

**SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS**

**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

**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, 20 de marzo de 2017

### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros de **SERVICIOS ZELBIK CIA LTDA** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **SERVICIOS ZELBIK CIA LTDA** al 31 de diciembre del 2016 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamentos de la opinión**

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".
4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Párrafo de énfasis**

5. La economía ecuatoriana viene atravesando por dificultades en estos tres últimos años, debido básicamente a la baja de los precios del barril de petróleo que se suscitó desde el mes de septiembre de 2014; mes en el que se cotizaba en US\$100 por barril, mientras que en el año 2016 se cotizaba en aproximadamente US\$40 por barril; adicionalmente existen otros factores que han afectado la situación económica del país en este último año 2016, entre ellos están: la apreciación del dólar americano, la disminución de exportaciones de ciertos productos, el terremoto ocurrido el 16 de abril que afectó especialmente en la zona de Manabí y Esmeraldas; asimismo, de acuerdo con los cálculos de organismos internacionales se prevé que en el año 2017 la economía ecuatoriana podría decrecer en aproximadamente 2%. Estos aspectos deben ser considerados por la administración de la Compañía a fin de asegurar la continuidad de las

operaciones de la misma. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

### **Independencia**

6. Somos independientes de **SERVICIOS ZELBIK CIA LTDA** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

7. La Administración de **SERVICIOS ZELBIK CIA LTDA** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.
9. Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

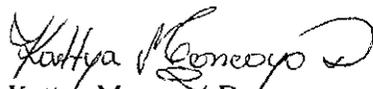
10. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros, están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
11. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría (En el Anexo N° 1 detallamos

las responsabilidades que tenemos como auditores externos de acuerdo con la NIA).

12. Les comunicamos a los responsables de la Administración de **SERVICIOS ZELBIK CIA LTDA** en relación con, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

13. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria respecto del Informe de Cumplimiento Tributario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.



Katty Moncayo Donoso  
RNC N° 26583  
RNAE N° 363

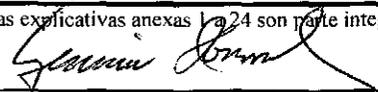
**SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA.**

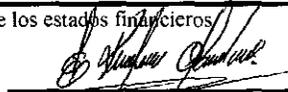
**BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

expresado en dólares estadounidenses

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	2016	2015
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y Equivalentes	3	181.812	186.119
Cuentas por Cobrar	4	21.865	13.833
Inventarios	5	77.600	84.102
Cuentas por Cobrar Relacionadas	6	217	1.628
Impuestos anticipados	7	42.002	41.191
Pagos anticipados	8	2.007	4.449
		<u>325.503</u>	<u>331.322</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, planta y equipo	9	755.952	787.635
Activos Intangibles	10	13.378	16.503
Activo por impuesto diferido		9.200	0
Otras cuentas por cobrar	11	19.345	19.345
		<u>797.875</u>	<u>823.483</u>
		<u>1.123.378</u>	<u>1.154.805</u>
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar	12	92.624	137.005
Cuentas por pagar relacionadas	13	230.054	188.310
Obligaciones Financieras	14	66.302	48.662
Obligaciones Sociales	15, 17	63.938	78.956
Obligaciones tributarias	16, 17	53.000	40.022
Anticipo de clientes		5	0
		<u>505.923</u>	<u>492.955</u>
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Obligaciones Financieras	14	34.500	80.500
Cuentas por pagar relacionadas	13	153.477	153.477
Beneficios empleados post empleo	18	185.186	171.790
		<u>373.163</u>	<u>405.767</u>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>	19	244.292	256.083
(véase estado adjunto)		<u>1.123.378</u>	<u>1.154.805</u>

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

  
GERENTE

  
CONTADOR

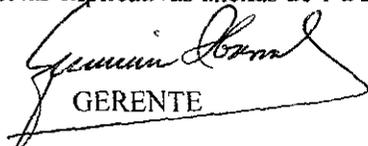
**SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA.**

