

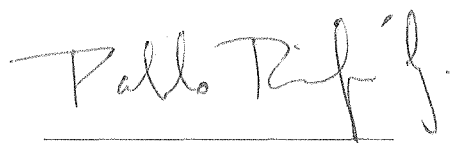
OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A DICIEMBRE 31 DE 2017

ACTIVO	NOTAS	2017	2016
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	202,278	293,428
Cuentas por Cobrar Comerciales	2	576,422	595,449
Inversiones Temporales	3	0	400,000
Otras cuentas por Cobrar	4	5,618	9,503
Cuentas por Cobrar Accionistas	5	0	573
Inventarios	6	554,400	428,026
Anticipo a Proveedores	7	24,290	410,706
Impuestos Anticipados	8	3,593	4,359
Total Activo Corriente		1,366,600	2,142,044
Activo No Corriente:			
Propiedad, Planta y Equipo	9	2,174,881	1,189,401
Total Activo No Corriente		2,174,881	1,189,401
TOTAL ACTIVOS		3,541,482	3,331,445

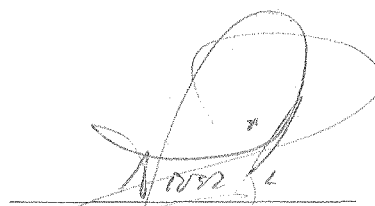
PASIVO	NOTAS	2017	2016
Pasivo Corriente:			
Proveedores	10	805,226	855,514
Obligaciones Bancarias	11	374,377	360,036
Cheques Girados y No Cobrados	1	101,261	0
Obligaciones Fiscales	12-21	271,660	303,869
Obligaciones Laborales e IESS	13-21	157,587	113,035
Otras Cuentas por Pagar	14	205,595	97,386
Total Pasivo Corriente		1,915,707	1,729,840
Pasivo No Corriente:			
Proveedores	10	22,629	6,988
Obligaciones Bancarias	11	813,188	992,235
Préstamos Accionistas	5	95,610	46,500
Jubilacion y Desahucio	15	127,799	110,862
Total Pasivo No Corriente		1,059,226	1,156,585
Patrimonio:			
Capital Social	16	100,800	800
Reserva Legal		957	957
Resultados Acumulados		143,262	143,291
Resultado del Ejercicio	21	321,530	299,971
Total Patrimonio		566,550	445,019
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3,541,482	3,331,445

OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DE ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2017 Y 2016

INGRESOS	NOTAS	2017	2016
Ventas Netas:			
Ventas	17	6,332,520	6,259,569
Costo de Ventas	18	-3,331,033	-3,334,720
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		3,001,487	2,924,850
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Personal	19	-960,078	-877,679
Gastos de Operación	20	-1,630,274	-1,657,884
Total Gastos de Operación		-2,590,352	-2,535,563
RESULTADO EN OPERACIÓN		411,135	389,286
Otros Ingresos Ordinarios	17	41,228	75,181
Otros Ingresos No Ordinarios		60,768	16,462
Utilidad en venta de Activos Fijos		0	0
Otros Egresos No Ordinarios		0	-5,730
		101,996	85,913
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		513,131	475,199
Participación de Trabajadores	21	-73,126	-68,639
Impuesto a la Renta		-92,852	-88,983
Resultado Neto		347,153	317,578
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Jubilación Patronal y Desahucio		-25,623	-17,607
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	USD	321,530	299,971



Ing. Pablo Riofrío G.
Representante Legal



Dr. Adolfo Viver I.
Jefe Contable Financiero

OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO 2012 - 2017

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULT. APLIC. PRIMERA VEZ NIIFS	RESULT. ACUM.	RESULT. EJERCICIO	TOTAL
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
Saldo inicial 31-dic-2016	800.00	957.37	(61,833.78)	205,124.80	299,971.19	445,019.58
Incrementos	100,000.00	-	-	299,971.19	321,529.97	721,501.16
Disminucion	-	-	-	100,000.00	299,971.19	399,971.19
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Distribucion	-	-	-	-	-	-
Pago dividendos	-	-	-	200,000.00	-	200,000.00
Saldo final 31-dic-2017	100,800.00	957.37	(61,833.78)	205,095.99	321,529.97	566,549.55

