

OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A DICIEMBRE 31 DE 2019

ACTIVO	NOTAS	2,019	2,018
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	131,504	190,475
Cuentas por Cobrar Comerciales	2	811,355	524,946
Inversiones Temporales	3	0	0
Otras cuentas por Cobrar	4	4,182	3,369
Cuentas por Cobrar Accionistas	5	0	0
Inventarios	6	463,107	521,640
Anticipo a Proveedores	7	13,463	11,851
Impuestos Anticipados	8	3,826	5,313
Total Activo Corriente		1,427,437	1,257,594
Activo No Corriente:			
Propiedad, Planta y Equipo	9	1,755,557	1,952,262
Impuestos Diferidos	10	43,852	35,569
Total Activo No Corriente		1,799,409	1,987,831
TOTAL ACTIVOS		3,226,845	3,245,425
PASIVO	NOTAS	2,019	2,018
Pasivo Corriente:			
Proveedores	11	485,248	491,107
Obligaciones Bancarias	12	306,595	233,495
Ch.Girados No Cobrados - Sobregiros	1	211,311	145,323
Obligaciones Fiscales	13-22	290,407	379,199
Obligaciones Laborales e IESS	14-22	152,814	139,179
Otras Cuentas por Pagar	15	105,006	159,196
Total Pasivo Corriente		1,551,381	1,547,499
Pasivo No Corriente:			
Proveedores	11	6,988	6,988
Obligaciones Bancarias	12	657,599	797,430
Préstamos Accionistas	5	38,784	93,214
Jubilacion y Desahucio	16	166,270	142,277
Total Pasivo No Corriente		869,642	1,039,909
Patrimonio:			
Capital Social	17	100,800	100,800
Reserva Legal		29,107	17,034
Resultados Acumulados		437,246	298,716
Resultado del Ejercicio	22	238,670	241,467
Total Patrimonio		805,823	658,017
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3,226,845	3,245,425
		0	0

OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DE ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2019 Y 2018

INGRESOS	NOTAS	2,019	2,018
Ventas Netas:			
Ventas	18	6,679,872	6,241,346
Costo de Ventas	19	-3,449,370	-3,346,299
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		3,230,502	2,895,047
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Personal	20	-1,078,604	-1,148,662
Gastos de Operación	21	-1,834,259	-1,599,658
Total Gastos de Operación		-2,912,862	-2,748,320
RESULTADO EN OPERACIÓN		317,640	146,727
Otros Ingresos Ordinarios	18	60,857	49,356
Otros Ingresos No Ordinarios		25,912	150,259
Utilidad en venta de Activos Fijos		0	0
Otros Egresos No Ordinarios		-2,059	0
		84,711	199,615
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		402,351	346,342
Participación de Trabajadores	22	-60,353	-51,951
Impuesto a la Renta		-103,328	-52,924
Resultado Neto	USD	238,670	241,467
		0.00	0.00

Ing. Pablo Riofrío G.
Representante Legal

CPA Dr. Adolfo Viver I.
Jefe Financiero Contable

OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO 2015 - 2019

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULT. APLIC. PRIMERA VEZ NIIFS	OTROS RESULT. INTEGRALES -ORI-	RESULT. ACUM.	RESULT. EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial 01-ene-2015	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 01-ene-2016	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 01-ene-2017	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 01-ene-2018	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
Saldo inicial 01-ene-2019	100,800.00	17,033.87	(61,833.78)	-	360,549.46	241,466.71	658,016.26
Incrementos	-	12,073.34	-	9,136.18	241,466.71	238,669.90	501,346.13
Disminucion	-	-	-	-	12,073.34	241,466.71	253,540.05
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Distribucion	-	-	-	-	-	-	-
Pago dividendos	-	-	-	-	100,000.00	-	100,000.00
Saldo final 31-dic-2019	100,800.00	29,107.21	(61,833.78)	9,136.18	489,942.83	238,669.90	805,822.34

POSIBLE DISTRIBUCIÓN DIVIDENDOS DE RESULTADOS ACUMULADOS:

			Socios	Particip.	Dividendo
AÑO 2017	198,715.69		P. RIOFRIO	40%	261,938.19
AÑO 2018	229,393.37		C. SANCHE	30%	196,453.64
AÑO 2019	226,736.41	5%	A. MORA	30%	196,453.64
TOTAL ACUM.	654,845.46			TOTAL DISTRIB. 100%	654,845.46

OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
2019SALDOS
BALANCE
(En US\$)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	309,427
Clases de cobros por actividades de operación	6,402,125
<i>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios</i>	6,402,125
Clases de pagos por actividades de operación	-5,783,214
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	-4,383,550
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>	-1,399,664
<i>Otros pagos por actividades de operación</i>	0
Intereses pagados	-98,302
Intereses recibidos	0
Impuestos a las ganancias pagados	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	-211,182
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-141,287
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-141,287
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	0
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-227,111
Financiación por préstamos a largo plazo	192,737
Pagos de préstamos	-246,057
Dividendos pagados	-119,361
Otras entradas (salidas) de efectivo	-54,430
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-58,971
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	190,475
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	131,504
	0
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	402,350.85
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	166,028
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	337,992
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del pei	0
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-111,611
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-60,353
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-258,952
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-286,408
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-812
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-1,613
(Incremento) disminución en inventarios	58,533
(Incremento) disminución en otros activos	54,244
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	27,418
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-141,549
Incremento (disminución) en beneficios empleados	46,765
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-220
Incremento (disminución) en otros pasivos	-15,311
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	309,427

OLYMPIC JUICE OLYJUICE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2019 Y 2018

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 (NIIF's) 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, 2019	Diciembre 31, 2018
Caja General	30.214	23.742
Caja Chica	1.710	1.700
Banco Internacional	80	144
Banco Pichincha Corriente	87.069	95.604
Banco Guayaquil	99	1.203
Banco Procredit	0	25.680
Banco Produbanco Corriente	12.332	11.676
Banco Produbanco Ahorros	0	30.726
Valores Deudores	131.504	190.475
Ch. No Cobrados Bco. Pichincha	(163.079)	(145.323)
Sobregiro Banco Procredit	(48.232)	(0)
Valores Acreedores	(211.311)	(145.323)
Total Neto	(79.807)	45.152

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, 2019	Diciembre 31, 2018
Valores por efectivizar (Ch. Futuros)	44.329	31.236
Cuentas por cobrar clientes (a)	844.223	521.854
Por cheques Protestados	0	0
Provisión Cuentas Incobrables	(77.197)	(28.144)
Total	811.355	524.946

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

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Relacionados:			
Aviplast S.A.	Nota 23	0	0
Solano Toasa Holger	Nota 23	0	0
Sarche Vinuesa Carlos	Nota 23	0	0
Mora Alarcón Alfredo	Nota 23	0	0
No Relacionados:			
Corporación Favorita C.A.		219.634	76.676
Mega Santa María S.A.		96.079	103.144
Tiendas Industriales Aso.		180.357	26.830
Coral Supermercados	:	29.977	0
Caiza Luis Celin	:	4.009	5.407
Proglobal S.A.		0	3.309
Fuentes San Felipe S.A.		20.103	15.838
Otros Clientes		261.196	290.650
Total		811.355	521.854

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 77.197, se realizó una baja de saldos aplicando la norma vigente por -USD 28.023 y se efectuó el cobro efectivo de -USD 121 en el 2019.

NOTA 3. INVERSIONES TEMPORALES

Durante el año 2019, 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, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas por Cobrar Empleados	1.019	206
Cuentas por Cobrar Reembolsos	0	0
Cuentas por Cobrar Garantías	<u>3.163</u>	<u>3.163</u>
Total	<u>4.182</u>	<u>3.369</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, 2019	Diciembre 31, 2018
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	(0)	(1.577)
Cuentas por Pagar A. Mora	(0)	(43.135)
Cuentas por Pagar C. Sarche	<u>(38.784)</u>	<u>(48.502)</u>
Total Acreedores	(38.784)	(93.214)
Total	<u>(38.784)</u>	<u>(93.214)</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 2019 No Aplicó).

El resumen de inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Importaciones en Tránsito	0	0
Materia Prima	88.807	71.757
Suministros y Materiales	238.759	303.565
Producción en proceso	0	0
Producto Terminado	96.503	122.638
Otros Inventarios	39.038	23.680
Total	463.107	521.640

Otros Inventarios contienen USD 6.387 que corresponde a Bajas de Inventarios a realizarse en el período 2020 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, 2019	Diciembre 31, 2018
Anticipo a Proveedores del exterior	0	0
Anticipo a Proveedores locales	1.310	838
Seguros Pagados por Anticipado	12.153	11.013
Gastos Pagados por Anticipado	0	0
Total	13.463	11.851

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, 2019	Diciembre 31, 2018
Retención Fuente IVA		3.826	5.313
Retención Fuente Imp. Renta	Nota 21	0	0
Total		3.826	5.313

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, 2019	Diciembre 31, 2018
Maquinaria y Equipo	2.388.433	2.367.050
Equipo de computación	50.464	43.522
Vehículos	817.254	771.650
Muebles y enseres	65.526	23.967
Otros Activos	197.758	178.208
Total	3.519.435	3.384.397
Depreciación Acumulada	(1.763.878)	(1.432.135)
Total	1.755.557	1.952.262

