VERZOSI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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$ 50.000,00 y US$ 100.000,00 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 2016
Caja	US$ 897	US$ 10.955
Bancos	254.998	127.673
Efectivos y Equivalentes de efectivo	**US$ 255.895**	**US$ 138.628**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, bancos representa fondos mantenidos en tres cuentas corrientes en tres bancos locales.

b) DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2016
Clientes (1)	US$ 154.220	US$ 16.529
Créditos Tributarios en Impuesto a la Renta	23.683	16.036
Créditos Tributarios en Iva	102.816	0
Anticipo a Proveedores (2)	12.423	3.040
Empleados	2.223	8.336
Otras cuentas por cobrar (3)	1.584	64.728
SUBTOTAL	**US$ 296.949**	**US$ 108.669**
Provisión para cuentas incobrables	- 314	0
TOTAL	**US$ 296.635**	**US$ 108.669**

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2016, 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 representan principalmente valores entregados en calidad de anticipos a proveedores del exterior para la adquisición de inventario los cuales fueron liquidados en su mayoría en el año 2016.

(3) Al 31 de diciembre del 2016, se registró la N/C por valor de $ 62.139 emitida por el Servicio de Rentas Internas por la devolución del Iva, trámite que fue realizado en el mes de Agosto de 2016

c) INVENTARIOS

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2016
Importaciones en tránsito	US$ 24.541	US$ 9.519
Productos Terminados	174.760	148.488
En Garantía	531	823
Servicios	861	235
TOTAL	**US$ 200.693**	**US$ 159.065**

d) **PROPIEDADES Y EQUIPOS**

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2016
Equipos de computación	US$ 11.134	US$ 10.706
Muebles y Enseres	15.497	16.809
Vehículos	59.805	66.804
Herramientas	0	208
Equipos de Oficina	2.742	3.814
TOTAL	**89.178**	**98.341**
Depreciación acumulada	-32.159	-31.424
TOTAL	**US$ 57.019**	**US$ 66.917**

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

U.S. dólares

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2016
Saldo al comienzo del año 2015	39.657	57.019
Adquisiciones	32.935	28.218
Baja	-1.351	0
Depreciados	-1.559	- 615
Ventas	-3.778	- 18.438
Depreciación de la venta	0	17.824
Depreciaciones	-8.885	- 17.091
Saldo al final del año	**57.019**	**66.917**

Al 31 de diciembre del 2016, el aumento representa principalmente la adquisición de una camioneta Chevrolet, marca DMAX por US$ 25.438 mediante un crédito otorgado por Banco Pichincha, y se vendió el Suzuki Forza.

e) **ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2016
Proveedores Locales	US$ 30.010	US$ 8.732
Proveedores Exterior	131.038	17.045
Anticipo de clientes	38.278	2.403
Otras cuentas por pagar	11.845	14.705
Dividendos por pagar	12.500	83.733
Obligaciones sociales al IESS	6.433	6.895
Retenciones en la Fuente y del Iva	35.632	10.524
Impuesto a la Renta Nota m	78.307	34.314
TOTAL	**US$ 344.043**	**US$ 178.351**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, 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 2016, representan tres préstamos bancarios otorgado por un banco local, con vencimiento en agosto, diciembre del 2018 y abril del 2021 respectivamente e interés anual del 11.20%.

g) OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2016
Décima tercera remuneración	US$ 1.391	US$ 1.465
Décima cuarta remuneración	3.699	4.860
Vacaciones	11.066	11.446
Participación trabajadores	58.223	25.784
TOTAL	**US$ 74.379**	**US$ 43.555**

h) OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2016
Jubilación Patronal	US$ 23.004	US$ 24.621
Desahucio	7.503	7.682
TOTAL	**US$ 30.507**	**US$ 32.304**

i) INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, representan valores facturados a clientes por la venta de bienes cuyas entregas físicas se realizaran durante el primer semestre del año 2017 por US$ 13.477.

j) CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016, el capital social está constituida por 50.000 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 29 de marzo de 2016, se resolvió el pago de los dividendos del año 2015 por US$ 228.000,37, valores que serán cancelados hasta el mes de Julio de 2017.