POSIBLE DISTRIBUCIÓN DIVIDENDOS DE RESULTADOS ACUMULADOS:

			Socios	Particip.	Dividendo
AÑO 2016	143,262.22	2017	P. RIOFRIO	40%	179,486.27
AÑO 2017	305,453.47	321,529.97	C. SARCHÉ	30%	134,614.71
	-	5% (16,076.50) RL	A. MORA	30%	134,614.71
TOTAL ACUM.	448,715.69	305,453.47	TOTAL DISTRIB. 100%		448,715.69

OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

2017

SALDOS
BALANCE
(En US\$)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	969,677.21
Clases de cobros por actividades de operación	6,393,372.42
<i>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios</i>	6,393,372.42
Clases de pagos por actividades de operación	-4,642,160.69
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	-3,233,220.85
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>	-1,398,475.82
<i>Otros pagos por actividades de operación</i>	-10,464.02
Intereses pagados	-128,327.35
Intereses recibidos	5,604.28
Impuestos a las ganancias pagados	-98,665.49
Otras entradas (salidas) de efectivo	-560,145.96
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-840,710.32
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-1,240,710.32
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	400,000.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-220,117.45
Financiación por préstamos a largo plazo	0.00
Pagos de préstamos	-164,704.29
Dividendos pagados	-120,163.31
Otras entradas (salidas) de efectivo	64,750.15
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-91,150.56
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	293,428.38
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	202,277.82
	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	487,508.26
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	93,787.91
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	255,229.51
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del per	4,536.74
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-92,852.04
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-73,126.30
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	388,381.04
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	13,175.11
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	5,772.97
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	389,135.03
(Incremento) disminución en inventarios	-126,374.50
(Incremento) disminución en otros activos	-1,952.47
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	173,255.94
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-113,794.41
Incremento (disminución) en beneficios empleados	43,286.82
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	5,876.55
Incremento (disminución) en otros pasivos	0.00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	969,677.21

OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2017 Y 2016

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,
	2017	2016
Caja General	28.409	24.459
Caja Chica	1.700	1.700
Banco Internacional	536	0
Banco Pichincha Corriente	64.229	181.943
Banco Bolivariano	0	944
Banco Produbanco Corriente	25.470	187.444
Banco Produbanco Ahorros	81.934	45.245
Valores Deudores	202.278	441.735
Ch. No Cobrados Pichincha	(101.261)	(127.493)
Ch. No Cobrados Produbanco	(0)	(20.814)
Valores Acreedores	(101.261)	(148.307)
Total Neto	101.017	293.428

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, 2016
Valores por efectivizar (Ch. Futuros)	72.307	58.287
Cuentas por cobrar clientes (a)	518.421	560.369
Por cheques Protestados	0	0
Provisión Cuentas Incobrables	(14.306)	(23.207)
Total	<u>576.422</u>	<u>595.449</u>

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

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Relacionados:			
Aviplast S.A.	Nota 22	0	0
Solano Toasa Holger	Nota 22	0	0
Sarche Vinueza Carlos	Nota 22	0	35
Mora Alarcón Alfredo	Nota 22	0	0
No Relacionados:			
Corporación Favorita C.A.		125.149	95.225
Mega Santa María S.A.		101.619	180.191
Pajuña Pajuña Carlos		0	0
Caiza Luis Celin		5.622	12.605
Proglobal S.A.		3.196	2.591
Fuentes San Felipe S.A.		7.800	10.761
Otros Clientes		275.035	258.962
Total		<u>518.421</u>	<u>560.369</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 4.536 y se realizó una baja de Cuentas por USD 13.437 en el 2017.

