

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Información Financiera

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

PYMES Pequeñas y medianas empresas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:
SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA.

Quito, 21 de abril de 2016

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Sociedad **SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA.**; que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y el correspondiente estado de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones



contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

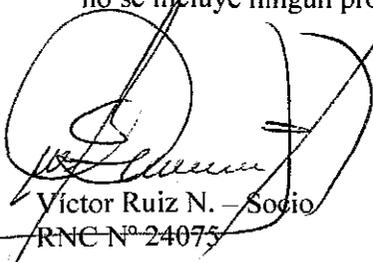
5. En nuestra opinión, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2015; el resultado integral, cambios en el patrimonio neto, flujo de efectivo y notas revelativas, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera PYME.

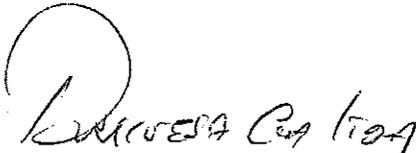
Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

Asuntos que requieren énfasis

7. Las condiciones de la economía del País se ha visto afectada en los últimos dos años, lo cual ha afectado considerablemente la capacidad productiva y de generación de liquidez de los principales sectores de la economía ecuatoriana; fundamentalmente debido a aspectos como: la apreciación del dólar estadounidense (moneda de curso legal en el Ecuador) y la caída del precio internacional del barril del petróleo. A la fecha no se puede evaluar el impacto de los aspectos antes mencionados en el desarrollo normal de las operaciones de la Fundación, por lo que no se incluye ningún provisión.


Víctor Ruiz N. - Socio
RNC N° 24075


Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432

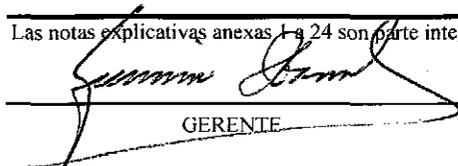
SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA.

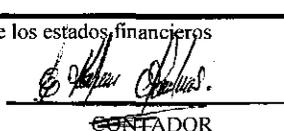
**BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

expresado en dólares estadounidenses

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y Equivalentes	3	186.119	224.609
Cuentas por Cobrar	4	13.833	23.631
Inventarios	5	84.102	110.646
Cuentas por Cobrar Relacionadas	6	1.628	1.628
Impuestos anticipados	7	41.191	40.446
Pagos anticipados	8	4.449	13.819
		331.322	414.779
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	9	787.635	797.980
Activos Intangibles	10	16.503	32.054
Otras cuentas por cobrar	11	19.345	19.345
		823.483	849.379
		1.154.805	1.264.158
Pasivo y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	12	137.005	152.549
Cuentas por pagar relacionadas	13	188.310	147.073
Obligaciones Financieras	14	48.662	65.924
Obligaciones Sociales	15, 17	78.956	97.933
Obligaciones tributarias	16, 17	29.356	44.877
Anticipo de clientes		0	209
		482.289	508.565
Pasivo no corriente:			
Obligaciones Financieras	14	80.500	130.333
Cuentas por pagar relacionadas	13	153.477	153.477
Beneficios empleados post empleo	18	171.790	150.430
		405.767	434.240
Patrimonio de los accionistas	19	266.749	321.353
(véase estado adjunto)		1.154.805	1.264.158

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR



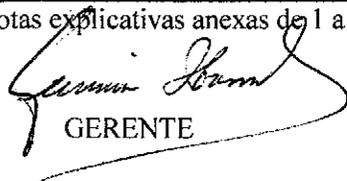
SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

expresado en dólares estadounidenses

	Notas	2015	2014
Ingresos operacionales:	20		
Ingresos por Ventas		2.476.290	2.693.703
Otros ingresos		4.965	7.791
		2.481.255	2.701.494
Costos y gastos operacionales:	21		
Costo de ventas		-1.627.457	-1.771.511
Gastos de ventas		-387.100	-418.931
Gastos administrativos		-420.323	-331.343
Gastos Financieros		-90.003	-95.860
		-2.524.883	-2.617.645
Utilidad operacional		-43.628	83.849
Utilidad en venta de activos fijos	20	0	1.786
Utilidad del ejercicio		-43.628	85.635
Participacion trabajadores	15,17		-12.896
Impuesto a la renta	16,17	-10.773	-19.746
Resultado integral del año		-54.401	52.993

