VERZOSI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

1. INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida en la República del Ecuador el 3 de mayo de 2006, e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de Mayo de 2006, con número de Registro Único de Contribuyente 0992455659001. Actualmente mantiene un capital suscrito y autorizado de US\$ 20.000,00 y US\$ 40.000,00 respectivamente.

Su principal objetivo es la importación y comercialización de máquinas, maquinarias, aparatos y suministros para la industria gastronómica y en general todos los implementos necesarios para los mencionados equipos, así como brindar servicios de mantenimiento y reparación de toda clase de maquinarias y equipos gastronómicos.

Las instalaciones de la Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, en la ciudadela Urdesa del Cantón Guayaquil.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

La Administración de Verzosi S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Entidad.

3. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014
Caja	US\$ 897	US\$ 620
Bancos	254.998	398.001
Efectivos y Equivalentes de efectivo	US\$ 255.895	US\$ 398.621

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, bancos representa fondos mantenidos en una cuenta corriente en un banco local.

b) DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014
Clientes (1)	US\$ 154.220	US\$ 336.468
Créditos Tributarios en Impuesto a la Renta	23.683	20.942
Créditos Tributarios en Iva	102.816	23.414
Anticipo a Proveedores (2)	12.423	43.167
Empleados	2.223	4.123
Otras cuentas por cobrar	1.584	90
SUBTOTAL	US\$ 296.949	US\$ 428.204
Provisión para cuentas incobrables	- 314	- 566
Provisión Deterioro de Instrumentos Financieros		- 60
TOTAL	US\$ 296.635	US\$ 427.578

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, clientes representan valores por cobrar por ventas de los productos que comercializa la compañía con vencimientos de hasta 30 días plazo y no genera intereses.
- (2) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014. Representan principalmente valores entregado en calidad de anticipos a dos proveedores del exterior para la adquisición de inventario los cuales fueron liquidados en enero de 2015.

El movimiento de provisión para cuentas dudosas al 31 de diciembre es como sigue:

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014
Saldo al comienzo del año	US\$ 626	US\$ 3.297
Provisión del año	314	560
Castigo de crédito	-60	-797
Reversión de provisión	-566	-2.434
Saldo al final del año	314	626

c) INVENTARIOS

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014
Importaciones en tránsito	US\$ 24.541	US\$ 80.252
Productos Terminados	174.760	92.667
En Garantía	531	576
Servicios	861	245
TOTAL	US\$ 200.693	US\$ 173.740

d) PROPIEDADES Y EQUIPOS

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014
Equipos de computación	US\$ 11.134	US\$ 7.381
Muebles y Enseres	15.497	14.860
Vehículos	59.805	32.425
Herramientas	0	1.745
Equipos de Oficina	2.742	6.520
TOTAL	89.178	62.931
Depreciación acumulada	-32.159	-23.274
TOTAL	US\$ 57.019	US\$ 39.657

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

CUENTAS	U.S. dólares	
	AÑO 2015	AÑO 2014
Saldo al comienzo del año 2014	39.657	19.069
Adquisiciones	32.935	27.975
Baja	-1.351	0
Depreciados	-1.559	0
Ventas	-3.778	0
Depreciaciones	-8.885	-7.386
Saldo al final del año	57.019	39.657

Al 31 de diciembre del 2015, representa principalmente la adquisición de un vehículo Suzuki SZ por US\$ 27.379 mediante un crédito otorgado por Banco Pichincha.

e) ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014
Proveedores Locales	US\$ 30.010	US\$ 26.134
Proveedores Exterior	131.038	128.790
Anticipo de clientes	38.278	512
Otras cuentas por pagar	11.845	9.385
Dividendos por pagar	12.500	0
Obligaciones sociales al IESS	6.433	5.714
Retenciones en la Fuente y del Iva	35.632	62.936
Impuesto a la Renta Nota m	78.307	24.119
TOTAL	US\$ 344.043	US\$ 257.590

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, cuentas por pagar proveedores no generan intereses y cuyos vencimientos se encuentran dentro de las condiciones normales de crédito.

f) VENCIMIENTOS CORRIENTE Y A LARGO PLAZO DE OBLIGACION BANCARIA

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan dos préstamos bancario otorgado por un banco local en diciembre 29 de 2015 y agosto 28 del 2014 con vencimiento hasta diciembre y agosto del 2018 respectivamente e interés anual del 11.20%. Los montos originales de este crédito ascendían a US\$ 37.542 con dividendos mensuales de capital e intereses de US\$ 1.157. Durante el año 2015, la compañía efectuó abono a capital por US\$ 2.384.