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 2015
Saldo al inicio del año	US$ 16.664	US$ 58.223
Provisiones de año	58.223	25.784
Pagos efectuados	-16.664	-58.223
Saldo al final del año	**US$ 58.223**	**US$ 25.784**

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 2016, 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 2016
Utilidad según estados financieros neta de participación trabajadores	US$ 329.930	US$ 146.108
Mas: Gastos no deducibles	18.233	23.090
GND Diferencias Temporarias	7.781	-7.781
Deducciones especiales		-4.215
Base Tributaria	355.943	157.202
Tasa Impositiva	**22%**	**22%**
Impuesto a la renta corriente	**US$ 78.307**	**US$ 34.314**

b) **Impuesto diferido**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016, 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 2017.

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

DESCRIPCION	AÑO 2015	AÑO 2016
Saldo al inicio del año	US$ 1.988	US$ 1.712
Crédito a resultados por impuesto diferido	1.712	189
Ajuste de Impuestos Diferidos años anteriores	-1.988	-1.712
Saldo al final del año	**US$ 1.712**	**US$ 189**

David Verzosi Ordeñez
Gerente General
VERZOSI S.A.

VERZOSI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(EXPRESADOS EN US DOLARES COMPLETOS)

ACTIVOS	Notas	2016	2015
CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(a)	138.628	255.895
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(b)	108.669	296.635
Inventarios	(c)	159.065	200.693
Gastos anticipados		3.557	630
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**409.919**	**753.853**
NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	(d)	66.918	57.019
Activos por impuesto diferido		189	1.712
Otros Activos no corrientes		1.675	1.675
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**68.782**	**60.406**
TOTAL ACTIVOS		**478.701**	**814.259**

Ver notas a los estados financieros

VERZOSI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(EXPRESADOS EN US DOLARES COMPLETOS)

	Notas	2016	2015
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(e)	178.351	344.043
Obligaciones bancarias a corto plazo		16.287	10.563
Obligaciones a corto plazo por beneficios a empleados	(g)	43.555	74.379
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**238.193**	**428.985**
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias		30.004	23.858
Beneficios a empleados L/P	(h)	32.304	30.507
Ingresos Diferidos		13.477	48.186
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**75.785**	**102.551**
TOTAL PASIVO		**313.978**	**531.536**
PATRIMONIO			
Capital social	(i)	50.000	20.000
Reserva legal	(j)	4.722	9.389
Resultados acumuladas		110.001	253.334
TOTAL PATRIMONIO		**164.723**	**282.723**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**478.701**	**814.259**

Ver notas a los estados financieros

VERZOSI S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(EXPRESADOS EN US DOLARES COMPLETOS)

	2016	2015
Ingresos de Actividades ordinarias	1.518.042	2.839.907
Costos de ventas	-1.004.384	-2.087.407
GANANCIA BRUTA	**513.658**	**752.500**
Gastos de Administración	-153.025	-133.269
Costos de distribución	-160.548	-158.204
Utilidad en Operación	**200.085**	**461.027**
Otros ingresos (gastos netos)	8.679	-5.145
Gastos financieros neto	-36.872	-67.729
UTILIDAD ANTES PARTICIPACION TRABAJADORES	**171.892**	**388.153**
15% Participación Trabajadores	25.784	58.223
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	**146.108**	**329.930**
Impuestos a las Ganancias	36.107	76.596
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	**110.001**	**253.334**

Ver notas a los estados financieros

VERZOSI S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(EXPRESADOS EN US DOLARES COMPLETOS)

	Capital Social	Reserva Legal	Otro Resultado Integral	Resultados	Total
Saldo inicial al 1 de enero del 2015	**20.000**	**2.358**	**0**	**85.039**	**107.397**
Cambios		7.031			7.031
Utilidad del Periodo				253.334	253.334
Transacción con los propietarios					
Dividendos pagados				-85.039	-85.039
Saldo inicial al 31 de diciembre del 2015	**20.000**	**9.389**	**0**	**253.334**	**282.723**
Cambios					
Apropiación, nota k		25.334		-25.334	0
Utilidad del periodo				110.001	110.001
Aumento de capital Nota J	30.000	-30.000			0
Transacción con los propietarios					
Dividendos pagados, nota l				-228.000	-228.000
Saldo bajo NIIF al 31 de diciembre del 2014	**50.000**	**4.723**	**0**	**110.001**	**164.724**