ZITRONIG CIA. LTDA.

ZITRONIG CIA. LTDA. - SABOR A LIMÓN

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

CONTENIDO:
PÁGINA:

- **Estados de Situación Financiera** 2
- **Estados de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales** 3
- **Estados de Cambios en el Patrimonio Neto** 4
- **Estados de Flujos de Efectivo** 5
- **Conciliaciones del Resultado Integral Total del año** 6
- **Resumen de las Principales Políticas Contables** 7
- **Notas a los Estados Financieros** 17

ZITRONIG CIA. LTDA.-SABOR A LIMÓN
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Activos corrientes			
Caja	(5)	530.00	779.20
Bancos		26.24	158.71
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	(6)	124.60	410.53
Activos por impuestos corrientes	(10)	65.05	
Inventarios		34,930.49	13,841.70
Gastos pagados por anticipado		7,554.18	8,409.56
Total, activos corrientes		**43,230.56**	**23,599.70**
Activos no corrientes			
Instalaciones	(7)	2,492.44	3,792.87
Muebles y Enseres		5,815.44	5,829.50
Maquinaria y Equipo		4,560.21	4,605.77
Equipo de Computación		374.71	319.52
Total, activos no corrientes		**13,242.80**	**14,547.66**
Total, activos		**56,473.36**	**38,147.36**
PASIVOS:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(8)	12,803.53	6,919.22
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionados	(8)	24,709.65	19,591.60
Pasivos por impuestos corrientes	(10)	13,948.28	10,419.27
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	(9)	4,526.49	6,035.94
Cobros por anticipado		114.78	104.17
Total, pasivos corrientes		**56,102.73**	**37,034.26**
Pasivos no corrientes		0.00	**0.00**
Total, pasivos		**56,102.73**	**37,034.26**
Patrimonio neto:			
Capital social	(12)	1000.00	1000.00
Resultados acumulados	(14)	113.10	1,113.10
Resultados del ejercicio		(742.47)	1,113.10
Total, patrimonio neto		370.63	1,113.10
Total, patrimonio neto y pasivos		**56,473.36**	**37,147.36**

Arq. Stefan Menschig
Gerente General

Ing. Pablo Nuñez
Contador General

ZITRONIG CIA. LTDA. – SABOR A LIMÓN
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

*(PÉRDIDA DEL EJERCICIO 2016)

Años Terminados en	Notas	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Ingreso por actividades ordinarias			
Ingreso por prestación de servicios	(16)	95,614.06	58,592.80
Ganancia Bruta		95,614.06	58,592.80
Costo de Venta y Producción		58,254.31	35,748.42
Gastos:			
Gastos de Venta		7,267.87	2,458.86
Gastos de administración	(17)	30,594.89	19,629.79
Gastos Financieros		48.65	48.52
Gastos no deducibles		190.81	402.93
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto a las ganancias		**-742.47**	**304.28**
Participación Trabajadores		-	45.64
Gasto por impuestos a las ganancias corrientes	(10)	-	145.54
Efecto de impuestos diferidos	(11)	-	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones que continúan		**(742.47)**	**113.10**
Resultado Integral total del año		**(742.47)**	**113.10**

Arq. Stefan Menschig
Gerente General

Ing. Pablo Nuñez
Contador General

ZITRONIG CIA. LTDA. - SABOR A LIMÓN

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(EXPRESADO EN DÓLARES)

			Resultados acumulados			
	Capital Social	Aporte a futuras capitalizaciones	Utilidad acumuladas	Utilidad neta del ejercicio	Subtotal	Total patrimonio neto
Resultado integral total del año					-	-
					-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**1.000,00**			**113,10**	**113,10**	**1.113,10**
					-	-
Aportes a futuras capitalizaciones					-	-
Transferencias a pérdidas acumuladas					-	-
Reconocimiento activo por impuestos diferidos años anteriores					-	-
Ajustes					-	-
Resultado integral total del año				-742,47	-742,47	-742,47
					-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**1.000,00**	-	-	**-629,37**	**-629,37**	**370,63**

Arq. Stefan Menschig
Gerente General

Ing. Pablo Núñez
Contador General

ZITRONIG CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(EXPRESADO EN DÓLARES)