NOTA 3. INVERSIONES TEMPORALES

Las Inversiones Temporales, fueron cerradas cumpliendo su plazo en Marzo de 2017 y correspondían a una Póliza aperturada en la Institución Financiera Produbanco a Pazo Fijo por USD 400.000.00.

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, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por Cobrar Empleados	3.022	4.486
Cuentas por Cobrar Reembolsos	432	3.217
Cuentas por Cobrar Varias	2.164	1.800
Total	5.618	9.503

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, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por Cobrar P. Riofrío	0	0
Cuentas por Cobrar C. Sarche	0	573
Total Deudores	0	573
Cuentas por Pagar P. Riofrío	(10.789)	(0)
Cuentas por Pagar A. Mora	(25.372)	(0)
Cuentas por Pagar C. Sarche	(59.449)	(46.500)
Total Acreedores	(95.610)	(46.500)
Total	(95.610)	(45.927)

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 2017 No Aplicó).

El resumen de inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Importaciones en Tránsito	0	0
Materia Prima	79.618	61.749
Suministros y Materiales	348.566	261.936
Producción en proceso	0	0
Producto Terminado	104.634	89.737
Otros Inventarios	21.582	14.604
Total	554.400	428.026

Otros Inventarios contienen USD 6.059 que corresponde a Bajas de Inventarios a realizarse en el período 2018 con Escritura Pública.

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, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipo a Proveedores del exterior	6.060	395.770
Anticipo a Proveedores locales	4.766	4.191
Seguros Pagados por Anticipado	13.464	10.745
Gastos Pagados por Anticipado	0	0
Total	24.290	410.706

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,
2017 2016

Retención Fuente IVA		3.593	4.359
Retención Fuente Imp. Renta	Nota 21	0	0
Total		3.593	4.359

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, 2017	Diciembre 31, 2016
Maquinaria y Equipo	2.359.657	1.180.358
Equipo de computación	39.715	35.431
Vehículos	680.462	628.601
Muebles y enseres	20.939	20.044
Equipos de oficina	8.255	8.255
Otros Activos	155.486	151.114
Total	3.264.514	2.023.803
Depreciación Acumulada	(1.089.633)	(834.402)
Total	2.174.881	1.189.401

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

	COSTO	DEPREC.
Saldo 01-01-2016	1.441.805	652.051
Adiciones	581.998	182.351
En.Construcción	0	0
Ajuste NIIF	0	0
Saldo al 31-12-2016	2.023.803	534.402
Adiciones	1.241.626	556.146
En Construcción	0	0
Retiros	(915.18)	(915.18)
Saldo al 31-12-2017	3.264.514	1.089.633
Total Activo Fijo Neto al 31-12-17		2.174.881

Durante el 2017, se adquirió una línea de producción marca Zegla por un valor de USD 1.108.569.86.

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, 2017	Diciembre 31, 2016
Relacionados:			
Aviplast S.A.	Nota 22	158.910	186.482
Refresh Cía. Ltda.	Nota 22	6.138	37.062
Carlos Sarche V.	Nota 22	1.492	0
No Relacionados:			
Agricominsa S.A.		2.099	42.310
Gañay Guamán Rosa		5.033	0
Sigmaplast S.A.		6.853	6.853
Tecniaromas S.A.		19.544	5.875
Linde Ecuador S.A.		11.384	11.749
Productos Paraíso S.A.		0	1.663
Aditmaq Cía. Ltda.		5.414	1.953
Automot. Continental S.A.		0	17.480
Peña Herrera Leopoldo V		0	5.840
Chora Monar Manuel E.		2.079	0
Cristalería del Ecuador SA		19.634	23.075
Fabrica de Envases Fadesa		24.139	12.265
Coloma Carlos		0	65.280
Piedra Negra Ltda.		0	65.408
Medina Naranjo Francia		3.372	437
Minerva SA		10.207	11.810
Otros Proveedores		528.928	359.972
Total		805.226	855.514
Largo Plazo		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
No Relacionados:			
Originarsa		15.641	0
Eventsport Cía. Ltda.		6.988	6.988
Total		22.629	6.988

La deuda con Originarsa corresponde a la Compra de 1 vehículo con financiamiento a 36 meses realizado en Agosto de 2017.