Las notas explicativas anexas de 1 a 24 son parte integrante de estos estados financieros


GERENTE


CONTADOR



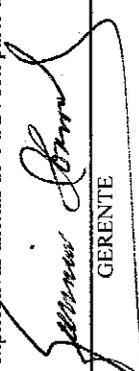
SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA.

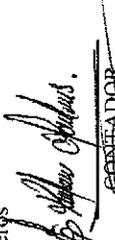
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	60.400	10.667	150.000	100.286	321.353
Apropiación reserva legal		2.667		-2.667	0
Saldos al 31 de diciembre de 2014	60.400	13.334	150.000	97.619	321.353
Corrección Activo por Impuesto Diferido				-203	-203
Saldo Corregido al 31 de diciembre de 2014	60.400	13.334	150.000	97.416	321.150
Pérdida Neta				-54.401	-54.401
Saldos al 31 de diciembre de 2015	60.400	13.334	150.000	43.015	266.749

Las notas explicativas anexas de 1 a 24 son parte integrante de estos estados financieros


 GERENTE


 CONTADOR

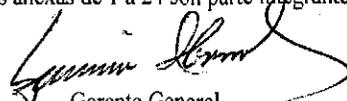


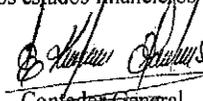
SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**
(expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Flujo de efectivo en actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	2.491.053	2.683.229
Efectivo pagado a proveedores mercadería	-1.600.913	-1.769.856
Efectivo pagado a proveedores bienes y servicios	-832.667	-741.653
Flujo neto (usado) originado por actividades de operación	57.473	171.720
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
(Adquisición) de activos fijos	-28.665	-63.316
Flujo neto originado por las actividades de inversión:	-28.665	-63.316
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Financiación por préstamos	-67.095	-35.040
Otros movimientos de efectivo	-203	0
Flujo neto originado por las actividades de financiamiento:	-67.298	-35.040
(Disminución) Aumento neto en caja bancos	-38.490	73.364
Caja y bancos al inicio del año	224.609	151.245
Caja y bancos al final del año	186.119	224.609

Las notas explicativas anexas de 1 a 24 son parte integrante de estos estados financieros.


Gerente General


Contador General

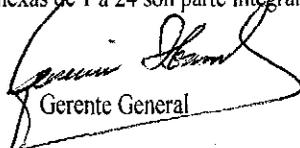


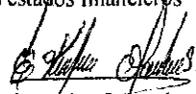
SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO continuación
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Conciliación de la pérdida neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-54.401	52.993
Ajustes por:		
Impuestos a la Renta	10.773	32.642
Depreciaciones y amortizaciones	54.561	54.954
Incremento jubilación patronal y desahucio	21.360	25.906
Efectivo usado en las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo	32.293	166.495
Disminución cuentas por cobrar	9.798	-5.718
Aumento en Inventarios	26.544	1.655
Disminución en Otras cuentas por cobrar	0	-3.013
(Aumento) en Impuestos anticipados	-745	-11.320
(Aumento) en Pagos anticipados	9.370	0
Aumento en cuentas y documentos por pagar	-15.544	25.223
Aumento cuentas por pagar relacionadas	41.237	41.249
(Disminución) Aumento en obligaciones tributarias	-26.294	-37.522
Aumento en obligaciones laborales	-18.977	-5.372
Aumento en otras cuentas por pagar	0	43
Aumento en anticipo de clientes	-209	0
Efectivo provisto por flujo de operaciones	57.473	171.720

Las notas explicativas anexas de 1 a 24 son parte integrante de estos estados financieros


Gerente General


Contador General



SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

NOTA 1.- OPERACIONES

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA., fue constituida el 8 de agosto del 2.000 mediante escritura pública, cuyo domicilio principal está en la ciudad de Quito.