	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	95,489.46	58,238.65
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-108.627.96	-59366.24
Variación de activos y pasivos	-	-
Otros ingresos, netos	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	**-13138.50**	**-1127.59**
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Pago por compra de muebles y equipos	-13242.80	-14547.66
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	-7439.40	-8462.17
Otras entradas de efectivo	-65.05	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	**-20.747.25**	**-23009.83**
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Aporte en efectivo aumento de capital	1000.00	1000.00
Efectivo recibido en cuentas por pagar diversas relacionadas	33441.99	24075.33
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	**34441.99**	**25075.33**
Aumento neto de efectivo	556.24	937.91
Efectivo al inicio del año		
Efectivo al final del año	**556.24**	**937.91**

Arq. Stefan Menschig

Gerente General

Ing. Pablo Nuñez

Contador General

ZITRONIG CIA. LTDA. - SABOR A LIMÓN		
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2017	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-742,47	304,28
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	4.658,32	1465,76
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	4.658,32	1465,76
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo		
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		
Pérdidas en cambio de moneda extranjera		
Ajustes por gastos en provisiones		
Ajuste por participaciones no controladoras		
Ajuste por pagos basados en acciones		
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
Ajustes por gasto por participación trabajadores		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**-17.054,35**	**-2097,63**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-110,90	-354,15
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-13,70	-52,61
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-855,38	8409,56
(Incremento) disminución en inventarios	21.089,79	13841,7
(Incremento) disminución en otros activos	-272,23	-3,77
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-19.722,75	-8919,22
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	5.118,05	-19591,6
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-4.526,49	2947,23
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-10,61	-104,17
Incremento (disminución) en otros pasivos	-17.749,13	-970,8
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**-13.138,60**	**-1.127,59**
AJUSTE POR CONVERSION A NIIF		

Arq. Stefan Menschig
Gerente General

Ing. Pablo Nuñez
Contador General

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**

Zitronig Cia.Ltda. – "SABOR A LIMÓN – Cocina Manabita & Café"

- **RUC de la entidad.**

1792668131001

- **Domicilio de la entidad.**

Francisco Miranda N47-101 y Brasil

- **Forma legal de la entidad.**

Responsabilidad Limitada

- **País de incorporación.**

Ecuador.

- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

Zitronig Cia. Ltda. Constituida del 16 de Abril del 2016 tiene como objetivo la atención personalizada, con el fin de generar productos de calidad y sabor inigualable para sus clientes, en el servicio de preparación de alimentos para consumo inmediato y eventos como cumpleaños, cenas navideñas con sede en la ciudad de Quito, Ecuador

El control de la Compañía es ejercido por la Junta General de Accionistas y la Gerencia General.

- **Inscripción en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.**

Con fecha 16 de abril del 2016, con número de expediente 707328 se ha constituido a la Compañía Zitronig Cia. Ltda.

- **Representante legal.**

El Arq. Stefan Menschig es el Gerente General y representante legal de la Compañía. Este encargado de: dirigir y administrar los negocios sociales; celebrar, ejecutar y representarla en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

- **Composición.**

La composición accionaria de la Compañía es la siguiente:

Nombre	Nacionalidad	Porcentaje accionario
Ing. Pablo Nuñez	Ecuador	50%
Arq. Stefan Menschig	Ecuador	50%
		100%

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados integramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Mercado y Valores del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables criticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese periodo.

2.4. Medición de los Valores razonables.

De acuerdo con la NIIF No. 13 "Medición de Valor Razonable" se entiende al "valor razonable" como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizara para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

2.5. Efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

2.6. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

2.7. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

2.8. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del periodo en el cual generan beneficios económicos futuros.

2.9. Muebles y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su use en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y solo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - los muebles y equipos se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, asi como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior. - los muebles y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor acumulado.

Método de depreciación. - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del periodo con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

La vida útil para los items de propiedad, planta y equipo estimados como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Equipos de computación	3 años	0% (*)
Muebles y Enseres	10 años	0% (*)
Maquinaria y Equipo	10 años	0% (*)
Instalaciones	20 años	0% (*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

2.10. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal del negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

2.11. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros. - un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.12. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercero y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

Pasivos no corrientes. - en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del periodo en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificaran al resultado del periodo en Otros Resultados Integrales.

2.13. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por pagar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con el acreedor (interés explicito).

2.14. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias. - en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del periodo en el que se genera.

Impuesto a las ganancias diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos can sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del periodo o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.15. Patrimonio.

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

2.16. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Prestación de servicios. - en este grupo contable se registran los servicios prestados hacia los clientes por concepto de preparación y servicio de alimentos inmediatos o de eventos. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del periodo sobre el que se informa.

2.17. Gastos de administración, financieros y otros.

Los gastos de administración y otros corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de muebles y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y otros de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por comisiones bancarias que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

2.18. Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo.

