

OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A DICIEMBRE 31 DE 2016

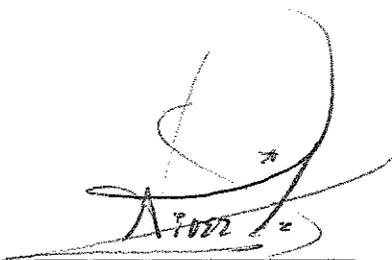
ACTIVO	NOTAS	2016	2015
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	293,428	111,915
Cuentas por Cobrar Comerciales	2	595,449	642,525
Inversiones Temporales	3	400,000	0
Otras cuentas por Cobrar	4	9,503	6,058
Cuentas por Cobrar Accionistas	5	573	585
Inventarios	6	428,026	436,786
Anticipo a Proveedores	7	410,706	24,825
Impuestos Anticipados	8	4,359	2,438
Total Activo Corriente		2,142,044	1,225,134
Activo No Corriente:			
Propiedad, Planta y Equipo	9	1,189,401	789,754
Total Activo No Corriente		1,189,401	789,754
TOTAL ACTIVOS		3,331,445	2,014,888
PASIVO	NOTAS	2016	2015
Pasivo Corriente:			
Proveedores	10	855,514	631,389
Obligaciones Bancarias	11	360,036	163,111
Cheques Girados y No Cobrados	1	0	216,213
Obligaciones Fiscales	12-21	303,869	235,687
Obligaciones Laborales e IESS	13-21	113,035	123,950
Otras Cuentas por Pagar	14	97,386	82,360
Total Pasivo Corriente		1,729,840	1,452,709
Pasivo No Corriente:			
Proveedores	10	6,988	10,293
Obligaciones Bancarias	11	992,235	210,921
Préstamos Accionistas	5	46,500	0
Jubilación y Desahucio	15	110,862	88,821
Total Pasivo No Corriente		1,156,585	310,035
Patrimonio:			
Capital Social	16	800	800
Reserva Legal		957	957
Resultados Acumulados		143,291	71,010
Resultado del Ejercicio	21	299,971	179,377
Total Patrimonio		445,019	252,144
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3,331,445	2,014,888
		0	0

OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DE ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2016 Y 2015

INGRESOS	NOTAS	2016	2015
Ventas Netas:			
Ventas	17	6,259,569	5,688,597
Costo de Ventas	18	-3,334,720	-3,236,845
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		2,924,850	2,451,752
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Personal	19	-877,679	-833,400
Gastos de Operación	20	-1,657,884	-1,400,475
Total Gastos de Operación		-2,535,563	-2,233,875
RESULTADO EN OPERACIÓN		389,286	217,877
Otros Ingresos Ordinarios	17	75,181	48,312
Otros Ingresos No Ordinarios		16,462	18,541
Utilidad en venta de Activos Fijos		0	0
Otros Egresos No Ordinarios		-5,730	-9,483
		85,913	57,370
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		475,199	275,247
Participación de Trabajadores	21	-68,639	-40,838
Impuesto a la Renta		-88,983	-52,037
Resultado Neto		317,578	182,372
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Jubilación Patronal y Desahucio		-17,607	-2,995
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	USD	299,971	179,377



 Holger Solano T.
 Representante Legal



 Adolfo Viver I.
 Jefe Contable Financiero

OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO 2011 - 2016

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULT. APLIC. PRIMERA VEZ NIIFS	RESULT. ACUM.	RESULT. EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial 31-dic-2011	800.00	957.37	-	60,932.18	(4,007.65)	58,681.90
Incrementos	-	-	-	-	89,176.89	89,176.89
Disminucion	-	-	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
Disminucion	-	-	-	-	85,169.24	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
Disminucion	-	-	-	-	61,008.38	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
Disminucion	-	-	-	-	44,860.95	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
Saldo inicial 31-dic-2015	800.00	957.37	(61,833.78)	132,843.52	179,377.27	252,144.38
Incrementos	-	-	-	179,377.27	299,971.19	479,348.46
Disminucion	-	-	-	7,095.99	179,377.27	186,473.26
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Distribucion	-	-	-	-	-	-
Pago dividendos	-	-	-	100,000.00	-	100,000.00
Saldo final 31-dic-2016	800.00	957.37	(61,833.78)	205,124.80	299,971.19	445,019.58