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, 2017	Diciembre 31, 2016
Produbanco CAR 10100260409000	11.23%	12.580	155.816
Produbanco CAR 10100308085000	11.23%	24.967	45.762
Produbanco CAR 10100382869000	9.33%	843.873	1.000.000
Produbanco CAR 10100381166000	9.33%	91.040	111.065
Produbanco CAR 10100381164000	9.33%	19.775	30.286
Produbanco CAR 10100440738000	9.33%	195.330	0
Banco Internacional 90301818	11.28%	0	9.342
Total obligaciones Bancarias		1.187.565	1.352.271
(-) Porción Corriente Obligaciones Bancarias		374.377	360.036
Porción Largo Plazo Obligaciones Bancarias		813.188	992.235

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, 2017	Diciembre 31, 2016
IVA por pagar		112.840	120.501
ICE por pagar		62.478	72.839
Imp. Redimible a las Botellas Plásticas		63.453	56.501
Retenciones en la Fuente IR		6.006	8.845
Retenciones de IVA		10.173	22.659
Impuesto a la Renta – IR	Nota 20	16.710	22.524
Total		271.660	303.869

NOTA 13. OBLIGACIONES LABORALES E IEES

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, 2017	Diciembre 31, 2016
Decimo Tercer Sueldo	6.652	6.537
Décimo Cuarto Sueldo	12.781	12.225
Fondos de Reserva	2.125	2.439
Sueldos por Pagar	38.129	0
Participación Laboral Nota 20	73.126	68.639
IESS por Pagar	18.024	17.851
Préstamos Quirografarios	4.157	3.191
Préstamos Hipotecarios	2.593	2.153
Total	157.587	113.035

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, 2017	Diciembre 31, 2016
T/C Diners Club	20.137	15.176
T/C Visa Produbanco	9.534	9.552
T/C Master Card Pichincha	34.221	0
Anticipo Clientes	7.694	1.817
Acreedores Varios	45.500	61.986
Retención Judicial	0	181
Anticipos Plan Carro	8.674	8.674
Dividendos por Pagar	79.835	0
Total	205.595	97.386

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, 2017	Actualiz. 2017	Diciembre 31, 2016
Jubilación Patronal	39.204	8.840	30.364
Desahucio	88.595	8.097	80.498
Total	127.799	16.937	110.862

NOTA 16. CAPITAL SOCIAL

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

	2017	2016
Capital Social - Pablo Riofrío	40.320	320
Capital Social - Carlos Sarche	30.240	240
Capital Social - Alfredo Mora	30.240	240
Total Capital Social	100.800	800

Con fecha Marzo 31 de 2017 la Junta General de Socios decidió incrementar su Capital Social en USD 100.000, resolución protocolizada con Escritura Pública de la Notaria 35 del Cantón Quito el 18 de Mayo e inscrita en el Registro Mercantil con registro Nro. 24543.

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:

	2017	2016
Gaseosas	6.655.916	6.216.695
Agua Mineral	249.995	312.787
Agua Natural	421.014	561.304
Jugos Naturales	2.258.827	2.407.315
Agua Saborizada	12.423	8.174
Energizantes	77.070	79.305
Devoluciones, descuentos y cortesías	(3.342.725)	(3.326.011)
Ingresos Operacionales	6.332.520	6.259.569
Otros Ingresos	41.228	75.181
Total	6.373.748	6.334.750

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:

	2017	2016
Gaseosas	2.167.414	1.997.900
Agua Mineral	118.968	130.616
Agua Natural	305.137	356.153
Jugos Naturales	676.259	754.864
Agua Saborizada	5.542	3.921
Energizantes	28.855	29.771
Varios	28.858	61.495
Total	3.331.033	3.334.720

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:

	2017	2016
Sueldo, Horas extras, Otras.	663.031	609.609
Aporte patronal IESS	87.146	79.100
Décimo tercero	59.903	54.284
Décimo cuarto	21.720	20.357
Vacaciones	4.242	5.188
Fondo de reserva	45.382	43.495
Comisiones	43.813	35.082
Bonificaciones e Indemnizaciones	34.841	30.564
Total	960.078	877.679

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:

	2017	2016
Fletes	262.789	332.802
Depreciaciones	114.747	89.230
Materiales y Suministros	69.222	96.437
Promoción y Publicidad	248.584	196.018
Asesoría Externa	35.459	130.944
Combustible	43.602	44.938
Mantenimiento	263.225	153.322
Seguros en General	47.857	35.744
Servicios Básicos	44.462	35.737
Refrigerios	17.517	18.852
Impuestos y contribuciones	10.464	7.727
Financieros	133.858	83.410
Otros gastos de operación	366.098	432.723
Total	1.657.884	1.657.884

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 imponderables 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	2017	2016
Utilidad según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	487.508	457.593
Menos 15% participación laboral Nota 12	(73.126)	(68.639)
Utilidad después de Participación laboral	414.382	388.954
Mas gastos no deducibles	7.673	15.512
Menos ingresos exentos	0	0
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	422.055	404.466
Total 22% Impuestos a la renta Nota 11	92.852	88.983
Utilidad después de P. Laboral e Impuestos	321.530	299.971

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

	2017	2016
Saldo Inicial a favor o (por pagar)	(22.524)	(12.825)
Pago Imp. Renta Realizado	22.524	12.825
Provisión del año	(92.852)	(88.983)
Retenciones en la fuente del año	36.155	38.039
Crédito Tributario ISD	30.549	19.404
Anticipos de Impuesto a la Renta	9.438	9.016
Saldo a favor o (por pagar)	(16.710)	(22.524)

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

	2017	2016
Impuesto a la renta corriente	92.852	88.983
Impuesto a la renta diferido	0	0
Impuesto a la renta aplicado a resultados	<u>92.852</u>	<u>88.983</u>

NOTA 22. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Todas las operaciones realizadas durante el ejercicio 2017 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:

	2017	2016
Cuentas por cobrar: (Nota 2)		
Holger Solano Toasa	0	0
Carlos Sarche Vinuesa	0	35
Alfredo Mora Alarcón	0	0
Aviplast S.A.	0	0
Total	<u>0</u>	<u>35</u>
Cuentas por pagar: (Nota 10)		
Aviplast S.A.	158.910	186.482
Carlos Sarche Vinuesa	1.492	0
Refresh Cía. Ltda.	6.138	37.062
Total	<u>166.540</u>	<u>223.544</u>

Las transacciones con partes relacionadas durante el 2017, fueron:

Holger Solano Toasa:
Venta de Productos

0

Aviplast S.A.:

Venta de Productos
Compra de Inventarios

838

949.030

Refresh Cía. Ltda.:

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

Carlos Sarche Vinueza:

Venta de Productos	506
Servicios de Arriendo Bodega	9.892

Alfredo Mora Alarcón:

Venta de Productos	451
--------------------	-----

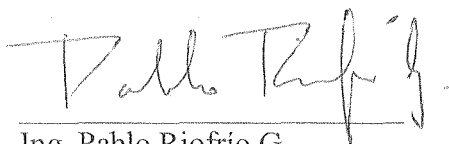
Pablo Riofrío Guarderas:

Venta de Productos	1.073
Honorarios Profesionales	34.559
Total	1.073.401

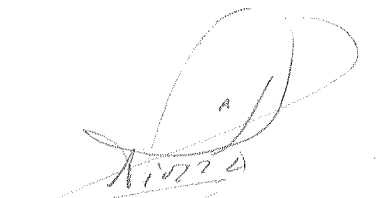
Las disposiciones vigentes establecen que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado mayor o igual a 3 millones de dólares o entre 1 y 3 millones representando 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.



Ing. Pablo Riofrío G.
Representante Legal



Dr. Adolfo Viver I.
Jefe Contable Financiero