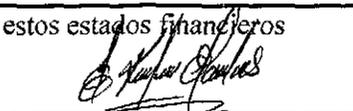
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO  
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

**expresado en dólares estadounidenses**

	<u>Notas</u>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Ingresos operacionales:</b>	20		
Ingresos por Ventas		<b>2.274.978</b>	2.476.290
Otros ingresos		<b>44.416</b>	4.965
Recuperación jubilación patronal		<b>14.190</b>	0
		<b>2.333.584</b>	2.481.255
<b>Costos y gastos operacionales:</b>	21		
Costo de ventas		<b>-1.525.216</b>	-1.627.457
Gastos de ventas		<b>-376.720</b>	-387.100
Gastos administrativos		<b>-349.703</b>	-420.323
Gastos Financieros		<b>-75.357</b>	-90.003
		<b>-2.326.996</b>	-2.524.883
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>6.588</b>	-43.628
Participacion trabajadores	15,17	<b>-988</b>	0
Impuesto a la renta	16,17	<b>-19.890</b>	-21.439
<b>Resultado integral del año</b>		<b>-14.290</b>	-65.067

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

  
GERENTE

  
CONTADOR

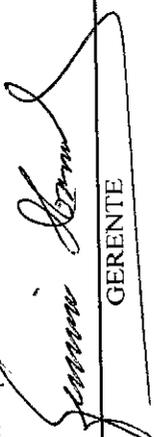
**SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA.**

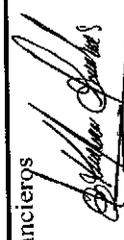
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte Futura Capitalización	Resultados Acumulados	ORI - Efectos actuariales	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	60.400	10.667	150.000	100.286	0	321.353
Apropiación reserva legal		2.667		-2.667		0
Corrección Activo por Impuesto Diferido				-203		-203
Pérdida Neta				-65.067		-65.067
Saldo Corregido al 31 de diciembre de 2015	60.400	13.334	150.000	32.349	0	256.083
<b>Resultado integral</b>				<b>-14.290</b>	<b>2.499</b>	<b>-11.791</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>60.400</b>	<b>13.334</b>	<b>150.000</b>	<b>18.059</b>	<b>2.499</b>	<b>244.292</b>

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

  
GERENTE

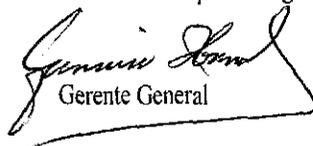
  
CONTADOR

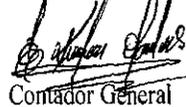
**SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	2.311.362	2.491.053
Efectivo pagado a proveedores mercadería	-1.293.708	-1.600.913
Efectivo pagado a empleados	-960.102	-832.667
<b>Flujo neto (usado) originado por actividades de operación</b>	<u>57.552</u>	<u>57.473</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión:</b>		
(Adquisición) de activos fijos	-6.659	-28.665
<b>Flujo neto originado por las actividades de inversión:</b>	<u>-6.659</u>	<u>-28.665</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Financiación por préstamos	-46.000	-67.095
Otros movimientos de efectivo	-9.200	-203
<b>Flujo neto originado por las actividades de financiamiento:</b>	<u>-55.200</u>	<u>-67.298</u>
(Disminución) Aumento neto en caja bancos	-4.307	-38.490
Caja y bancos al inicio del año	186.119	224.609
<b>Caja y bancos al final del año</b>	<u>181.812</u>	<u>186.119</u>