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

	COSTO	DEPREC.
Saldo 01-01-2018	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
Adiciones	160.922	337.992
En Construcción	0	0
Retiros	(25.884)	(6.249)
Saldo al 31-12-2019	3.519.435	1.763.878
Total Activo Fijo Neto al 31-12-19		1.755.557

NOTA 10. IMPUESTOS DIFERIDOS POR COBRAR

El saldo de USD 43.852, 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, 2019	Diciembre 31, 2018
Relacionados:			
Aviplast S.A.	Nota 23	55.882	9.187
Refresh Cía. Ltda.	Nota 23	15.441	56.492
Carlos Sarche V.	Nota 23	2.263	11.143
Pablo Riofrio G.	Nota 23	2.886	0
No Relacionados:			
Agricominsa S.A.		6.564	2.683
Better Design		43.229	0
Sigmaplast S.A.		0	13.647
Tecniaromas S.A.		0	1.675
Linde Ecuador S.A.		6.496	8.995
Aditmaq Cía. Ltda.		7.663	16.301
Automot. Continental S.A.		15.978	599
Tinflex S.A.		0	20.133
Chora Monar Manuel E.		0	168
Cristalería del Ecuador SA		12.978	10.633
Fabrica de Envases Fadesa		7.410	31.981
Generali Ecuador S.A.		9.264	11.881
Camacho Puente Diego		0	36.000
Medina Naranjo Francia		0	966
Minerva SA		3.796	11.898
Otros Proveedores		295.398	246.725
Total		485.248	491.107
Largo Plazo		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
No Relacionados:			
Casa Baca		0	0
Eventsport Cía. Ltda.		6.988	6.988
Total		16.088	6.988

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, 2019	Diciembre 31, 2018
Banco Pichincha (Import. Tomebamba)	10.00%	15.522	0
Banco Pichincha (Auto Delta)	11.23%	16.797	23.279
Banco Pichincha (Auto Continental)	16.06%	4.115	10.336
Banco de Guayaquil (Auto Continental)	9.76%	7.462	11.611
Banco de Guayaquil (Auto Continental)	9.76%	7.541	11.734
Banco de Guayaquil (Auto Continental)	9.76%	2.046	9.552
Banco de Guayaquil (Crédito 235648)	9.76%	24.061	40.146
Banco de Guayaquil (Auto Continental)	9.76%	10.543	0
Banco Procredit 01904089035	8.00%	661.472	780.000
Banco Procredit 01904089223	8.00%	28.873	40.000
Banco Procredit 01904089049	8.00%	45.063	80.000
Banco Procredit 01904123212	8.00%	28.600	0
Banco Procredit 01904089902	8.00%	112.099	0
Total obligaciones Bancarias		964.194	1.030.925
(-) Porción Corriente Obligaciones Bancarias		306.595	233.495
Porción Largo Plazo Obligaciones Bancarias		657.599	797.430

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, 2019	Diciembre 31, 2018
IVA por pagar		115.298	147.638
ICE por pagar		6.365	89.929
Imp. Redimible a las Botellas Plásticas		89.044	71.973
Retenciones en la Fuente IR		7.027	9.983
Retenciones de IVA		13.260	23.940
Impuesto a la Renta – IR	Nota 22	59.413	35.736
Total		290.407	379.199

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, 2019	Diciembre 31, 2018
Decimo Tercer Sueldo	7.353	6.624
Décimo Cuarto Sueldo	14.118	13.078
Fondos de Reserva	1.688	1.951
Sueldos por Pagar	43.033	41.103
Participación Laboral Nota 22	60.353	51.951
IEES por Pagar	19.394	17.895
Préstamos Quirografarios	4.995	3.521
Préstamos Hipotecarios	1.880	3.056
Total	152.814	139.179

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, 2019	Diciembre 31, 2018
T/C Diners Club	29.194	23.689
T/C Visa Produbanco	4.141	9.584
T/C Master Card Pichincha	15.559	34.920
Anticipo Clientes	46	266
Acreedores Varios	37.903	55.381
Retención Judicial	235	215
Anticipos Plan Carro	17.237	15.090
Dividendos por Pagar	691	20.051
Total	105.006	159.196

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, 2019	Actualiz. 2019	Diciembre 31, 2018
Jubilación Patronal	55.296	8.842	46.454
Desahucio	110.974	15.151	95.823
Total	166.270	23.993	142.277

La variación neta de USD 23.993, corresponde al efecto de actualizar las provisiones a Diciembre 31 de 2018 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:

	2019	2018
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:

	2019	2018
Gaseosas	7.043.485	6.417.717
Agua Mineral	189.509	238.670
Agua Natural	316.431	420.103
Jugos Naturales	2.580.458	2.241.191
Otras Bebidas	97.245	78.805
Energizantes	19.210	35.672
Devoluciones, descuentos y cortesías	(3.566.466)	(3.190.812)
Ingresos Operacionales	6.679.872	6.241.346
Otros Ingresos	60.857	49.356
Total	6.740.729	6.290.702

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:

	2019	2018
Gaseosas	2.384.190	2.229.387
Agua Mineral	89.856	113.349
Agua Natural	205.686	310.938
Jugos Naturales	672.725	608.954
Otras Bebidas	29.430	30.592
Energizantes	8.767	15.765
Varios	58.716	37.314
Total	3.449.370	3.346.299

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:

	2019	2018
Sueldo, Horas extras, Otras.	719.327	679.252
Aporte patronal IESS	95.534	90.363
Décimo tercero	65.677	62.276
Décimo cuarto	24.674	22.408
Vacaciones	3.438	4.259
Fondo de reserva	54.203	52.541
Comisiones	61.707	60.889
Bonificaciones e Indemnizaciones	16.247	27.814
Jubilación Patronal y Desahucio	37.797	148.860
Total	1.078.604	1.148.662

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:

	2019	2018
Fletes	308.838	251.602
Depreciaciones	121.157	132.401
Materiales y Suministros	65.504	60.606
Promoción y Publicidad	267.429	262.134
Honorarios y Asesoría Externa	91.583	140.822
Combustible	53.290	46.687
Mantenimiento y Arriendos	215.872	129.695
Seguros en General	52.484	51.644
Servicios Básicos	35.824	31.422
Comedor y Refrigerios	22.680	18.591
Impuestos y contribuciones	10.208	10.443
Financieros	98.302	124.616
Deterioro Inventarios Cartera	187.213	
Otros gastos de operación	303.875	338.995
Total	1.834.259	1.599.658

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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El Impuesto diferido se determina usando las tasas de impuestos vigentes en la fecha de cierre de los estados financieros y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la Utilidad Gravada.

La conciliación del Impuesto a la Renta Calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, es como sigue:

Diciembre, 31	2019	2018
Utilidad según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	402.351	346.342
Menos 15% participación laboral Nota 14	<u>-60.353</u>	<u>-51.951</u>
Utilidad después de Participación laboral	341.998	294.391
Mas gastos no deducibles	104.839	191.989
Menos ingresos exentos	<u>-395</u>	<u>-132.407</u>
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	446.442	353.973
Total 25% o 22% Imp. Renta Corriente	-111.611	-88.493
Imp. Renta Diferido Nota 10	8.282	35.569
Utilidad después de P. Laboral e Impuestos	343.113	241.467

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

	2019	2018
Saldo Inicial a favor o (por pagar)	-35.736	-16.710
Pago Imp. Renta Realizado	35.736	16.710
Provisión del año	-111.611	-88.493
Retenciones en la fuente del año	33.259	33.569
Crédito Tributario ISD	3.344	4.624
Anticipos de Impuesto a la Renta	15.595	14.564
Saldo a favor o (por pagar) Nota 13	<u>-59.413</u>	<u>-35.736</u>

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

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	111.611	88.493
Impuesto a la renta diferido	-8.282	-35.569
Impuesto a la renta aplicado a resultados	<u>103.329</u>	<u>52.924</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:

	2019	2018
Cuentas por cobrar: (Nota 2)		
Carlos Sarche Vinueza	0	0
Aviplast S.A.	0	0
Total	<u>0</u>	<u>0</u>
Cuentas por pagar:		
Aviplast S.A. (Nota 11)	55.882	9.187
Carlos Sarche Vinueza (Notas 5 y 11)	41.047	11.143
Refresh Cía. Ltda. (Nota 11)	15.441	56.492
Pablo Riofrío Guarderas (Nota 11)	2.886	0
Total	<u>115.256</u>	<u>76.822</u>

Las transacciones con partes relacionadas durante el 2019, fueron:

Aviplast S.A.:

Venta de Productos	696.09
Compra de Inventarios	1.395.974.53

Refresh Cía. Ltda.:

Gasto Arriendos	77.052.00
-----------------	-----------

Carlos Sarche Vinueza:

Venta de Productos	531.16
Servicios de Arriendo Bodega	10.297.27

Alfredo Mora Alarcón:

Venta de Productos	869.04
--------------------	--------

Pablo Riofrío Guarderas:

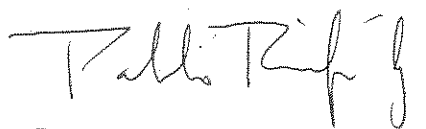
Venta de Productos	1.914.94
Honorarios Profesionales	70.063.71

Total	<u>1.557.398.74</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 Viver I.
Jefe Financiero Contable