2.19. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

2.20. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionadas con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.21. Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

3. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo con las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente Entre 1 y 12 meses	No Corriente más de 12 meses
Año terminado en diciembre 31, 2017:		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados	12,803.53	12,803.53
Año terminado en diciembre 31, 2016:		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados	6,919.22	6,919.22

El indice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Total, pasivos	56,102.73	37,034.26
Menos efectivo	556.24	937.91
Total, deuda neta	55,546.49	36,096.35
Total, patrimonio neto	370.63	1,113.10
Índice de deuda - patrimonio neto	149.87%	32.43%

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efecto estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Vidas Útiles y valores residuales. - al final de cada periodo contable se evalúan las vidas Útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el

caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor del dinero y los riesgos específicos del activo. Para determinar el valor justo menos costo de ventas, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor juste disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos deben ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Caja	530.00	779.20
Bancos	26.24	158.71
	556.24	**937.91**

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Cuentas por Cobrar clientes	124.60	410.53
Préstamos a empleados	-	-
Anticipo proveedores	7,554.18	8,409.56
Otros	-	-
	7,678.78	**8,820.09**

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017		Diciembre 31, 2016	
Antigüedad	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	124.60		410.53	
De 1 a 90 dias				
De 91 a 180 dias				
De 180 a 270 días				
De 270 días a 360 dias				
	124.60		410.53	

Notas a los Estados Financieros
(Expresados en dólares)

7. PROPIEDAD,PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,2017	*Diciembre 31,2016*
Muebles y equipos, neto:		
Equipos de computación	374.71	319.52
Muebles y Enseres	5,815.44	5,829.50
Maquinaria y Equipo	4,560.21	4,605.77
Instalaciones	2,492.44	3,792.87
	13,242.80	**14,547.66**
Propiedad, Planta y Equipo , costo:		
Equipos de computación	1,252.51	821.56
Muebles y Enseres	6,735.03	6,091.65
Maquinaria y Equipo	5,362.14	4,891.08
Instalaciones	4,551.44	4,551.44
	17,901.12	**16,355.73**
Muebles y equipos, depreciación acumulada:		
Equipos de computación	877.80	502.04
Muebles y Enseres	919.59	262.15
Maquinaria y Equipo	801.93	285.31
Instalaciones	2,059.00	758.57
	4,658.32	**1,808.07**

El movimiento de muebles y equipos fue como sigue:

Concepto	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Maquinaria y Equipo	Instalaciones	**Total**
Año terminado en diciembre 31, 2017:					
Saldo Inicial	6,735.03	1,252.51	5,362.14	4,551.44	**17,901.12**
Adiciones	-	-	-	-	-
Depreciación	(919.59)	(919.59)	(801.93)	(2,059.00)	**(4,658.32)**
Saldo Final	5,815.44	374.71	4,560.21	2,492.44	**13,242.80**

Concepto	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Maquinaria y Equipo	Instalaciones	**Total**
Año terminado en diciembre 31, 2016:					
Saldo Inicial	6,091.65	1,432.38	4,891.08	4,551.44	**16,355.73**
Adiciones	-	-	-	-	-
Depreciación	262.15	(206.60)	285.31	758.57	**(1,808.07)**
Saldo Final	5,829.50	1,225.78	4,605.77	3,792.87	**14,547.66**

8. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Proveedores Locales	12,803.33	6,919.22
Otras Cuentas por Pagar	24,709.65	19,591.60
	37,512.98	**26,510.82**

9. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Por beneficios de ley a empleados	4,526.49	6,035.94
Participación a trabajadores	-	45.64
Con el IESS	5,813.92	970.60
	10,340.41	**7,052.18**

10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	-	-
Crédito tributario impuesto a la renta	65.05	-
	65.05	-
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado por pagar	13,294.92	9,029.70
Retenciones en la fuente de IR por pagar	365.71	392.54
	13,660.63	**9,422.24**

Provisión para los años 2017 y 2016.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una Compañía deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo con la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones fue como sigue:

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Utilidad(Perdida) antes de provisión para impuesto a las ganancias	-742.47	304.28
(Menos) Amortización de perdidas tributarias	-	-
(Mas) Gastos no deducibles	190.81	402.93
(Menos) Otras deducciones adicionales	-	45.64
Utilidad gravable/ Pérdida sujeta a amortización	**-551.66**	**661.57**
Tasa de impuesto a las ganancias del periodo	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	-	-
(Menos) Anticipo impuesto a la renta	-	-
(Menos) Retenciones en la fuente	(65.05)	(37.09)
Salida por cobrar	(486.81)	(624.48)

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social de la Compañía es de 1000 acciones nominativas de valor nominal de US$1 cada una.

