

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
BAJO NIIF PYMES**

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
BAJO NIIF PYMES**

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

INDICE

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

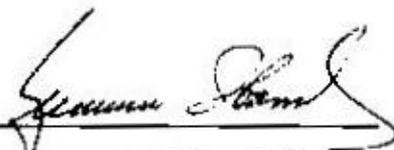
Notas a los Estados Financieros

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2011 Y 1 DE ENERO DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO	Notas	DICIEMBRE 31.		ENERO 1.
		2012	2011	2011
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7	258.699	41.572	36.124
Inversiones Disponibles para Venta				
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar		29.404	21.838	13.239
Impuestos, retenciones y anticipos		7.032	7.496	2.345
Anticipos a proveedores		16.156	9.333	39.625
Inventarios	8	82.098	83.776	76.758
Total Activos Corrientes		393.390	184.016	168.092
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad planta y Equipo	9	288.278	281.910	247.394
Activos por Impuestos Diferidos	17	18.157	17.690	13.520
Otros Activos		83.021	93.059	44.396
Total Activos no Corrientes		389.456	392.659	305.310
TOTAL ACTIVO		782.846	556.675	473.402

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


GEMINA DE FUCHS
Gerente General

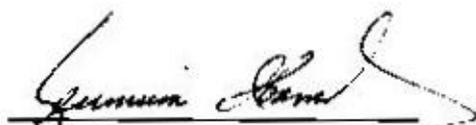

MARCELO EGAS
Contador

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2011 Y 1 DE ENERO DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)**

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	DICIEMBRE 31.		ENERO 1.
		2012	2011	2011
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	322.575	230.163	241.377
Obligaciones por Financiamiento		7.239	2.133	6.120
Impuestos por Pagar, retenciones, IVA		22.050	25.270	19.327
Impuesto Renta por Pagar			0	0
Otras obligaciones acumuladas	10	70.889	37.785	34.325
Dividendos por Pagar				
Total Pasivos Corrientes		422.559	295.361	301.150
PASIVOS NO CORRIENTES				
Jubilación Patronal y Desahucio	12	106.828	81.357	60.911
Financiamiento a Largo Plazo Socios		53.477	62.938	58.188
Total Pasivo no Corriente		160.305	144.295	119.099
Total Pasivo		582.864	439.648	420.248
PATRIMONIO				
		199.982	117.029	53.154
TOTAL		782.846	556.675	473.402

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



GENINA DE FUCHS
Gerente General



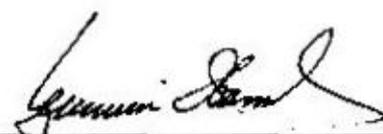
MARCELO EGAS
Contador

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL
AÑO 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	2012	2011
Ingresos por Ventas	14	2.462.118	2.269.232
COSTO DE VENTAS		1.595.602	1.490.810
Materiales		891.850	927.712
Mano de obra directa		484.727	312.940
Gastos indirectos de Fabricación		219.025	210.158
Margen		866.516	818.422
GASTOS OPERACIONALES			
De Venta	15	342.183	450.768
De administración	15	354.311	292.027
Financieros, neto		71.484	8.494
Otros ingresos / (gastos)		(17.321)	-7.616
Total Gastos Operacionales		750.657	743.673
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Renta		115.860	74.749
Menos gasto por impuesto a la Renta			
Corriente		23.917	15.039
Diferido	17	(467)	(4.165)
Total Impuesto a la Renta		23.450	10.874
UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		92.410	63.875

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



GEMINA DE FUCHS
 Gerente General



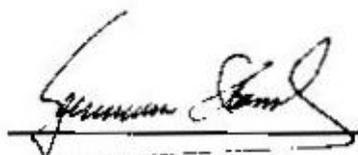
MARCELO EGAS
 Contador

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL
 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reservas Legal y Facultativa	Reserva de capital	Resultados Acumulados		Total
					Efectos Provenientes de la adopción por primera vez NIIF	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2011	60.400		2.513		-42.812	33.053	53.153
Distribución Utilidades - Socio							0
Utilidad del Ejercicio 2011						63.875	63.875
Ganancia neta y resultado integral del año 2011	60.400	0	2.513	0	-42.812	96.927	117.028
Ganancia neta del año						92.410	92.410
Saldos al 31 de diciembre del 2012	60.400		2.513			137.063	199.982