El objeto social principal de la compañía es la elaboración, fabricación, transformación, producción, venta, exportación e importación de productos relacionados con la rama de la panadería, heladería, cafetería y en general la elaboración, y venta de todo tipo de alimentos y comestibles de consumo humano

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2015	3,38%
2014	3.67%
2013	2.70%

La información contenida en estos estados financieros son de responsabilidad exclusiva de la Administración de la Compañía.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA, prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYME.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYME requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los



estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen en caja, cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo y otras inversiones financieras con vencimiento a menos de 90 días.



d. Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA., una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La compañía dentro de este rubro presenta cuentas por cobrar comerciales (clientes-tarjetas de crédito) las cuales corresponden a los montos adeudados por clientes directos y compañías emisoras de tarjetas de crédito por la venta de productos en el curso normal de negocios.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

e. Inventarios

Los inventarios están constituidos por: los productos a ser sujetos de transformación, suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de elaboración y transformación, y aquellos productos listos para su venta; todos se contabilizaron al costo de compra y no han sido revalorizados debido a que son productos de alta rotación y siempre están cotizados a valor de mercado.



El método de valorización utilizado por la compañía para determinar su costo es el costo promedio.

f. Cuentas por cobrar partes relacionadas

Parte relacionada.- Una parte se considera relacionada con la entidad si dicha parte:

- (a) directa, o indirectamente a través de uno o más intermediarios:
 - (i) controla a, es controlada por, o está bajo control común con, la entidad (esto incluye controladoras, subsidiarias y otras subsidiarias de la misma controladora);
 - (ii) tiene una participación en la entidad que le otorga influencia significativa sobre la misma; o
 - (iii) tiene control conjunto sobre la entidad;
- (b) es una asociada (según se define en la Sección 14 Inversiones en Asociadas) de la entidad;
- (c) es personal clave de la gerencia de la entidad o de su controladora;
- (d) es un familiar cercano de una persona que se encuentre en los supuestos (a) o (c);
- (e) es una entidad sobre la cual alguna de las personas que se encuentra en los supuestos (c) o (f) ejerce control, control conjunto o influencia significativa, o bien cuenta, directa o indirectamente, con un importante poder de voto; o
- (f) es un plan de beneficios post-empleo para los trabajadores, ya sean de la propia entidad o de alguna otra que sea parte relacionada de ésta.

Transacción entre partes relacionadas es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

Familiares cercanos a una persona son aquellos miembros de la familia que podrían ejercer influencia en, o ser influidos por, esa persona en sus relaciones con la entidad. Entre ellos se pueden incluir:

- (a) el cónyuge o persona con análoga relación de afectividad y los hijos;
- (b) los hijos del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad; y
- (c) las personas a su cargo o a cargo del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad.

Cuando se hayan producido transacciones entre partes relacionadas, la entidad revelará la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y saldos pendientes, para la comprensión de los efectos potenciales que la relación tiene en los estados financieros.

Como mínimo, tal información deberá incluir:

- (a) el importe de las transacciones;
- (b) el importe de los saldos pendientes y:
 - (i) sus plazos y condiciones, incluyendo si están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación; y



- (ii) detalles de cualquier garantía otorgada o recibida;
- (c) correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativas a importes incluidos en los saldos pendientes; y
- (d) el gasto reconocido durante el periodo relativo a las deudas incobrables y de dudoso cobro, procedentes de partes relacionadas.

g. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2015 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades que son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.



La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, pagó en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente al anticipo de impuesto a la renta calculado al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

h. Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo son valorizadas al costo de adquisición menos depreciación acumulada pérdidas por deterioro. Los activos fijos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros su costo puede ser determinado de una manera fiable.



Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio de devengado como costo del ejercicio en que se incurren.