Un detalle de los vencimientos por año es como sigue:

Año	US. Dólares
2016	10.563
2017	11.808
2018	12.049
Total	34.420

g) OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014
Décima tercera remuneración	US\$ 1.391	US\$ 1.406
Décima cuarta remuneración	3.699	3.295
Vacaciones	11.066	9.328
Participación trabajadores	58.223	16.664
TOTAL	US\$ 74.379	US\$ 30.693

h) OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014
Jubilación Patronal	US\$ 23.004	US\$ 16.054
Desahucio	7.503	3.947
TOTAL	US\$ 30.507	US\$ 20.001

Los movimientos de las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio al 31 de diciembre es como sigue:

CUENTAS	AÑO 2015		AÑO 2014	
	Jubilación Patronal	Desahucio	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo al comienzo del año	US\$ 16.054	US\$ 3.947	US\$ 11.403	US\$ 3.177
Provisiones del año	6.950	3.556	4.145	1.005
Ganancia/Pérdidas Actuariales	0	0	506	-235
Saldo al final del año	US\$ 23.004	US\$ 7.503	US\$ 16.054	US\$ 3.947

i) INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan valores facturados a clientes por la venta de bienes cuyas entregas físicas se realizarán durante el primer semestre del año 2016 y 2015 por US\$ 48.186 y US\$ 620.293 respectivamente.

j) CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social está constituida por 20.000 acciones de valor nominal unitario de US\$ 1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

k) RESERVA LEGAL

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad

l) DIVIDENDOS PAGADOS

Mediante Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas del 18 de marzo de 2015 y la Junta Extraordinaria del 2 de octubre del 2015, se resolvió el pago del saldo del dividendo del año 2013 de US\$ 15.000 y los dividendos correspondientes a las utilidades del año 2014 por US\$ 63.278.35, quedando un saldo por pagar de \$ 12.500 al accionista David Verzosi, que será cancelado en el año 2016.

m) PARTICIPACION TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores durante fueron como sigue:

DESCRIPCION	AÑO 2015	AÑO 2014
Saldo al inicio del año	US\$ 16.664	US\$ 5.828
Provisiones de año	58.223	16.664
Pagos efectuados	-16.664	-5.828
Saldo al final del año	US\$ 58.223	US\$ 16.664

n) IMPUESTOS A LA GANANCIAS

a) Impuesto corriente

Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2015 y 2014, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

DESCRIPCION	AÑO 2015	AÑO 2014
Utilidad según estados financieros neta de participación trabajadores	US\$ 329.930	US\$ 94.428
Mas: Gastos no deducibles	18.233	15.203
GND Diferencias Temporarias	7.781	0
Base Tributaria	355.943	109.631
Tasa Impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta corriente	US\$ 78.307	US\$ 24.119

b) Impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan principalmente el efecto impositivo del 22% por concepto de provisiones de gastos, reconocidos en el resultado del periodo y que se esperan recuperar durante el año 2016.

El movimiento de la cuenta activo por impuesto diferido por los años terminados al 31 de diciembre es como sigue:

DESCRIPCION	AÑO 2015	AÑO 2014
Saldo al inicio del año	US\$ 1.988	US\$ 2.163
Crédito a resultados por impuesto diferido	1.712	0
Ajuste de Impuestos Diferidos años anteriores	-1.988	-175
Saldo al final del año	US\$ 1.712	US\$ 1.988

VERZOSI S.A.

David Verzosi

David Verzosi Ordoñez

Gerente General

VERZOSI S.A.