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



 GENINA DE FUCHS
 Gerente General



 MARCELO EGAS
 Contador

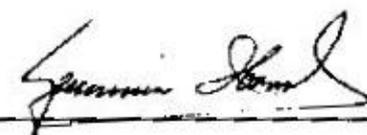
SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL
2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

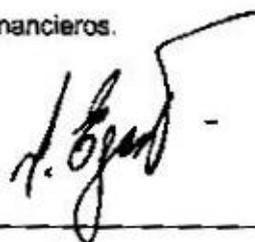
	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación		231.194	88.269
Cobros procedentes de las Ventas		2.481.083	2.290.999
Otros cobros de actividades de operación		(22.493)	(58.063)
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.349.278)	(1.448.568)
Pago a y por cuenta de los empleados		(848.136)	(881.189)
Otros pagos por actividades de operación		(6.066)	(4.036)
Impuesto a la renta		(23.917)	(10.874)
Otras entradas y Salidas de efectivo			0
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión		(48.040)	(43.649)
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo		(48.040)	(43.649)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación		31.973	(38.173)
Financiación por Préstamos		31.973	(38.173)
Dividendos Pagados			
Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo		215.128	5.447
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al principio del periodo		41.572	36.124
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del periodo		256.699	41.571

Continuación...

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



GENINA DE FUCHS
 Gerente General



MARCELO EGAS
 Contador

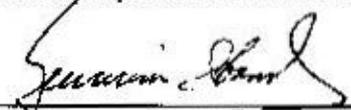
SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL
2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

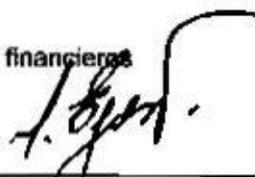
... Continuación

	Notas	2012	2011
Genancia (Pérdida) antes del Impuesto a la Renta		115.860	70.584
Ajuste por Partidas distintas al efectivo		68.702	22.876
Ajuste por gastos de depreciación y amortización		85.148	9.138
Ajuste por gastos en provisiones		25.471	24.611
Ajuste Impuesto a la renta		(23.917)	(10.874)
Ajuste por gasto por participación trabajadores			0
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo			
Cambios en Activos y Pasivos		46.633	(5.180)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		1.544	21.767
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar			
(Incremento) disminución en anticipos proveedores		(18.156)	781
(Incremento) disminución en inventarios		1.172	(7.018)
(Incremento) disminución en Otros Activos		(4.337)	(58.824)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		90.930	29.687
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		(6.066)	(4.036)
Incremento (disminución) en beneficios empleados		23.448	12.472
Incremento (disminución) en otros pasivos			0
Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		231.194	68.269

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



GEMINA DE FUCHS
Gerente General



MARCELO EGAS
Contador

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 1: ENTIDAD QUE REPORTA

SERVICIOS ZELBIK CIA LTDA., en adelante la Compañía, se constituyó en la ciudad de Quito, República del Ecuador, el 06 de septiembre del 2000.

Para efectos tributarios, el Registro Único de Contribuyentes es N° 1791751804001

El domicilio principal de la Compañía es en Quito, en la Avenida Eloy Alfaro y los Helechos- Lote 10A.

El objeto social es la elaboración, fabricación, transformación, producción, venta, exportación e importación de artículos y productos relacionados con la rama de la panadería, pastelería, chocolatería, confitería, carnicería heladería, cafetería, embutidos en general.

Aprobación de los Estados Financieros:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los primeros estados financieros bajo NIIF - PYMES de la compañía, han sido aprobados en Junta General de Socios efectuada el 31 de marzo del 2013.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) sección 10.8 emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, las políticas han sido diseñadas en función a las NIIF – PYMES con fecha de aplicación efectiva para periodos anuales que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas contables:

2.1 Bases de Preparación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA., constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (NIIF - PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicables de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF – PYMES y las exenciones adoptadas para la transición a las NIIF - PYMES se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

Los estados financieros se han preparado bajo criterio de costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF – PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en dólares estadounidenses)

2.2 Transacciones en Moneda Funcional

Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA. Considera como efectivo y equivalentes al efectivo los saldos de efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras con vencimiento a menos de 90 días.

Las líneas de sobregiros bancarias utilizadas se excluyen para todos los efectos, del efectivo y equivalente de efectivo y se incluyen en los préstamos que devengan intereses en el pasivo corriente del estado de situación financiera

2.4 Instrumentos Financieros Básicos

2.4.1 Reconocimiento-

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA. Reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera en la fecha que se originan y /o en la fecha de la negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

2.4.2 Medición inicial-

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

2.4.3 Medición posterior-

a) Préstamos y partidas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA... presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar comerciales (clientes y tarjetas de crédito): estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes directos y compañías emisoras de tarjeta de crédito, por la venta de productos en el curso normal de negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

(ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados y anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en dólares estadounidenses)

valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA. , presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrables bajo el rubro de Gasto por intereses.