12. RESULTADOS ACUMULADOS.

Pérdidas acumuladas y utilidades del ejercicio.

Incluyen las pérdidas de años anteriores y la utilidad del ejercicio.

13. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación, se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Corriente Diciembre 31,2017		Corriente Diciembre 31,2016	
Activos financieros medido al valor razonable:	Valor Libros	Valor Razonable	Valor Libros	Valor Razonable
Efectivo	556.24	556.24	937.91	937.91
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	124.60	124.60	410.53	410.53
Total, activos financieros	**680.84**	**680.84**	**1,348.44**	**1,348.44**
Pasivos financieros medidos at valor razonable:				
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	12,803.53	12,803.53	(6,919.22)	(6,919.22)
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	24,709.65	24,709.65	(19,591.60)	(19,591.60)
Total, pasivos financieros	**37,513.18**	**37,513.18**	**(26,510.82)**	**(26,510.82)**
Instrumentos financieros, netos	**(36,832.34)**	**(36,832.34)**	**(25,162.38)**	**(25,162.38)**

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros son reconocidos a su valor razonable.

14. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Ingreso por servicios facturados	95,614.06	58,592.80
	95,614.06	**58,592.80**

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

	Año terminado en: Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Servicios Básicos	3.226,88	2104,68
Honorarios profesionales	1064,22	2035,28
Alimentación	38,15	91,01
Combustibles	17,55	8,93
Servicios	294,69	
Gasto depreciación	48,2	-
Transporte	40	-
Gastos de Gestión	68,08	37,37
Mantenimiento oficinas	1658,56	-
Participación trabajadores	-	45,64
Suministros de oficina	1.339,13	1489,48
Impuesto causado	-	145,54
Promoción y Publicidad	7267,87	2458,86
Arrendamiento Operativo	22350	13750
Otros Gastos	688,89	373,31
	38.102,22	**22540,1**

16. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre de 2017, mantiene transacciones con su socio Arq. Stefan Menschig

El saldo inicial al 31/12/2016 fue de $(1,094.11) y al 31/12/2017 es de $

ARQ. STEFAN MENSCHIG	------ Saldo al 31/12/2016 ------	**(1,094.11)**
ARQ. STEFAN MENSCHIG	------ Saldo al 31/12/2017 ------	**0**

Al 31 de diciembre de 2017, mantiene transacciones con su socio Ing. Pablo Núñez

El saldo inicial al 31/12/2016 fue de $(3,804.10), y al 31/12/2017 es de $0

ING. PABLO NÚÑEZ	------ Saldo al 31/12/2016 ------	**(3,804.10)**
ING. PABLO NÚÑEZ	------ Saldo al 31/12/2017 ------	**0**

Mantiene transacciones con la empresa Zitrone, detallado de la siguiente manera,

El saldo inicial al 31/12/2016 fue de $(3,996.83) y al 31/12/2017 es de $(6,028.51)

ZITRONE	------ Saldo al 31/12/2016 ------	**(3,996.83)**
ZITRONE	------ Saldo al 31/12/2017 ------	**(6,028.51)**

Mantiene transacciones con la empresa Modudiseño detallado de la siguiente manera,

El saldo inicial al 31/12/2016 fue de $(353.37) y al 31/12/2017 es de $0

MODUDISEÑO	------ Saldo al 31/12/2016 ------	**(353.37)**
MODUDISEÑO	------ Saldo al 31/12/2017 ------	**0**

De igual manera se mantiene transacciones con la empresa Ficonsu Cia. Ltda. detallado de la siguiente manera,

El saldo inicial al 31/12/2016 fue de $(3,996.83) y al 31/12/2017 es de $ 3,996.84

FICONSU CIA. LTDA.	------ Saldo al 31/12/2016 ------	**(3,996.83)**
FICONSU CIA. LTDA.	------ Saldo al 31/12/2017 ------	**3,996.84**

PROVEEDORES LOCALES

Este año el saldo de proveedores locales asciende a: **$ 12,803.53**

17. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo con los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

18. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, del 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentaran al Servicio de Rentas Internas

el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

19. SANCIONES.

22.1. De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

22.2. De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

20. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 15, 2017), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración con fecha 15 de marzo 2017 y se presentaran para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.