POSIBLE DISTRIBUCIÓN DIVIDENDOS DE RESULTADOS ACUMULADOS:

		Socios	Particip.	Dividendo
AÑO 2015	143,291.02	P.RIOFRIO	40%	177,304.88
AÑO 2016	299,971.19	C.SARCHE	30%	132,978.66
	-	A.MORA	30%	132,978.66
TOTAL ACUM.	443,262.21	TOTAL DISTRIB. 100%		443,262.21

OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
2016SALDOS
BALANCE
(En US\$)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	242,076.13
Clases de cobros por actividades de operación	6,368,513.86
<i>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios</i>	6,368,513.86
Clases de pagos por actividades de operación	-5,105,726.33
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	-3,729,926.98
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>	-1,368,072.42
<i>Otros pagos por actividades de operación</i>	-7,726.93
Intereses pagados	-78,975.69
Intereses recibidos	227.60
Impuestos a las ganancias pagados	-86,380.08
Otras entradas (salidas) de efectivo	-855,583.23
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-981,997.09
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-581,997.09
Compras de otros activos a largo plazo	-400,000.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	921,434.32
Financiación por préstamos a largo plazo	978,238.97
Pagos de préstamos	0.00
Dividendos pagados	-100,000.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	43,195.35
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	181,513.36
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	111,915.02
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	293,428.38
	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	457,592.66
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	31,672.65
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	182,350.78
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del per	6,943.34
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-88,982.57
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-68,638.90
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-247,189.18
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	44,119.41
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-7,419.12
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-382,937.42
(Incremento) disminución en inventarios	8,760.51
(Incremento) disminución en otros activos	-4,863.76
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	179,542.31
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-62,261.89
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-11,760.76
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-10,368.46
Incremento (disminución) en otros pasivos	0.00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	242,076.13

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,	Diciembre 31,
	2016	2015
Caja General	24.459	23.179
Caja Chica	1.700	1.700
Banco Internacional	0	566
Banco Pichincha	181.943	54.790
Banco Bolivariano	944	0
Banco Produbanco Corriente	187.444	22.817
Banco Produbanco Ahorros	<u>45.245</u>	<u>8.863</u>
Valores Deudores	441.735	111.915
Ch. No Cobrados Pichincha	(127.493)	(216.213)
Ch. No Cobrados Produbanco	<u>(20.814)</u>	<u>(0.00)</u>
Valores Acreedores	(148.307)	(216.213)
Total Neto	<u>293.428</u>	<u>(104.298)</u>

NOTA 2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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.

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Valores por efectivizar (Ch. Futuros)	58.287	74.697
Cuentas por cobrar clientes (a)	560.369	594.806
Por cheques Protestados	0	0
Provisión Cuentas Incobrables	(23.207)	(26.978)
Total	<u>595.449</u>	<u>642.525</u>

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

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Relacionados:			
Aviplast S.A.	Nota 22	0	0
Solano Toasa Holger	Nota 22	0	3.627
Sarche Vinueza Carlos	Nota 22	35	15
Mora Alarcón Alfredo	Nota 22	0	0
No Relacionados:			
Corporación Favorita C.A.		95.225	200.836
Mega Santa María S.A.		180.191	139.503
Pajuña Pajuña Carlos		0	0
Caiza Luis Celin		12.605	8.674
Proglobal S.A.		2.591	3.078
Fuentes San Felipe S.A.		10.761	7.437
Otros Clientes		258.962	231.636
Total		<u>560.369</u>	<u>594.806</u>

La Compañía constituyó un ajuste a su provisión ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar por un valor de USD 6.943.34 en el 2016.

