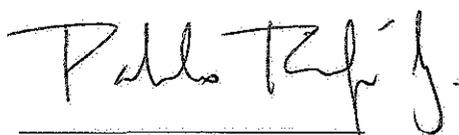


OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A DICIEMBRE 31 DE 2018

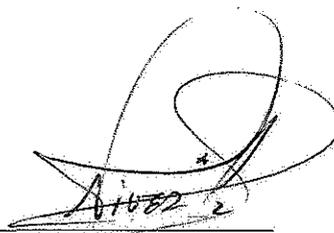
ACTIVO	NOTAS	2,018	2017
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	190,475	202,278
Cuentas por Cobrar Comerciales	2	524,946	576,422
Inversiones Temporales	3	0	0
Otras cuentas por Cobrar	4	3,369	5,618
Cuentas por Cobrar Accionistas	5	0	0
Inventarios	6	521,640	554,400
Anticipo a Proveedores	7	11,851	24,290
Impuestos Anticipados	8	5,313	3,593
Total Activo Corriente		1,257,594	1,366,600
Activo No Corriente:			
Propiedad, Planta y Equipo	9	1,952,262	2,174,881
Impuestos Diferidos	10	35,569	0
Total Activo No Corriente		1,987,831	2,174,881
TOTAL ACTIVOS		3,245,425	3,541,482
PASIVO			
	NOTAS	2,018	2017
Pasivo Corriente:			
Proveedores	11	491,107	805,226
Obligaciones Bancarias	12	233,495	374,377
Cheques Girados y No Cobrados	1	145,323	101,261
Obligaciones Fiscales	13-22	379,199	271,660
Obligaciones Laborales e IESS	14-22	139,179	157,587
Otras Cuentas por Pagar	15	159,196	205,595
Total Pasivo Corriente		1,547,499	1,915,707
Pasivo No Corriente:			
Proveedores	11	6,988	22,629
Obligaciones Bancarias	12	797,430	813,188
Préstamos Accionistas	5	93,214	95,610
Jubilación y Desahucio	16	142,277	127,799
Total Pasivo No Corriente		1,039,909	1,059,226
Patrimonio:			
Capital Social	17	100,800	100,800
Reserva Legal		17,034	957
Resultados Acumulados		298,716	143,262
Resultado del Ejercicio	22	241,467	321,530
Total Patrimonio		658,017	566,550
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3,245,425	3,541,482
		0	0

OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DE ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2018 Y 2017

INGRESOS	NOTAS	2018	2017
Ventas Netas:			
Ventas	18	6,241,346	6,332,520
Costo de Ventas	19	-3,346,299	-3,331,033
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		2,895,047	3,001,487
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Personal	20	-999,802	-960,078
Gastos de Operación	21	-1,599,658	-1,630,274
Total Gastos de Operación		-2,599,460	-2,590,352
RESULTADO EN OPERACIÓN		295,587	411,135
Otros Ingresos Ordinarios	18	49,356	41,228
Otros Ingresos No Ordinarios		150,259	60,768
Utilidad en venta de Activos Fijos		0	0
Otros Egresos No Ordinarios		0	0
		199,615	101,996
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		495,202	513,131
Participación de Trabajadores	22	-51,951	-73,126
Impuesto a la Renta		-52,924	-92,852
Resultado Neto		390,326	347,153
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Jubilación Patronal y Desahucio		-148,860	-25,623
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	USD	241,467	321,530



Ing. Pablo Riofrío G.
Representante Legal



CPA Dr. Adolfo Viver I.
Jefe Financiero Contable

OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO 2013 - 2018

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULT. APLIC. PRIMERA VEZ NIIFS	RESULT. ACUM.	RESULT. EJERCICIO	TOTAL
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
Saldo inicial 31-dic-2017	100,800.00	957.37	(61,833.78)	205,095.99	321,529.97	566,549.55
Incrementos	-	16,076.50	-	321,529.97	241,466.71	579,073.18
Disminucion	-	-	-	16,076.50	321,529.97	337,606.47
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Distribucion	-	-	-	-	-	-
Pago dividendos	-	-	-	150,000.00	-	150,000.00
Saldo final 31-dic-2018	100,800.00	17,033.87	(61,833.78)	360,549.46	241,466.71	658,016.26

