,              |         | Dicíembre 31,    |  |
| 2015                       |         | 2014             |  |
| Total                      |         | Total            |  |
| Automotores Continental SA | 2.945   | 23.642           |  |
| Eventsport Cia. Ltda.      | 7.348   | 0                |  |
| Total                      |         | 23.642           |  |

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                              |         | Dicíembre 31,                 |         |
|----------------------------------------------|---------|-------------------------------|---------|
| 2015                                         |         | 2014                          |         |
| Produbanco CAR 10100118256000                |         | Produbanco CAR 10100159784000 |         |
| 11.23%                                       | 0       | 11.23%                        | 855     |
| Produbanco CAR 10100260409000                | 285.470 | Produbanco CAR 1010030808500  | 403.056 |
| 11.23%                                       | 0       | 11.23%                        | 0       |
| Produbanco CAR 1010030808500                 | 64.608  | Banco Internacional 90301818  | 37.000  |
| 11.23%                                       | 23.953  | Total obligaciones Bancarias  |         |
| (-) Porción Corriente Obligaciones Bancarias |         | 374.031                       |         |
| Porción Largo Plazo Obligaciones Bancarias   |         | 163.110                       |         |
|                                              |         | 210.921                       |         |
|                                              |         | 309.423                       |         |
|                                              |         | 132.193                       |         |

## 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:

| Diciembre 31, Diciembre 31,             |                | 2015           |  | 2014 |  |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|--|------|--|
|                                         |                |                |  |      |  |
| IVA por pagar                           | 104.362        | 85.945         |  |      |  |
| ICE por pagar                           | 57.055         | 44.997         |  |      |  |
| Imp. Redimible a las Botellas Plásticas | 45.442         | 33.103         |  |      |  |
| Retenciones en la Fuente IR             | 6.158          | 4.311          |  |      |  |
| Retenciones de IVA                      | 9.845          | 6.499          |  |      |  |
| Impuesto a la Renta – IR                | 12.825         | 0              |  |      |  |
| <b>Total</b>                            | <b>235.687</b> | <b>174.855</b> |  |      |  |

## 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:

| Diciembre 31, Diciembre 31, |                | 2015          |  | 2014 |  |
|-----------------------------|----------------|---------------|--|------|--|
|                             |                |               |  |      |  |
| Decimo Tercer Sueldo        | 6.999          | 5.870         |  |      |  |
| Decimo Cuarto Sueldo        | 12.956         | 12.220        |  |      |  |
| Fondos de Reserva           | 2.492          | 1.509         |  |      |  |
| Sueldos por Pagar           | 38.368         | 33.755        |  |      |  |
| Participación Laboral       | 40.838         | 13.693        |  |      |  |
| IESS por Pagar              | 17.615         | 14.787        |  |      |  |
| Préstamos Quirografarios    | 3.570          | 2.925         |  |      |  |
| Préstamos Hipotecarios      | 1.112          | 621           |  |      |  |
| <b>Total</b>                | <b>123.950</b> | <b>85.380</b> |  |      |  |

### 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, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| T/C Diners Club      | 13,542             | 22,449             |
| T/C Visa Produbanco  | 9,064              | 6,059              |
| Anticipo Clientes    | 12,185             | 220                |
| Acreedores Varios    | 40,169             | 42,113             |
| Multas               | 0                  | 0                  |
| Anticipos Varios     | 0                  | 0                  |
| Anticipos Plan Carro | 7,400              | 5,700              |
| <b>Total</b>         | <b>82,360</b>      | <b>76,541</b>      |

De acuerdo con la sección 28 de las Nii'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,<br>2015 | Actualiz.<br>2015 | Diciembre 31,<br>2014 |
|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| Jubilación Patronal   | 21.916            | 34.128                |
| Desahucio             | 66.905            | 49.314                |
| <b>Total</b>          | <b>88.821</b>     | <b>83.442</b>         |

#### NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

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

| 2015                           | 2014       |
|--------------------------------|------------|
| Capital Social - Pablo Ríoño   | 320        |
| Capital Social - Carlos Sarche | 240        |
| Capital Social - Alfredo Mora  | 240        |
| <b>Total Capital Social</b>    | <b>800</b> |

#### 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:

| 2015                                 | 2014             |
|--------------------------------------|------------------|
| Gaseosas                             | 4.908.407        |
| Agua Mineral                         | 477.676          |
| Agua Natural                         | 749.008          |
| Jugos Naturales                      | 2.905.297        |
| Agua Sabonizada                      | 8.198            |
| Energizantes                         | 37.977           |
| Devoluciones, descuentos y cortesías | (3.397.966)      |
| <b>Ingresos Operacionales</b>        | <b>5.688.597</b> |
| Otros Ingresos                       | 48.312           |
| <b>Total</b>                         | <b>5.736.909</b> |

## 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:

|                 | 2015             | 2014             |
|-----------------|------------------|------------------|
| Gaseosas        | 1.703.766        | 1.629.768        |
| Agua Mineral    | 166.047          | 156.624          |
| Agua Natural    | 398.004          | 331.775          |
| Jugos Naturales | 930.102          | 963.365          |
| Agua Saborizada | 3.283            | 887              |
| Energizantes    | 10.529           | 0                |
| Varios          | 25.114           | 13.357           |
| <b>Total</b>    | <b>3.236.845</b> | <b>3.095.776</b> |