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

  
Gerente General

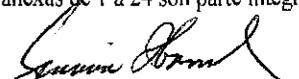
  
Contador General

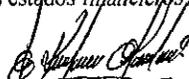
**SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA.**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Conciliación de la pérdida neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:</b>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-14.290	-65.067
Ajustes por:		
Impuestos a la Renta y 15% trabajadores	20.878	21.439
Depreciaciones y amortizaciones	41.467	54.561
Incremento jubilación patronal y desahucio	1.705	21.360
<b>Efectivo usado en las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<u>49.760</u>	<u>32.293</u>
Disminución cuentas por cobrar	-8.032	9.798
Aumento en Inventarios	6.502	26.544
Disminución en Otras cuentas por cobrar	1.411	0
(Aumento) en Impuestos anticipados	-811	-745
(Aumento) en Pagos anticipados	2.442	9.370
Aumento en cuentas y documentos por pagar	-44.381	-15.544
Aumento cuentas por pagar relacionadas	41.744	41.237
(Disminución) Aumento en obligaciones tributarias	-6.912	-26.294
Aumento en obligaciones laborales	-1.816	-18.977
Aumento en otras cuentas por pagar	17.640	0
Aumento en anticipo de clientes	5	-209
<b>Efectivo provisto por flujo de operaciones</b>	<u>57.552</u>	<u>57.473</u>

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 2016 y 2015

#### 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>
2016	1,12%
2015	3,38%
2014	3.67%

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 imposables 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 2016 se calcula de acuerdo con la composición patrimonial entre el 22% y 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y de 10 puntos menos sobre las utilidades que son reinvertidas por el contribuyente. Para la Compañía le corresponde la tarifa del 25%.

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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Sin embargo mediante Resolución NAC-DGERCGC17-00000121 de 15 de febrero de 2017, se establece el tipo impositivo efectivo TIE promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fija las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016. La Compañía podrá realizar este procedimiento de devolución.

Al 31 de diciembre del 2016, pagó en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente al anticipo mínimo de impuesto a la renta.

#### 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 reconozca 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 otros 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 i 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 calculo 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 período 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**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período fiscal. Para el presente ejercicio la Compañía utilizó una tasa de descuento del 8.21% y una tasa de incremento salarial del 3,95% anual.

### **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 2016 y 2015 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2016	2015
Caja (1)	11.208	2.724
Bancos	20.953	36.203
Inversiones Temporales (2)	149.651	147.192
	<u>181.812</u>	<u>186.119</u>

- 1) Corresponde a efectivo que se encuentra en caja, los cuales son depositados en el periodo 2017 en la cuenta de la compañía.
- 2) El saldo corresponde a una póliza de acumulación en el Banco de Guayaquil emitida con fecha 19 de octubre de 2016 a un plazo de 69 días y una tasa anual del 4.25%.

**NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2016	2015
Cientes	217	217
Cuentas por cobrar (tarjetas de crédito)	20.348	7.846
Intereses por cobrar inversiones	1.300	5.770
Total	<u>21.865</u>	<u>13.833</u>

#### **NOTA 5. – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta la composición de inventarios:

	2016	2015
<b>Inventarios:</b>		
Materia Prima	49.569	60.488
Suministros o materiales a ser consumidos	11.647	9.607
Productos Terminados	9.526	11.280
Mercaderías en Tránsito	6.858	2.727
	<u>77.600</u>	<u>84.102</u>

La Compañía mide el costo 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 2016 y 2015 la siguiente es la composición de impuestos anticipados:

	<b>2016</b>	2015
IVA en compras	-450	0
Retencion en la fuente IR	23.045	20.146
Retencion IVA	0	345
Retencion en la fuente años anteriores	19.407	20.700
Total	<u>42.002</u>	<u>41.191</u>

#### **NOTA 7. – PAGOS ANTICIPADOS**

Durante el año 2016 y 2015, la empresa realizó los siguientes pagos anticipados:

	<b>2016</b>	2015
Anticipo Proveedores	290	1.624
Seguros	1.553	2.558
Otras cuentas por cobrar empleados	164	267
Total	<u>2.007</u>	<u>4.449</u>