POSIBLE DISTRIBUCIÓN DIVIDENDOS DE RESULTADOS ACUMULADOS:

			Socios	Particip.	Dividendo
AÑO 2017	298,715.69		P. RIOFRIO	40%	211,243.63
AÑO 2018	229,393.37		C. SANCHE	30%	158,432.72
	-	5%	A. MORA	30%	158,432.72
TOTAL ACUM.	528,109.06			TOTAL DISTRIB. 100%	528,109.06

OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

2018

	SALDOS BALANCE (En US\$)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	482,044
Clases de cobros por actividades de operación	6,335,951
<i>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios</i>	6,335,951
Clases de pagos por actividades de operación	-5,729,322
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	-4,308,658
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>	-1,420,663
<i>Otros pagos por actividades de operación</i>	0
Intereses pagados	-124,616
Intereses recibidos	0
Impuestos a las ganancias pagados	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	30
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-129,327
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-129,327
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	0
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-364,519
Financiación por préstamos a largo plazo	0
Pagos de préstamos	-152,339
Dividendos pagados	-209,785
Otras entradas (salidas) de efectivo	-2,395
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-11,803
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	202,278
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	190,475
	0
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	346,342
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	351,947
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	351,947
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del per	0
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-216,245
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	51,476
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	2,248
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	12,439
(Incremento) disminución en inventarios	32,760
(Incremento) disminución en otros activos	-54,477
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-285,698
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	71,803
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-55,881
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-7,428
Incremento (disminución) en otros pasivos	16,512
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	482,044

OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2018 Y 2017

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,
	2018	2017
Caja General	23.742	28.409
Caja Chica	1.700	1.700
Banco Internacional	144	536
Banco Pichincha Corriente	95.604	64.229
Banco Guayaquil	1.203	0
Banco Procredit	25.680	0
Banco Produbanco Corriente	11.676	25.470
Banco Produbanco Ahorros	<u>30.726</u>	<u>81.934</u>
Valores Deudores	190.475	202.278
Ch. No Cobrados Pichincha	(145.323)	(101.261)
Ch. No Cobrados Produbanco	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>
Valores Acreedores	(145.323)	(101.261)
Total Neto	<u>45.152</u>	<u>101.017</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, 2018	Diciembre 31, 2017
Valores por efectivizar (Ch. Futuros)	31.236	72.307
Cuentas por cobrar clientes (a)	521.854	518.421
Por cheques Protestados	0	0
Provisión Cuentas Incobrables	(28.144)	(14.306)
Total	<u>524.946</u>	<u>576.422</u>

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

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Relacionados:			
Aviplast S.A.	Nota 23	0	0
Solano Toasa Holger	Nota 23	0	0
Sarche Vinueza Carlos	Nota 23	0	35
Mora Alarcón Alfredo	Nota 23	0	0
No Relacionados:			
Corporación Favorita C.A.		76.676	125.149
Mega Santa María S.A.		103.144	101.619
Tiendas Industriales Aso.		26.830	0
Caiza Luis Celin		5.407	5.622
Proglobal S.A.		3.309	3.196
Fuentes San Felipe S.A.		15.838	7.800
Otros Clientes		290.650	275.035
Total		<u>521.854</u>	<u>518.421</u>

La Compañía constituyó un ajuste a su provisión aplicando la Matriz de Provisión de Riesgo Crediticio, conforme la NIIF 9 sobre sus cuentas por cobrar por un valor de USD 23.959, se realizó una baja de saldos aplicando la norma vigente por -USD 9.670 y se efectuó el cobro efectivo de -USD 451 en el 2018.

NOTA 3. INVERSIONES TEMPORALES

Durante el año 2018, los flujos de efectivo de la compañía no generaron la opción de realizar Inversiones Temporales.