La depreciación comienza cuando los activos están listos para el uso que fueron concebidos o en condiciones de funcionamiento normal. La compañía calcula la depreciación aplicando métodos lineales sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, considerando que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida ilimitada y que por tanto no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas por clase de bienes son las siguientes:

Descripción	Años de vida útil	Valor residual % del costo de adquisición
Muebles y enseres	8	16%
Maquinaria y equipo	10	18%
Equipo de oficina	8	18%
Equipo electrónico	8	20%
Equipos de computación	4	15%
Herramientas	10	15%
Instalaciones	10	0%
Vehículos	4	40%

i. Activos Intangibles

Un activo intangible se mide inicialmente por su costo de adquisición, si, y sólo si, era probable que los beneficios económicos futuros esperados atribuibles al activo fluyeran a la entidad.

j. Cuentas por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.



Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

k. Obligaciones sociales

De acuerdo con la Sección 28 de NIIF para Pymes, la Compañía puede tener los siguientes beneficios para con sus empleados:

- (a) los beneficios a los empleados a corto plazo, tales como sueldos, salarios y aportaciones a la seguridad social, ausencias remuneradas anuales, ausencias remuneradas por enfermedad, participación en ganancias e incentivos (si dentro de los doce meses siguientes al final del periodo), y beneficios no monetarios (tales como atención médica, vivienda, automóviles y bienes o servicios subvencionados o gratuitos) para los empleados actuales;
- (b) beneficios post-empleo, tales como pensiones y otros beneficios por retiro, seguros de vida y atención médica post-empleo;
- (c) otros beneficios a largo plazo para los empleados, entre los que se incluyen las ausencias remuneradas después de largos periodos de servicio o ausencias sabáticas, los beneficios por jubileos y otros beneficios posteriores a un largo tiempo de servicio, los beneficios por incapacidad y, si se pagan en un plazo de doce meses o más después del cierre del periodo, la participación en ganancias, los incentivos y las compensaciones diferidas; y
- (d) beneficios por terminación.

Cuando un empleado haya prestado sus servicios a una entidad durante el periodo contable, ésta reconocerá el importe (sin descontar) de los beneficios acorto plazo que ha de pagar por tales servicios:



- (a) como un pasivo (gasto devengado), después de deducir cualquier importe a satisfecho. Si el importe pagado es superior al importe sin descontar de los beneficios, la entidad reconocerá la diferencia como un activo (pago anticipado de un gasto), en la medida que el pago por adelantado vaya a dar lugar, por ejemplo, a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo; y
- (b) como un gasto, a menos que otra Norma exija o permita la inclusión de los mencionados beneficios en el costo de un activo

La compañía reconocerá el costo esperado de la participación en ganancias o de los planes de incentivos por parte de los trabajadores cuando, y sólo cuando:

- (a) la entidad tiene una obligación presente, legal o implícita, de hacer tales pagos como consecuencia de sucesos ocurridos en el pasado; y
- (b) pueda realizarse una estimación fiable de la obligación.

Existe una obligación presente cuando, y sólo cuando, la entidad no tiene otra alternativa más realista que hacer frente a los pagos correspondientes.

La Compañía mantiene como política reconocer los beneficios de corto plazo a empleados.

Jubilación Patronal y Desahucio

La provisión de jubilación patronal y desahucio es calculada de acuerdo a valorizaciones realizadas por la compañía en base a cálculos actuariales, utilizando el método de unidad de crédito proyectada, las cuales se actualizan en forma periódica. La obligación reconocida en el balance general representa el valor actual de la obligación de indemnización por años de servicio. Las utilidades y pérdidas actuariales se reconocen de inmediato en el estado de resultados por función, en gasto de ventas o gastos de administración según corresponda.