2.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin tener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Reconocimiento y Medición:

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

Para estos efectos el costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprenderá:

- (i) El precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- (ii) Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- (iii) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante determinado período, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal período.

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en dólares estadounidenses)

2.6.2 Gastos posteriores

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

2.6.3 Contabilidad por Componentes

Cuando partes de propiedades, planta y equipos poseen distintas vidas útiles, y tienen un valor significativo son registradas como partidas separadas. Las sustituciones o renovaciones de partes completas que aumentan la vida útil del bien, o su capacidad económica, se contabilizan como mayor importe del bien, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

2.6.4 Depreciación

La depreciación comienza cuando los activos están listos para el uso que fueron concebidos, o en condiciones de funcionamiento normal. La depreciación se calcula aplicando métodos lineales sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual si lo hubiese; entendiéndose 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 de los activos se determinan sobre la base de antecedentes técnicos, por tipo de activo. Cabe señalar que tanto las vidas útiles, los métodos de depreciación y los valores residuales si los hubiese son revisados periódicamente.

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

Descripción	Método de Depreciación	Vida Útil (años)	Valor Residual % del Costo Adquisición
Muebles y Enseres	Lineal	8	10%
Maquinaria y Equipo	Lineal	10	10%
Equipo de Oficina	Lineal	8	10%
Equipos Electrónico	Lineal	8	20%
Equipo de Computación	Lineal	4	15%
Herramientas	Lineal	10	15%
Instalaciones	Lineal	10	0%
Vehículos	Lineal	4	40%

2.7 Deterioro de activos no financieros

a) Inventarios

Los inventarios se evalúan comparando el importe en libros con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida de inventario ha deteriorado su valor, se procederá a reducir el monto del inventario con cargo a los resultados del ejercicio

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

b) Otros Activos – Incluye Activos Fijos

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para determinar el valor en uso los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan usando una tasa antes de impuesto que refleje las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2011 y del 2011 y al 1 de enero del 2010, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el patrimonio o en el otro resultado integral.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la aplicación de la tasa del 24% en el año 2011 y el 23% en el año 2012, aplicable a las utilidades gravables sobre la base de las leyes tributarias ecuatorianas.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

Provisión para impuesto a la renta – EL Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, indico la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

2.9 Beneficios a los empleados: pagos por largos periodos de servicio

2.9.1 Jubilación Patronal y Desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá reconocer al empleado una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

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. Los costos por beneficios al personal son cargados a resultados por función en el período que se devengan.

2.9.2 Otros Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo, tales como vacaciones y bonos de décimo tercero y décimo cuarto sueldo y porcentaje de participación de los trabajadores, son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee o el beneficio es devengado por el empleado.

2.10 Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos, o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia objetiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

Las ventas de bienes se reconocen cuando éstos se han entregado y su propiedad se ha transferido.

2.11 Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF – PYMES requiere

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. A juicio de la Administración estas estimaciones no tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros.

El detalle sobre los juicios críticos utilizados en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, es el siguiente:

- a. Las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo e intangibles.
- b. Valuación de Inventarios: En el valor de los inventarios producidos por la sociedad se incluye un porcentaje estimado de Mano de Obra y Costos Indirectos de Fabricación CIF en función de los Costos de Producción, los cuales representaron el 36.04%.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que exista nueva información o nuevos acontecimientos que tengan lugar en el futuro que obliguen a modificarlas en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, como lo señala la NIC 8.

**NOTA 4. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION
FINANCIERA "NIIF - PYMES**

Base Legal: La Superintendencia de Compañías emitió las Resoluciones números 08.G.DSC. 010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008 y No. SC.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011, publicada en Registro Oficial No. 372 de 27 de Enero de 2011 en las cuales determinó el marco legal de implementación y su aplicación a las empresas.

Como se indica en la Nota 2 estos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados conforme a las NIIF- PYMES

Las políticas contables establecidas en la Nota 2 se han aplicado en la preparación de los estados financieros para el período anual terminado el 31 de diciembre de 2012, de la información comparativa presentada en estos estados financieros para el período anual terminado el 31 de diciembre de 2011 y en la preparación de un estado de situación financiera inicial con arreglo a las NIIF - PYMES al 1 de enero de 2011 (la fecha de transición de la Compañía).