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, 2018	Diciembre 31, 2017
Cuentas por Cobrar Empleados	206	3.022
Cuentas por Cobrar Reembolsos	0	432
Cuentas por Cobrar Garantías	<u>3.163</u>	<u>2.164</u>
Total	<u>3.369</u>	<u>5.618</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, 2018	Diciembre 31, 2017
Cuentas por Cobrar P. Riofrío	0	0
Cuentas por Cobrar C. Sarche	<u>0</u>	<u>0</u>
Total Deudores	0	0
Cuentas por Pagar P. Riofrío	(1.577)	(10.789)
Cuentas por Pagar A. Mora	(43.135)	(25.372)
Cuentas por Pagar C. Sarche	<u>(48.502)</u>	<u>(59.449)</u>
Total Acreedores	(93.214)	(95.610)
Total	<u>(93.214)</u>	<u>(95.610)</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 2018 No Aplicó).

El resumen de inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2018	2017
Importaciones en Tránsito	0	0
Materia Prima	71.757	79.618
Suministros y Materiales	303.565	348.566
Producción en proceso	0	0
Producto Terminado	122.638	104.634
Otros Inventarios	23.680	21.582
Total	521.640	554.400

Otros Inventarios contienen USD 2.090 que corresponde a Bajas de Inventarios a realizarse en el período 2019 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,	Diciembre 31,
	2018	2017
Anticipo a Proveedores del exterior	0	6.060
Anticipo a Proveedores locales	838	4.766
Seguros Pagados por Anticipado	11.013	13.464
Gastos Pagados por Anticipado	0	0
Total	11.851	24.290

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,
		2018	2017
Retención Fuente IVA		5.313	3.593
Retención Fuente Imp. Renta	Nota 21	0	0
Total		5.313	3.593

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, 2018	Diciembre 31, 2017
Maquinaria y Equipo	2.367.050	2.359.657
Equipo de computación	43.522	39.715
Vehículos	771.650	680.462
Muebles y enseres	23.967	20.939
Equipos de oficina	6.871	8.255
Otros Activos	171.337	155.486
Total	3.384.397	3.264.514
Depreciación Acumulada	(1.432.135)	(1.089.633)
Total	1.952.262	2.174.881

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

	COSTO	DEPREC.
Saldo 01-01-2017	2.023.803	534.402
Adiciones	1.241.626	556.146
En.Construcción	0	0
Retiros	(915)	(915)
Saldo al 31-12-2017	3.264.514	1.089.633
Adiciones	136.701	351.945
En Construcción	0	0
Retiros	(16.818)	(9.443)
Saldo al 31-12-2018	3.384.397	1.432.135
Total Activo Fijo Neto al 31-12-18		1.952.262

NOTA 10. IMPUESTOS DIFERIDOS POR COBRAR

El saldo de USD 35.569, corresponde al reconocimiento de Impuestos Diferidos generados conforme NIC 12 Impuestos a las Ganancias por la aplicación de la NIC 19 Beneficios a los Empleados enmarcado por las reformas tributarias emitidas en el Reglamento a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicado en el RO#312 de Agosto 24 de 2018.

NOTA 11. 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, 2018	Diciembre 31, 2017
Relacionados:			
Aviplast S.A.	Nota 23	9.187	158.910
Refresh Cía. Ltda.	Nota 23	56.492	6.138
Carlos Sarche V.	Nota 23	11.143	1.492
No Relacionados:			
Agricominsa S.A.		2.683	2.099
Gañay Guamán Rosa		0	5.033
Sigmaplast S.A.		13.647	6.853
Tecniaromas S.A.		1.675	19.544
Linde Ecuador S.A.		8.995	11.384
Aditmaq Cía. Ltda.		16.301	5.414
Automot. Continental S.A.		599	0
Tinflex S.A.		20.133	0
Chora Monar Manuel E.		168	2.079
Cristalería del Ecuador SA		10.633	19.634
Fabrica de Envases Fadesa		31.981	24.139
Generali Ecuador S.A.		11.881	0
Camacho Puente Diego		36.000	0
Medina Naranjo Francia		966	3.372
Minerva SA		11.898	10.207
Otros Proveedores		246.725	528.928
Total		491.107	805.226
Largo Plazo		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
No Relacionados:			
Originarsa		0	15.641
Eventsport Cía. Ltda.		6.988	6.988
Total		6.988	22.629