I. Ingresos

Los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.



m. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

n. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden el efectivo en cuentas bancarias e inversiones a plazo. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2015	2014
Caja	2.724	8.988
Bancos	36.203	95.164
Inversiones Temporales (1)	147.192	120.457
	186.119	224.609

- 1) El saldo corresponde a una póliza de acumulación en el Banco de Guayaquil emitida con fecha 14 de septiembre de 2015 a un plazo de 63 días y una tasa anual del 4.75%.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:



	2015	2014
Clientes	217	508
Cuentas por cobrar (tarjetas de crédito)	7.846	23.064
Otras cuentas por cobrar	0	59
Intereses por cobrar inversiones	5.770	0
Total	13.833	23.631

NOTA 5. – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se presenta la composición de inventarios:

	2015	2014
Inventarios:		
Materia Prima	60.488	79.763
Suministros o materiales a ser consumidos	9.607	19.188
Productos Terminados	11.280	11.695
Mercaderías en Tránsito	2.727	0
	84.102	110.646

La Compañía mide el costo de los inventarios, utilizando el método de costo promedio ponderado, el cual utiliza para todos los bienes en razón de ser de la misma naturaleza.

NOTA 6. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de impuestos anticipados:

	2015	2014
Retencion en la fuente IR	20.146	30.952
Retencion IVA	345	0
Retencion en la fuente años anteriores	20.700	9.494
Total	41.191	40.446



NOTA 7. – PAGOS ANTICIPADOS

Durante el año 2015 y 2014, la empresa realizó los siguientes pagos anticipados:

	2015	2014
Anticipo Proveedores	1.624	10.815
Seguros	2.558	2.612
Otras cuentas por cobrar empleados	267	392
Total	4.449	13.819

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

Cuenta	<u>Saldo</u> 31/12/2014	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> 31/12/2015
Costo:				
Terrenos (1)	490.341	0	0	490.341
Construcción en proceso	9.413	2.951	0	12.364
Muebles y Enseres	117.222	1.927	0	119.149
Maquinaria y Equipo	330.929	17.645	0	348.574
Equipos de Oficina	2.081	0	0	2.081
Equipo electrónico	35.458	2.899	0	38.357
Equipo de Computación	40.931	3.243	0	44.174
Vehiculos	77.134	0	0	77.134
Herramientas	3.947	0	0	3.947
Otros Propiedad planta y equipo	17.804	0	0	17.804
	1.125.260	28.665	0	1.153.925
Depreciacion Acumulada	(327.280)	(39.010)	0	(366.290)
Total	797.980	(10.345)	0	787.635



Cuenta	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2014
Costo:				
Terrenos	490.341	0	0	490.341
Construcciones en proceso	0	9.413	0	9.413
Muebles y Enseres	114.102	3.120	0	117.222
Maquinaria y Equipo	315.541	15.388	0	330.929
Equipos de Oficina	2.081	0	0	2.081
Equipo electrónico	31.354	4.104	0	35.458
Equipo de Computación	33.788	7.143	0	40.931
Vehiculos	61.268	25.366	(9.500)	77.134
Herramientas	3.947	0	0	3.947
Otros Propiedad planta y equipo	17.557	247	0	17.804
	1.069.979	64.781	(9.500)	1.125.260
Depreciacion Acumulada	(298.563)	(35.209)	6.492	(327.280)
Total	771.416	29.572	(3.008)	797.980

- 1) Corresponde a la adquisición del terreno número 140 con construcciones existentes en él mediante escritura pública, situado en la parroquia Cotocollao cantón Quito por el valor de USD 480.000.

Los activos fijos se registran al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta menos valor residual en función de los años de vida útil estimada por la compañía.

NOTA 9. – ACTIVOS INTANGIBLES

La siguiente es la composición de Activos Intangibles al 31 de diciembre de 2015 y 2014:



Cuenta	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2015
Costo:				
Sistema SAR VER 9,01	4.430	0	0	4.430
Instalaciones adecuaciones Tumbaco	59.877	0	0	59.877
Instalaciones gas Tumbaco	1.500	0	0	1.500
Sistema Seguridad Tumbaco	1.384	0	0	1.384
Instalaciones Electricas Tumbaco	14.227	0	0	14.227
Licencias	5.194	0	0	5.194
Instalaciones adecuaciones E. A	17.213	0	0	17.213
Instalaciones adecuaciones SH	1.162	0	0	1.162
	104.987	0	0	104.987
Amortización Acumulada	(72.933)	(15.551)	0	(88.484)
Total	32.054	(15.551)	0	16.503