En la preparación de su estado de situación financiera inicial con arreglo a las NIIF PYMES, la Compañía ha ajustado importes informados anteriormente en estados financieros preparados de acuerdo con las NEC en Ecuador. Una explicación de cómo la transición desde los NEC anteriores a las NIIF PYMES ha afectado la situación financiera y el rendimiento financiero de la Compañía se presenta en las siguientes tablas y las notas que acompañan las tablas.

**4.1 Excepciones y exenciones a la aplicación retroactiva de NIIF - PYMES - SECCIÓN 35
- Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera -
PYMES**

Para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las consideraciones detalladas en la sección 35.9 (NIIF - PYMES) y no fue considerada ninguna de las exenciones de la sección 35.10.

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)****a) Conciliación del Patrimonio Neto**

A continuación se presenta la Conciliación del Patrimonio Neto a la fecha de transición, al 01 de enero y al 31 de diciembre de 2011:

	Ref.	31/12/2011	01/01/2011
Total Patrimonio Neto según NEC		136.067	95.967
Aplicación Política Propiedad Planta y Equipo	1	25.501	
Jubilación Patronal/ Desahucio	2	-66.489	-60.911
Efecto por Impuestos Diferidos	3	17.690	13.520
Otros Ajustes menores	4	5.270	4.578
Total efecto de primera adopción a NIIF - Pymes		-18.028	-42.813
Total Patrimonio Neto según NIIF - PYMES		117.028	53.154

1. La compañía aplicaba las tasas tributarias para la depreciación de sus Activos Fijos. Con la definición de la Política para Propiedad Planta y Equipo NIIF – PYMES se procedió a re calcular las depreciaciones.
2. La compañía no realizaba provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio, con el proceso de implementación NIIF – PYMES se procedió a contratar a un perito en base del cual se ha registrado la totalidad de la provisión requerida.
3. La Compañía mantiene Impuestos Diferidos Activos que se consideran posibles de recuperar relacionados principalmente con: Jubilación Patronal y Desahucio.
4. Otros Ajustes Menores: Corresponden principalmente a: Valor Neto de Realización de Inventarios y Valuación de Inventarios.

b) Conciliación del Estado de Resultados

A continuación se presenta la conciliación del estado de resultados al 31 de diciembre de 2011:

	Ref.	31/12/2011
Estado de resultados según NEC		39.099
PP&EQUIPO - Cambio de Política	1	25.505
Inventarios - Valor Neto de Realización		277
Inventarios - Deterioro		415
Desahucio	2	-5.578
Efecto impuestos Diferidos	3	4.165
Total Utilidad NIIF - Pymes		63.874

1. Al 31 de diciembre de 2011 la Compañía aplicó la política de Propiedad, Planta y Equipo lo cual generó una reducción del gasto depreciación por la aplicación del valor residual y vida útil.

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en dólares estadounidenses)

2. La compañía realizó la provisión por Desahucio, y Jubilación Patronal
 3. Se reconocen Impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre los valores reconocidos financieramente bajo NIIF-PYMES y sus respectivos valores tributarios.
- c) **Conciliación del Estado de Flujo de Efectivo**

La Compañía ha optado por el método directo para la presentación del estado de flujo de efectivo, no existiendo diferencias significativas a nivel de flujos de efectivo.

NOTA 5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

En el segmento empresarial en el que Servicios Zelbik Cia. Ltda realiza sus actividades, se registra un incremento de Ventas gracias al crecimiento de la demanda del sector económico medio - alto.

El principal riesgo existente es la capacidad del gobierno de mantener los niveles de demanda mencionados en donde, consideramos, las siguientes variables como determinantes:

- **Balanza Comercial:** Existe una política para alcanzar equilibrios en las relaciones comerciales utilizando conceptos como la restricción de importaciones, que tiene impacto directo en las actividades comerciales. La dependencia al precio internacional del petróleo juega un papel importante en la Balanza Comercial
- **Moneda USD:** Un cambio de moneda del dólar americano a una moneda local nacional parece improbable, sin embargo existe cierta incertidumbre generada por parte del círculo presidencial que boga por recuperar la capacidad de realizar política monetaria.
- **Tasas de Interés e inflación:** El país ha vivido un período de inflación controlada desde los primeros años de la dolarización (año 2000). Existe un mercado bancario con tasas de interés competitivas
- **Los responsables de empresas alimentarias,** están obligados a desarrollar y aplicar sistemas permanentes de autocontrol, teniendo en cuenta la naturaleza del alimento, los pasos y procesos posteriores a los que se va a someterse y el tamaño del establecimiento, estos análisis complementarios significan gastos significativos en las empresas.