#### **NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

<b>Cuenta</b>	<b>Saldo 31/12/2015</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>Saldo 31/12/2016</b>
<b>Costo:</b>				
Terrenos	490.341	0	0	490.341
Construcciones en proceso	12.364	640	0	13.004
Instalaciones	0	497	0	497
Muebles y Enseres	119.149	391	0	119.540
Maquinaria y Equipo	348.574	2.271	0	350.845
Equipos de Oficina	2.081	0	0	2.081
Equipo electrónico	38.357	2.593	0	40.950
Equipo de Computación	44.174	267	0	44.441
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
	<b>1.153.925</b>	<b>6.659</b>	<b>0</b>	<b>1.160.584</b>
<b>Depreciacion Acumulada</b>	<b>(366.290)</b>	<b>(38.342)</b>	<b>0</b>	<b>(404.632)</b>
<b>Total</b>	<b>787.635</b>	<b>(31.683)</b>	<b>0</b>	<b>755.952</b>

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

- 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 2016 y 2015:

<b>Cuenta</b>	<b>Saldo 31/12/2015</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>Saldo 31/12/2016</b>
<b>Costo:</b>				
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
	<b>104.987</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>104.987</b>
Amortización Acumulada	-88.484	-3.125	0	-91.609
<b>Total</b>	<b>16.503</b>	<b>-3.125</b>	<b>0</b>	<b>13.378</b>

<b>Cuenta</b>	<b>Saldo 31/12/2014</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>Saldo 31/12/2015</b>
<b>Costo:</b>				
Sistema SAR VER 9,01	4.430	0	0	4.430
<b>Instalaciones adecuaciones</b>				
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
	<b>104.987</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>104.987</b>
<b>Amortización Acumulada</b>	(72.933)	(15.551)	0	(88.484)
<b>Total</b>	<b>32.054</b>	<b>(15.551)</b>	<b>0</b>	<b>16.503</b>

#### **NOTA 10. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La siguiente es la composición de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Garantías	<b>19.345</b>	19.345
	<b>19.345</b>	19.345

#### **NOTA 11. – CUENTAS POR PAGAR**

La siguiente es la composición de Cuentas por Pagar al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Cuentas por Pagar	<b>92.624</b>	137.005
	<b>92.624</b>	137.005

Entre sus principales proveedores tenemos a: Integración Avícola Oro Cía. Ltda., Alpina Productos Alimenticios, Bioalimentos S.A, Pronaca, Nestle Ecuador S.A.

**NOTA 12: CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de Cuentas por pagar relacionadas:

	2016	2015
<b>Corto plazo:</b>		
<b>Cuentas por pagar:</b>		
SWISSCORNER CIA LTDA	125.975	87.967
Sr. Herber Fuchs	3.781	3.781
<b>Dividendos por pagar:</b>		
Sra. Gennina	18.798	18.798
Sr. Fuchs	28.196	28.196
<b>Intereses por pagar:</b>		
Total	<u>53.304</u>	<u>49.568</u>
	<u>230.054</u>	<u>188.310</u>
<b>Largo plazo:</b>		
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 2016 y 2015 la siguiente es la composición de obligaciones financieras:

	2016	2015
<b>Corto plazo:</b>		
Tarjetas de crédito	1.099	2.662
Sobregiro bancario	19.203	0
Pacífico	46.000	46.000
	<u>66.302</u>	<u>48.662</u>

	2016	2015
<b>Largo plazo:</b>		
Pacífico	34.500	80.500
	<u>34.500</u>	<u>80.500</u>

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

#### NOTA 14.- OBLIGACIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de obligaciones sociales, las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados.

	2016	2015
Cuentas por pagar empleados	17.063	22.605
Aporte IESS	14.539	16.958
15% participación trabajadores (veáse nota 16)	988	0
Propinas por pagar	1.959	2.657
Decimo Cuarto Sueldo	13.167	13.645
Vacaciones	0	110
Decimo Tercer Sueldo	4.035	5.128
Prestamo IESS	3.457	3.565
Fondo de Reserva	1.385	1.534
Otras cuentas por pagar	7.345	12.754
Total	<u>63.938</u>	<u>78.956</u>

#### **NOTA 15.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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.