NOTA 3. INVERSIONES TEMPORALES

Las Inversiones Temporales, corresponden a una Póliza aperturada en la Institución Financiera Produbanco a Pazo Fijo por USD 400.000.00, con vencimiento en el 2017.

NOTA 4. 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,	Diciembre 31,
	2016	2015
Cuentas por Cobrar Empleados	4.486	6.058
Cuentas por Cobrar Reembolsos	3.217	0
Cuentas por Cobrar Varias	1.800	0
Total	<u>9.503</u>	<u>6.058</u>

NOTA 5. 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,	Diciembre 31,
	2016	2015
Cuentas por Cobrar P. Riofrío	0	150
Cuentas por Cobrar C. Sarche	573	436
Total Deudores	<u>573</u>	<u>586</u>
Cuentas por Pagar P. Riofrío	(0)	(0)
Cuentas por Pagar C. Sarche	(46.500)	(0)
Total Acreedores	<u>(46.500)</u>	<u>(0)</u>
Total	<u>(45.927)</u>	<u>586</u>

NOTA 6. 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.

-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 2016 No Aplicó).

El resumen de inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2016	2015
Importaciones en Tránsito	0	0
Materia Prima	61.749	56.140
Suministros y Materiales	261.936	221.911
Producción en proceso	0	0
Producto Terminado	89.737	96.029
Otros Inventarios	14.604	62.706
Total	428.026	436.786

Otros Inventarios contienen USD 5.363 que corresponde a Bajas de Inventarios Botellas Vidrio 234cc y 300cc a realizarse en período 2017 con Escritura.

NOTA 7. 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,
	2016	2015
Anticipo a Proveedores del exterior	395.770	5.500
Anticipo a Proveedores locales	4.191	11.523
Seguros Pagados por Anticipado	10.745	7.802
Gastos Pagados por Anticipado	0	0
Total	410.706	24.825

NOTA 8. 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,
		2016	2015
Retención Fuente IVA		4.359	2.439
Retención Fuente Imp. Renta	Nota 21	0	0
Total		4.359	2.439

NOTA 9. 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 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, 2016	Diciembre 31, 2015
Maquinaria y Equipo	1.180.358	947.466
Equipo de computación	35.431	34.608
Vehículos	628.601	364.739
Muebles y enseres	20.044	19.015
Equipos de oficina	8.255	7.461
Otros Activos	151.114	68.516
Total	2.023.803	1.441.805
Depreciación Acumulada	(834.402)	(652.051)
Total	1.189.401	789.754

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

	COSTO	DEPREC.
Saldo 01-01-2015	1.198.132	492.648
Adiciones	207.691	159.403
En Construc	35.982	0
Ajuste NIIF	0	0
Saldo al 31-12-2015	1.441.805	652.051
Adiciones	581.998	182.351
En Construcción	0	0
Retiros	(0)	(0)
Saldo al 31-12-2016	2.023.803	834.402
Total Activo Fijo Neto 31-12-16		1.189.401

Durante el 2016, se liquidó la construcción de la Red Hídrica, la cual registra un valor total de USD 89.137.78.

Activos por \$33.500 y \$18.000 se encuentran garantizando un aprenda industrial y una compra venta con reserva de dominio respectivamente.