## NOTA 18. GASTOS DE 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 Personal es como sigue:

|                                  | 2015           | 2014           |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Sueldo, Horas extras, Otras.     | 583.049        | 530.615        |
| Aporte patronal IESS             | 77.015         | 67.822         |
| Décimo tercero                   | 53.036         | 46.569         |
| Décimo cuarto                    | 19.295         | 17.012         |
| Vacaciones                       | 3.119          | 4.274          |
| Forma de reserva                 | 42.131         | 35.349         |
| Comisiones                       | 31.610         | 19.143         |
| Bonificaciones e Indemnizaciones | 24.145         | 8.521          |
| <b>Total</b>                     | <b>833.400</b> | <b>729.305</b> |

## 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:

|                            | 2015             | 2014             |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Fletes                     | 408,425          | 168,209          |
| Depreciaciones             | 74,857           | 82,536           |
| Materiales y Suministros   | 71,697           | 56,087           |
| Promoción y Publicidad     | 159,241          | 67,254           |
| Asesoría Externa           | 33,587           | 21,120           |
| Combustible                | 44,122           | 45,014           |
| Mantenimiento              | 71,242           | 150,316          |
| Seguros en General         | 31,403           | 28,436           |
| Servicios Básicos          | 32,166           | 27,007           |
| Refrigerios                | 25,610           | 24,182           |
| Impuestos y contribuciones | 3,475            | 4,048            |
| Financieros                | 58,761           | 54,525           |
| Otros gastos de operación  | 385,889          | 336,405          |
| <b>Total</b>               | <b>1,400,475</b> | <b>1,065,139</b> |

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 periodo. 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 |          |                                                                                    |  |
|---------------|----------|------------------------------------------------------------------------------------|--|
| 2015          | 2014     | Utilidad según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta |  |
| 272.252       | 91.284   |                                                                                    |  |
|               |          | Menos 15% participación laboral                                                    |  |
| (40.838)      | (13.693) | Nota 12                                                                            |  |
| 231.414       | 77.591   | Utilidad después de Participación laboral                                          |  |
| 5.119         | 71.184   | Mas gastos no deducibles                                                           |  |
| 0             | 0        | Menos ingresos exentos                                                             |  |
| 236.533       | 148.775  | Base imponible sobre utilidades no reinvertidas                                    |  |
| 52.037        | 32.731   | Total 22% Impuestos a la renta                                                     |  |
| 179.377       | 44.861   | Utilidad después de P. Laboral e Impuestos                                         |  |

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

| 2015     | 2014     |                                     |  |
|----------|----------|-------------------------------------|--|
| 3.170    | (1.872)  | Saldo Inicial a favor o (por pagar) |  |
| (52.037) | (32.731) | Pago Imp. Renta Realizado           |  |
| 31.097   | 30.114   | Provisión del año                   |  |
| 4.945    | 5.787    | Retenciones en la fuente del año    |  |
| (12.825) | 3.170    | Anticipos de Impuesto a la Renta    |  |
| 3.170    |          | Saldo a favor o (por pagar)         |  |

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

| 2015   | 2014   |                                           |  |
|--------|--------|-------------------------------------------|--|
| 52.037 | 32.731 | Impuesto a la renta corriente             |  |
| 0      | 0      | Impuesto a la renta diferido              |  |
| 52.037 | 32.731 | Impuesto a la renta aplicado a resultados |  |

## NOTA 21. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Todas las operaciones realizadas durante el ejercicio 2015 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:

|                              | 2015           | 2014           |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Cuentas por cobrar: (Nota 2) |                |                |
| Holger Solano Toasa          | 3.627          | 9.306          |
| Carlos Sarche Vinuesa        | 15             | 53             |
| Alfredo Mora Alarcón         | 0              | 30             |
| Aviplast S.A.                | 0              | 1.774          |
| <b>Total</b>                 | <b>3.642</b>   | <b>11.163</b>  |
| Cuentas por pagar : (Nota 9) |                |                |
| Aviplast S.A.                | 170.232        | 197.707        |
| Carlos Sarche Vinuesa        | 676            | 2.576          |
| Refresh Cia. Ltda.           | 8.053          | 0              |
| <b>Total</b>                 | <b>178.961</b> | <b>200.283</b> |

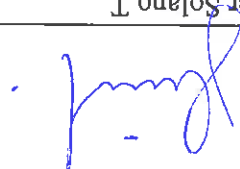
Las transacciones con partes relacionadas durante el 2015, fueron:

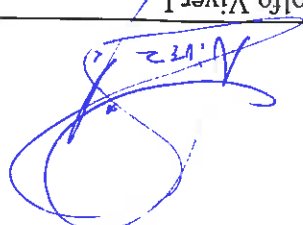
|                              |                  |
|------------------------------|------------------|
| Holger Solano Toasa:         |                  |
| Venta de Productos           | 0                |
| Aviplast S.A.:               |                  |
| Venta de Productos           | 21               |
| Compra de Inventarios        | 946.291          |
| Refresh Cia. Ltda.:          |                  |
| Gasto Arriendos              | 77.052           |
| Carlos Sarche Vinuesa:       |                  |
| Venta de Productos           | 467              |
| Servicios de Arriendo Bodega | 8.820            |
| Alfredo Mora Alarcón:        |                  |
| Venta de Productos           | 509              |
| Pablo Ríoño Guadarras:       |                  |
| Venta de Productos           | 1.326            |
| <b>Total</b>                 | <b>1.034.486</b> |

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 período 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 SRJ 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