Cuenta	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2014
Costo:				
Sistema SAR VER 9,01	4.430	0	0	4.430
Instalaciones adecuaciones Tumbaco	59.106	771	0	59.877
Instalaciones gas Tumbaco	1.500	0	0	1.500
Sistema Seguridad Tumbaco	1.384	0	0	1.384
Instalaciones Electricas Tumbaco	14.227	0	0	14.227
Licencias	5.194	0	0	5.194
Instalaciones adecuaciones E. A	17.213	0	0	17.213
Instalaciones adecuaciones SH	390	772	0	1.162
	103.444	1.543	0	104.987
Amortización Acumulada	(53.188)	(19.745)	0	(72.933)
Total	50.256	(18.202)	0	32.054

NOTA 10. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La siguiente es la composición de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2015 y 2014:



	2015	2014
Garantias	<u>19.345</u>	19.345
	<u>19.345</u>	<u>19.345</u>

NOTA 11. – CUENTAS POR PAGAR

La siguiente es la composición de Cuentas por Pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	2015	2014
Cuentas por Pagar	<u>137.005</u>	152.548
	<u>137.005</u>	<u>152.548</u>

Entre sus principales proveedores tenemos a: Alpina Productos Alimenticios, Bioalimentos S.A, Pronaca, Nestle Ecuador S.A.

NOTA 12: CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de Cuentas por pagar relacionadas:



	2014	2013
Corto plazo:		
Cuentas por pagar:		
SWISSCORNER CIA LTDA	87.967	61.195
Sra. Gennina de Fuchs	0	2
Sr. Herber Fuchs	3.781	3.781
Dividendos por pagar:		
Sra. Gennina	18.798	18.798
Sr. Fuchs	28.196	28.196
Intereses por pagar:		
	49.575	35.101
Total	<u>188.317</u>	<u>147.073</u>
Largo plazo:		
Sra. Gennina de Fuchs (1)	129.223	129.223
Sr. Herber Fuchs (1)	24.254	24.254
Total	<u>153.477</u>	<u>153.477</u>

- 1) Corresponde a préstamos otorgados por los socios desde el año 2001 hasta el año 2013 con tasas de interés a pagarse del 10%; no se obtuvo evidencia de los plazos para el pago de dichas obligaciones.

NOTA 13. – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de obligaciones financieras:

	2015	2014
Corto plazo:		
Tarjetas de crédito	2.662	19.924
Pacífico	46.000	46.000
	<u>48.662</u>	<u>65.924</u>



	2015	2014
Largo plazo:		
Pacífico	<u>80.500</u>	<u>130.333</u>
	80.500	130.333

MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2014	TASA DE INTERES
230.000	10/10/2013	14/09/2014	<u>126.500</u>	8.76%
			<u>126.500</u>	

NOTA 14.- OBLIGACIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de obligaciones sociales, las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados.

	2015	2014
Cuentas por pagar empleados	22.605	28.512
Aporte IESS	16.958	15.603
15% participación trabajadores (veáse nota 16)	0	12.896
Propinas por pagar	2.657	12.866
Decimo Cuarto Sueldo	13.645	12.761
Vacaciones	110	6.165
Decimo Tercer Sueldo	5.128	4.892
Prestamo IESS	3.565	3.554
Fondo de Reserva	1.534	684
Otras cuentas por pagar	12.754	0
Total	<u>78.956</u>	<u>97.933</u>

NOTA 15.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de las obligaciones tributarias, las cuales son liquidadas de manera mensual, previa la compensación del



saldo de crédito tributario al cual tienen derecho en el caso del Impuesto al Valor Agregado IVA.