NOTA 10. 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, 2016	Diciembre 31, 2015
Relacionados:			
Aviplast S.A.	Nota 22	186.482	170.232
Refresh Cía. Ltda.	Nota 22	37.062	8.053
Carlos Sarche V.	Nota 22	0	676
No Relacionados:			
Agricominsa S.A.		42.310	18.482
Gañay Guamán Rosa		0	23.636
Sigmaplast S.A.		6.853	0
Tecniaromas S.A.		5.875	0
Linde Ecuador S.A.		11.749	7.906
Productos Paraíso S.A.		1.663	56.262
Aditmaq Cía. Ltda.		1.953	5.680
Automot. Continental S.A.		17.480	20.670
Peña Herrera Leopoldo V		5.840	2.289
Chora Monar Manuel E.		0	6.335
Cristalería del Ecuador SA		23.075	3.444
Fabrica de Envases Fadesa		12.265	3.117
Coloma Carlos		65.280	0
Piedra Negra Ltda.		65.408	0
Medina Naranjo Francia		437	0
Minerva SA		11.810	14.499
Otros Proveedores		359.972	290.108
Total		855.514	631.389
Largo Plazo			
		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
No Relacionados:			
Automotores Continental SA		0	2.945
Eventsport Cía. Ltda.		6.988	7.348
Total		6.988	10.293

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 11. 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, 2016	Diciembre 31, 2015
Produbanco CAR 10100260409000	11.23%	155.816	285.470
Produbanco CAR 10100308085000	11.23%	45.762	64.608
Produbanco CAR 10100382869000	9.33%	1.000.000	0
Produbanco CAR 10100381166000	9.33%	111.065	0
Produbanco CAR 10100381164000	9.33%	30.286	0
Banco Internacional 90301818	11.28%	9.342	23.953
Total obligaciones Bancarias		1.352.271	374.031
(-) Porción Corriente Obligaciones Bancarias		360.036	163.110
Porción Largo Plazo Obligaciones Bancarias		992.235	210.921

NOTA 12. 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, 2016	Diciembre 31, 2015
IVA por pagar		120.501	104.362
ICE por pagar		72.839	57.055
Imp. Redimible a las Botellas Plásticas		56.501	45.442
Retenciones en la Fuente IR		8.845	6.158
Retenciones de IVA		22.659	9.845
Impuesto a la Renta – IR	Nota 20	22.524	12.825
Total		303.869	235.687

NOTA 13. 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, 2016	Diciembre 31, 2015
Decimo Tercer Sueldo	6.537	6.999
Décimo Cuarto Sueldo	12.225	12.956
Fondos de Reserva	2.439	2.492
Sueldos por Pagar	0	38.368
Participación Laboral Nota 20	68.639	40.838
IESS por Pagar	17.851	17.615
Préstamos Quirografarios	3.191	3.570
Préstamos Hipotecarios	2.153	1.112
Total	113.035	123.950

NOTA 14. 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, 2016	Diciembre 31, 2015
T/C Diners Club	15.176	13.542
T/C Visa Produbanco	9.552	9.064
Anticipo Clientes	1.817	12.185
Acreedores Varios	61.986	40.169
Multas	0	0
Retención Judicial	181	0
Anticipos Plan Carro	8.674	7.400
Total	97.386	82.360

NOTA 15. JUBILACION Y DESAHUCIO

De acuerdo con la sección 28 de las Niif'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 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, 2016	Actualiz. 2016	Diciembre 31, 2015
Jubilación Patronal	30.364	8.448	21.916
Desahucio	80.498	13.593	66.905
Total	110.862	22.041	88.821

NOTA 16. CAPITAL SOCIAL

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

	2016	2015
Capital Social - Pablo Riofrío	320	320
Capital Social - Carlos Sarche	240	240
Capital Social - Alfredo Mora	240	240
Total Capital Social	800	800

NOTA 17. 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:

	2016	2015
Gaseosas	6.216.695	4.908.407
Agua Mineral	312.787	477.676
Agua Natural	561.304	749.008
Jugos Naturales	2.407.315	2.905.297
Agua Saborizada	8.174	8.198
Energizantes	79.305	37.977
Devoluciones, descuentos y cortesías	(3.326.011)	(3.397.966)
Ingresos Operacionales	6.259.569	5.688.597
Otros Ingresos	75.181	48.312
Total	6.334.750	5.736.909

NOTA 18. 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:

	2016	2015
Gaseosas	1.997.900	1.703.766
Agua Mineral	130.616	166.047
Agua Natural	356.153	398.004
Jugos Naturales	754.864	930.102
Agua Saborizada	3.921	3.283
Energizantes	29.771	10.529
Varios	61.495	25.114
Total	3.334.720	3.236.845

NOTA 19. 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:

	2016	2015
Sueldo, Horas extras, Otras.	609.609	583.049
Aporte patronal IESS	79.100	77.015
Décimo tercero	54.284	53.036
Décimo cuarto	20.357	19.295
Vacaciones	5.188	3.119
Fondo de reserva	43.495	42.131
Comisiones	35.082	31.610
Bonificaciones e Indemnizaciones	30.564	24.145
Total	877.679	833.400

NOTA 20. 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:

	2016	2015
Fletes	332.802	408.425
Depreciaciones	89.230	74.857
Materiales y Suministros	96.437	71.697
Promoción y Publicidad	196.018	159.241
Asesoría Externa	130.944	33.587
Combustible	44.938	44.122
Mantenimiento	153.322	71.242
Seguros en General	35.744	31.403
Servicios Básicos	35.737	32.166
Refrigerios	18.852	25.610
Impuestos y contribuciones	7.727	3.475
Financieros	83.410	58.761
Otros gastos de operación	432.723	385.889
Total	1.657.884	1.400.475

NOTA 21. IMPUESTO A LA RENTA

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 impositivos 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		2016	2015
Utilidad según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		457.593	272.252
Menos 15% participación laboral	Nota 12	<u>(68.639)</u>	<u>(40.838)</u>
Utilidad después de Participación laboral		388.954	231.414
Mas gastos no deducibles		15.512	5.119
Menos ingresos exentos		0	0
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas		404.466	236.533
Total 22% Impuestos a la renta	Nota 11	88.983	52.037
Utilidad después de P. Laboral e Impuestos		299.971	179.377

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

	2016	2015
Saldo Inicial a favor o (por pagar)	(12.825)	3.170
Pago Imp. Renta Realizado	12.825	
Provisión del año	(88.983)	(52.037)
Retenciones en la fuente del año	38.039	31.097
Crédito Tributario ISD	19.404	
Anticipos de Impuesto a la Renta	9.016	4.945
Saldo a favor o (por pagar)	<u>(22.524)</u>	<u>(12.825)</u>

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

	2016	2015
Impuesto a la renta corriente	88.983	52.037
Impuesto a la renta diferido	0	0
Impuesto a la renta aplicado a resultados	<u>88.983</u>	<u>52.037</u>

NOTA 22. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Todas las operaciones realizadas durante el ejercicio 2016 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:

	2016	2015
Cuentas por cobrar: (Nota 2)		
Holger Solano Toasa	0	3.627
Carlos Sarche Vinueza	35	15
Alfredo Mora Alarcón	0	0
Aviplast S.A.	0	0
Total	<u>35</u>	<u>3.642</u>
Cuentas por pagar: (Nota 9)		
Aviplast S.A.	186.482	170.232
Carlos Sarche Vinueza	0	676
Refresh Cía. Ltda.	37.062	8.053
Total	<u>223.544</u>	<u>178.961</u>

Las transacciones con partes relacionadas durante el 2016, fueron:

Holger Solano Toasa:

Venta de Productos	0
--------------------	---

Aviplast S.A.:

Venta de Productos	696
Compra de Inventarios	1.032.267

Refresh Cía. Ltda.:

Gasto Arriendos	77.052
-----------------	--------

Carlos Sarche Vinuesa:

Venta de Productos	463
Servicios de Arriendo Bodega	9.264

Alfredo Mora Alarcón:

Venta de Productos	1.181
--------------------	-------

Pablo Riofrío Guarderas:

Venta de Productos	1.568
Total	<u>1.122.490</u>

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 23. 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