	2016	2015
Impuesto a la renta Compañía (veáse nota 16)	19.890	21.439
Iva por pagar	0	115
Retenciones por pagar	3.971	4.314
Retenciones IVA por pagar	19.939	14.154
Impuesto a la renta diferido	9.200	0
Total	<u>53.000</u>	<u>40.022</u>

#### **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 2016 y 2015, según se muestra a continuación:

	2016	2015
(Pérdida) Ganancia del ejercicio	6.588	-43.628
(-)15% Participación Trabajadores	-988	0
Base antes de impuesto renta	5.600	-43.628
(-) Rentas exentas	-14.190	0
(+) Gastos No Deducibles	9.038	0
(Pérdida) Ganancia del ejercicio	448	-43.628
Impuesto a la Renta Caudado	99	0
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	19.890	21.439
Retenciones en la fuente (Véase nota 7)	-23.045	-20.146
(-)Crédito tributario años anteriores (Véase nota 7)	-19.406	-20.699
<b>Crédito tributario</b>	-22.561	-19.406
Anticipo impuesto renta próximo año	18.770	19.890

A continuación se presenta la determinación de la tasa efectiva de impuesto a la renta para el año 2016 y 2015:

**Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta**

	2016		
	Tasa Efectiva		
Utilidad del Ejercicio	5.600	22%	1.232
Renats exentas	-14.190	-56%	-3.122
Gastos no deducibles	9.038	36%	1.988
Ajuste Impuesto a la renta mínimo		353%	19.791
Base imponible	448	355%	19.890
Impuesto renta	5.600	355%	19.890

**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		-71%	31.037
Base imponible	-43.628	-49%	21.439
Impuesto renta	-43.628	-49%	21.439

**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 2016. 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.

	2016	2015
Provisión Jubilación Patronal	143.368	132.167
Provisión por Desahucio	41.818	39.623
<b>Total</b>	<b>185.186</b>	<b>171.790</b>

Durante el ejercicio 2016 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	132.167	39.623
Costo financiero	5.546	1.615
Costo del servicio actual	21.799	4.689
Efectos actuariales	-1.954	-545
Efecto por liquidaciones anticipadas	-14.190	-3.564
<b>Saldo final</b>	<b>143.368</b>	<b>41.818</b>

#### NOTA 18.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es conformado de la siguiente manera:

	2016	2015
Capital Social	60.400	60.400
Reserva Legal	13.334	13.334
Aporte Futuro Capital	150.000	150.000
ORI - Efectos actuariales	2.499	0
Utilidades acumuladas	97.416	97.416
Pérdidas acumuladas	-65.067	0
Resultado neto del ejercicio	-14.290	-65.067
<b>Total</b>	<b>244.292</b>	<b>256.083</b>

### Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2016, 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 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	2016	2015
Ingresos por venta de productos	2.274.978	2.476.763
Otros Ingresos	44.416	4.965
Recuperación jubilación patronal	14.190	0
Otros Ingresos no ordinarios	0	-473
Total	<u>2.333.584</u>	<u>2.481.255</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 2016 y 2015:

	2016	2015
Costo de Ventas	1.525.216	1.627.457
Gastos de venta	376.720	387.101
Costos Administrativos	349.703	420.322
Gastos Financieros	75.357	90.003
Total	<u>2.326.996</u>	<u>2.524.883</u>

**NOTA 21. - REVISIONES TRIBUTARIAS**

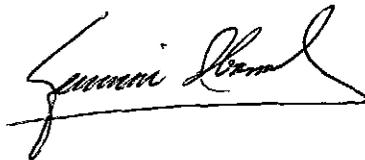
A la fecha del informe de auditoría independiente, 20 de marzo de 2017, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2010 al 2016 sujetos a fiscalización.

**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 2016 y la fecha de preparación de estos estados financieros 20 de marzo de 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.



## ANEXO N° 1

### **Responsabilidades del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros**

Como parte de nuestra auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- a. Identificamos y evaluamos los riesgos de error material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o evasión del control interno, aspectos que no necesariamente pueden ser identificados en el transcurso de la auditoría.
- b. Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- c. Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración de la Compañía.
- d. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría (marzo, 20 de 2017). Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- e. Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados en mención representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.