	2015	2014
Impuesto a la renta Compañía (véase nota 16)	10.773	19.746
Iva por pagar	115	0
Retenciones por pagar	4.314	3.305
Retenciones IVA por pagar	14.154	21.826
Total	29.356	44.877

NOTA 16.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2015 y 2014, según se muestra a continuación:

	2015	2014
(Pérdida) Ganancia del ejercicio	-43.628	85.635
(-)15% Participación Trabajadores	0	-12.896
Base antes de impuesto renta	-43.628	72.739
(+) Gastos No Deducibles	0	11.058
(Pérdida) Ganancia del ejercicio	-43.628	83.797
Impuesto a la Renta Caudado	0	19.747
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	10.733	0
Retenciones en la fuente (Véase nota 7)	-20.146	-30.952
Anticipo pagado	0	0
(-)Crédito tributario años anteriores	-20.699	-9.494
Crédito tributario	-30.112	-20.699
Anticipo impuesto renta próximo año	19.890	10.733

A continuación se presenta la determinación de la tasa efectiva de impuesto a la renta para el año 2015 y 2014:



Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2015		
	Tasa Efectiva		
Pérdida del ejercicio	-43.628	22%	-9.598
Ajuste Impuesto a la renta mínimo		-47%	20.371
Base imponible	-43.628	-25%	10.773
Impuesto renta	-43.628	-25%	10.773

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2014		
	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	72.739	22%	16.003
Mas gastos no deducibles: (rti)	11.058	3%	2.433
Ajuste Impuesto a la renta mínimo		2%	1.311
Base imponible	83.797	27%	19.746
Impuesto renta	72.739	27%	19.746

NOTA 17.- BENEFICIOS A EMPLEADOS POST - EMPLEO

La Compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 2015. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Para el cálculo se ha tomado en cuenta la tasa de conmutación actuarial del 4%, tasa de inflación del 4% neta de 5% y se ha considerado como tasa de descuento del 8.68% y una tasa de incremento de pensiones del 0%.



Desde el punto demográfico el cálculo de la reserva matemática se realiza tomando en consideración una expectativa de la vida del jubilado patronal superior al que establece el Código de Trabajo.

Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

	2015	2014
Provision Jubilacion Patronal	132.167	114.901
Provision por Desahucio	39.623	35.529
Total	<u>171.790</u>	<u>150.430</u>

Durante el ejercicio 2015 la provisión por jubilación patronal y el desahucio se movieron de la siguiente manera, cuyos efectos se aplicaron a los resultados del periodo:

	Jubilacion patronal	Desahucio
Saldo inicial	114.901	35.529
Costo financiero	22.103	8.393
Costo del servicio actual	5.117	1.532
Efecto por liquidaciones anticipadas	-9.954	-5.831
Saldo final	<u>132.167</u>	<u>39.623</u>

NOTA 18.- PATRIMONIO



El patrimonio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es conformado de la siguiente manera:

	2015	2014
Capital Social	60.400	60.400
Reserva Legal	13.334	10.667
Aporte Futuro Capital	150.000	150.000
Resultados Acumulados	97.416	47.293
Resultado neto del ejercicio	-43.628	52.993
Total	<u>277.522</u>	<u>321.353</u>

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 13.334 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 5% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades.

NOTA 19: INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2015 y 2014 fueron los siguientes:

	2015	2014
Ingresos por venta de productos	2.476.763	2.693.703
Otros Ingresos	4.965	7.791
Otros Ingresos no ordinarios	-473	0
Total	<u>2.481.255</u>	<u>2.701.494</u>

NOTA 20: COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de explotación de la Compañía y se presentan a continuación al año 2015 y 2014:



	2015	2014
Costo de Ventas	1.627.457	1.771.511
Gastos de venta	387.101	418.931
Costos Administrativos	420.322	331.343
Gastos Financieros	90.003	95.860
Total	<u>2.524.883</u>	<u>2.617.645</u>

NOTA 21. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 21 de abril de 2015, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2010 al 2015 sujetos a fiscalización.

NOTA 22. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de las notas, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 23. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros 21 de abril de 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