NOTA 12. 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, 2018	Diciembre 31, 2017
Produbanco CAR 10100260409000	11.23%	0	12.580
Produbanco CAR 10100308085000	11.23%	0	24.967
Produbanco CAR 10100382869000	9.33%	0	843.873
Produbanco CAR 10100381166000	9.33%	0	91.040
Produbanco CAR 10100381164000	9.33%	0	19.775
Produbanco CAR 10100440738000	9.33%	0	195.330
Banco Pichincha (Auto Delta)	11.23%	23.279	0
Banco Pichincha (Auto Continental)	16.06%	10.336	0
Banco de Guayaquil (Auto Continental)	9.76%	11.611	0
Banco de Guayaquil (Auto Continental)	9.76%	11.734	0
Banco de Guayaquil (Auto Continental)	9.76%	9.552	0
Banco de Guayaquil 235648	9.76%	40.146	0
Banco Internacional 521805	8.95%	24.267	0
Banco Procredit 01904089035	8.00%	780.000	0
Banco Procredit 01904089223	8.00%	40.000	0
Banco Procredit 01904089049	8.00%	80.000	0
Total obligaciones Bancarias		1.030.925	1.187.565
(-) Porción Corriente Obligaciones Bancarias		233.495	374.377
Porción Largo Plazo Obligaciones Bancarias		797.430	813.188

NOTA 13. 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, 2018	Diciembre 31, 2017
IVA por pagar	147.638	112.840
ICE por pagar	89.929	62.478
Imp. Redimible a las Botellas Plásticas	71.973	63.453
Retenciones en la Fuente IR	9.983	6.006
Retenciones de IVA	23.940	10.173
Impuesto a la Renta – IR	Nota 22	35.736
Total	379.199	271.660

NOTA 14. OBLIGACIONES LABORALES E IEES

Las Obligaciones Laborales e IEES, 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 IEES, es como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2018	2017
Decimo Tercer Sueldo	6.624	6.652
Décimo Cuarto Sueldo	13.078	12.781
Fondos de Reserva	1.951	2.125
Sueldos por Pagar	41.103	38.129
Participación Laboral Nota 22	51.951	73.126
IESS por Pagar	17.895	18.024
Préstamos Quirografarios	3.521	4.157
Préstamos Hipotecarios	3.056	2.593
Total	139.179	157.587

NOTA 15. 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,	Diciembre 31,
	2018	2017
T/C Diners Club	23.689	20.137
T/C Visa Produbanco	9.584	9.534
T/C Master Card Pichincha	34.920	34.221
Anticipo Clientes	266	7.694
Acreedores Varios	55.381	45.500
Retención Judicial	215	0
Anticipos Plan Carro	15.090	8.674
Dividendos por Pagar	20.051	79.835
Total	159.196	205.595

NOTA 16. JUBILACION Y DESAHUCIO

De acuerdo con la NIC 19 y la sección 28 de las Niif'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,	Actualiz.	Diciembre 31,
	2018	2018	2017
Jubilación Patronal	46.454	7.250	39.204
Desahucio	95.823	7.228	88.595
Total	142.277	14.478*	127.799

La variación neta de USD 14.478, corresponde al efecto de reversar las provisiones a Diciembre 31 de 2017 y de registrar las nuevas provisiones conforme el Estudio Actuarial Certificado y la aplicación de la NIC 19 Beneficios a los Empleados enmarcado por las reformas tributarias emitidas en el Reglamento a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicado en el RO#312 de Agosto 24 de 2018.

NOTA 17. CAPITAL SOCIAL

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

	2018	2017
Capital Social - Pablo Riofrío	40.320	40.320
Capital Social - Carlos Sarche	30.240	30.240
Capital Social - Alfredo Mora	30.240	30.240
Total Capital Social	100.800	100.800

NOTA 18. 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:

	2018	2017
Gaseosas	6.417.717	6.655.916
Agua Mineral	238.670	249.995
Agua Natural	420.103	421.014
Jugos Naturales	2.241.191	2.258.827
Otras Bebidas	78.805	12.423
Energizantes	35.672	77.070
Devoluciones, descuentos y cortesías	(3.190.812)	(3.342.725)
Ingresos Operacionales	6.241.346	6.332.520
Otros Ingresos	49.356	41.228
Total	6.290.702	6.373.748

NOTA 19. 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:

	2018	2017
Gaseosas	2.229.387	2.167.414
Agua Mineral	113.349	118.968
Agua Natural	310.938	305.137
Jugos Naturales	608.954	676.259
Otras Bebidas	30.592	5.542
Energizantes	15.765	28.855
Varios	37.314	28.858
Total	3.346.299	3.331.033

NOTA 20. 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:

	2018	2017
Sueldo, Horas extras, Otras.	679.252	663.031
Aporte patronal IESS	90.363	87.146
Décimo tercero	62.276	59.903
Décimo cuarto	22.408	21.720
Vacaciones	4.259	4.242
Fondo de reserva	52.541	45.382
Comisiones	60.889	43.813
Bonificaciones e Indemnizaciones	27.814	34.841
Total	999.802	960.078

NOTA 21. 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:

	2018	2017
Fletes	251.602	262.789
Depreciaciones	132.401	114.747
Materiales y Suministros	60.606	69.222
Promoción y Publicidad	262.134	248.584
Honorarios y Asesoría Externa	140.822	35.459
Combustible	46.687	43.602
Mantenimiento y Arriendos	129.695	263.225
Seguros en General	51.644	47.857
Servicios Básicos	31.422	44.462
Comedor y Refrigerios	18.591	17.517
Impuestos y contribuciones	10.443	10.464
Financieros	124.616	133.858
Otros gastos de operación	338.995	338.488
Total	1.599.658	1.630.274

NOTA 22. 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	2018	2017
Utilidad según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	346.342	487.508
Menos 15% participación laboral Nota 14	<u>-51.951</u>	<u>-73.126</u>
Utilidad después de Participación laboral	294.391	414.382
Mas gastos no deducibles	191.989	7.673
Menos ingresos exentos	<u>-132.407</u>	<u>0</u>
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	353.973	422.055
Total 25% o 22% Imp. Renta Corriente	-88.493	-92.852
Imp. Renta Diferido Nota 10	35.569	
Utilidad después de P. Laboral e Impuestos	241.467	321.530

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

	2018	2017
Saldo Inicial a favor o (por pagar)	-16.710	-22.524
Pago Imp. Renta Realizado	16.710	22.524
Provisión del año	-88.493	-92.852
Retenciones en la fuente del año	33.569	36.155
Crédito Tributario ISD	4.624	30.549
Anticipos de Impuesto a la Renta	14.564	9.438
Saldo a favor o (por pagar) Nota 13	<u>-35.736</u>	<u>-16.710</u>

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

	2018*	2017
Impuesto a la renta corriente	88.493	92.852
Impuesto a la renta diferido	-35.569	0
Impuesto a la renta aplicado a resultados	<u>52.924</u>	<u>92.852</u>

NOTA 23. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Todas las operaciones realizadas durante el ejercicio 2018 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:

	2018	2017
Cuentas por cobrar: (Nota 2)		
Carlos Sarche Vinueza	0	0
Alfredo Mora Alarcón	0	0
Aviplast S.A.	0	0
Total	<u>0</u>	<u>0</u>
Cuentas por pagar: (Nota 11)		
Aviplast S.A.	9.187	158.910
Carlos Sarche Vinueza	11.143	1.492
Refresh Cía. Ltda.	56.492	6.138
Total	<u>76.822</u>	<u>166.540</u>

Las transacciones con partes relacionadas durante el 2018, fueron:

Aviplast S.A.:	
Venta de Productos	1.086
Compra de Inventarios	1.234.521
Refresh Cía. Ltda.:	
Gasto Arriendos	77.052

Carlos Sarche Vinueza:

Venta de Productos	712
Servicios de Arriendo Bodega	10.838

Alfredo Mora Alarcón:

Venta de Productos	715
--------------------	-----

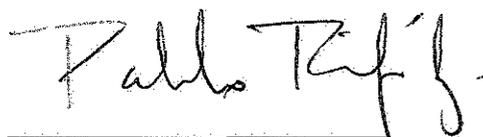
Pablo Riofrío Guarderas:

Venta de Productos	1.728
Honorarios Profesionales	69.119
Total	<u>1.395.771</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 24. 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



CPA Dr. Adolfo Xiver I.
Jefe Financiero Contable