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

NOTA 6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	al 31 de Diciembre 2012		al 31 de Diciembre 2011		al 1 de Enero 2011	
	corriente	no corriente	corriente	no corriente	corriente	no corriente
Activos Financieros medidos al Costo	256.699		41.572		36.124	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	256.699		41.572		36.124	
Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	29.404		21.813		13.238	
Cuentas por cobrar Comerciales	28.020		17.676		12.505	
Otras cuentas por Cobrar	424		2.541		61	
Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas	961		1.496		672	
total Activos Financieros	286.104		63.384	0	49.362	0
Pasivos Financieros medidos al Costo Amortizado	329.814	53.477	248.888	62.938	331.882	58.188
Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar	234.079		194.744		236.423	
Cuentas por Pagar a relacionadas	68.496	53.477	52.012	62.938	88.139	58.188
Obligaciones con Instituciones Financieras	7.239		2.132		8.121	
total Pasivos Financieros	329.814	53.477	248.888	62.938	331.882	58.188

Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a entidades relacionadas se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)****NOTA 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Los saldos que se muestran en el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de Enero de 2011, como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Efectivo en caja	19.720	10.568	12.531
Bancos Locales	236.979	31.003	23.593
Total efectivo y equivalentes de efectivo	256.699	41.572	36.124

NOTA 8. INVENTARIOS

Los inventarios se valorizan de acuerdo a lo indicado en Nota 2.5, e incluyen lo siguiente:

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Materia Prima	52.767	51.138	50.173
Producto Terminado	13.819	15.854	14.083
Suministros y materiales	16.390	17.355	13.150
Provisión Deterioro de Inventarios	-878	-371	-648
Total	82.098	83.776	76.758

NOTA 9. ACTIVOS FIJOS

A continuación se presenta el detalle de propiedades y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011:

Saldos de Propiedades Plantas y Equipos

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Saldo	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Muebles y Enseres	70.102	83.772	102.717
Maquinaria y Equipo	141.618	152.756	97.807
Equipo de Oficina	661	830	1.676
Equipos Electronico	20.437	17.391	11.204
Equipo de Computacion	10.892	8.295	3.652
Vehiculos	28.719	34.886	30.238
Herramientas	592	592	101
Instalaciones	15.258	3.389	0
Otros propiedad Planta y Equipo			
Total Saldo	288.278	281.910	247.394
Total Clases de Propiedades, Planta y Equipo - Costo Adquisición			
Muebles y Enseres	111.318	95.826	167.662
Maquinaria y Equipo	298.261	288.681	208.963
Equipo de Oficina	2.081	2.081	4.891
Equipos Electronico	28.584	23.193	17.189
Equipo de Computacion	29.657	24.716	23.875
Vehiculos	61.268	61.268	61.268
Herramientas	3.947	3.947	4.075
Instalaciones		5.169	0
Otros propiedad Planta y Equipo	17.557		
Total Costo Adquisición	552.872	504.880	487.945
Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor			
Muebles y Enseres	41.216	32.054	64.944
Maquinaria y Equipo	156.643	135.925	111.177
Equipo de Oficina	1.420	1.251	3.215
Equipos Electronico	8.147	5.802	5.966
Equipo de Computacion	18.765	16.421	20.225
Vehiculos	32.549	26.382	31.030
Herramientas	3.355	3.355	3.974
Instalaciones	2.299	1.780	0
Otros propiedad Planta y Equipo			
Total Depreciación acumulada	264.394	222.970	240.551

Movimientos en Propiedades, Plantas y Equipos

El movimiento de propiedades, planta y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre del 2011 y 1 de Enero del 2011 se detalla a continuación:

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

Cifras en USD Al 31.12.2011	Muebles y enseres	Máquinae y Equipo	Equipo de oficina	Equipo Electronico	Equipo de Computo	Vehiculos	Herramientas	Instalaciones	Total
CAMBIOS									
Saldo Inicial al 1 de Enero 2011									
Costo Histórico	167,662	208,983	4,891	17,189	23,876	61,268	4,075		487,945
Depreciación Acumulada	-64,944	-111,177	-3,215	-5,986	-20,225	-31,030	-3,974		-240,551
Valor en Libros al 1 de enero 2011	102,717	97,807	1,676	11,204	3,652	30,238	101		247,394
Movimiento 2011									
Adiciones	32,950	13,690		9,696	3,345				59,681
Bajas	-25,934	-8,827	-2,810	-2,741	-2,505		-129		-42,646
Depreciación Acumulada por Bajas	12,742	7,586	2,322	1,902	2,127		39		26,719
Gasto por Depreciación	20,149	-32,335	-368	-1,718	1,677	4,648	581	-1,780	-9,138
Ajustes y reclasificaciones	-79,052	74,835		-952				5,169	0
Movimiento Neto del año 2011	-36,945	54,949	-846	6,187	4,844	4,548	491	-1,780	34,516
al 31 de Diciembre 2011									
Costo Histórico	95,820	288,681	2,081	23,193	24,716	61,268	3,946	5,169	504,890
Depreciación Acumulada	-32,054	-135,925	-1,251	-5,802	-16,421	-28,382	-3,364	-1,780	-222,970
Valor en Libros al 31 de diciembre 2011	63,772	152,756	830	17,391	8,295	34,886	592	3,389	281,910
Movimiento 2012									
Adiciones	15,745	9,581		5,391	4,941			12,387	48,044
Bajas	-253								-253
Depreciación Acumulada por Bajas	212								212
Gasto por Depreciación	9,159	20,718	168	2,345	2,344	6,168	-1	519	41,419
Movimiento Neto del año 2012	24,664	30,299	166	7,736	7,265	8,166	-1	12,906	89,423
al 31 de Diciembre 2012									
Costo Histórico	111,318	298,261	2,081	28,394	29,657	61,268	3,947	17,557	552,672
Depreciación Acumulada	-41,216	-156,643	-1,420	-8,147	-18,765	-32,549	-3,355	-2,299	-284,394
Valor en Libros al 31 de diciembre 2012	70,102	141,618	661	20,437	10,892	28,719	592	15,258	268,278
CAMBIOS									

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)****NOTA 10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El siguiente es un resumen de cuentas comerciales y otras por pagar al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre 2011 y 1 de Enero 2011:

Cuentas comerciales y otras por pagar	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Proveedores Locales	142.094	137.515	147.634
Total proveedores	142.094	137.515	147.634
Cuentas por pagar Relacionadas	88.496	52.012	69.139
Empleados (Sueldos por Pagar)	91.979	40.638	4.604
Total cuentas comerciales y otras por pagar	322.570	230.163	241.377

Otras Obligaciones Acumuladas			
Seguridad Social(1)	18.259	15.352	10.076
Gastos por Pagar (2)		0	3.430
Beneficios a los empleados(3)	31.983	12.881	12.597
Participación en utilidades (4)	20.446	9.552	8.223
Total Otras Obligaciones Acumuladas	70.689	37.785	34.325

10.1 Descripción de Otras Obligaciones Acumuladas:**1. Seguridad Social**

Incluye valores pendientes de pago por préstamos y aportes personales de los trabajadores al IESS

2. Gastos por Pagar

Corresponde a rubros que se incurrirán para el pago de servicios públicos.

3. Beneficios a los empleados

Corresponden a una provisión de gastos de beneficios sociales del personal, tales como: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo.

4. Participación en utilidades.

Dentro de esta clase de provisión se registran principalmente, las provisiones por la participación de los empleados en los resultados de la Compañía los cuales son cancelados el cuarto mes del ejercicio económico siguiente.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

10.2 Movimientos en Otras Obligaciones Acumuladas

Movimientos de otras cuentas acumuladas por pagar	Seguridad Social	Gastos por Pagar	beneficios a los empleados	Participación en utilidades	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Saldo al 01/01/2011	10.076	3.400	12.597	8.223	34.325
Incrementos durante el ejercicio 2011	92.081		60.803	9.552	162.419
Montos utilizados durante el ejercicio	-83.766	-3.400	-60.521	-8.223	-158.899
Otros incrementos/decrementos					0
Total Cambios en otras obligaciones acumuladas	5.279	-3.400	285	1.329	3.450
Total otras obligaciones acumuladas, saldo al 31.12.2011	15.355	0	12.882	9.552	37.789
Incrementos durante el ejercicio 2012	166.781		66.833	20.445	293.039
Montos utilizados durante el ejercicio	-163.824		-63.701	-9.552	-290.157
Otros incrementos/decrementos					0
Total Cambios en otras obligaciones acumuladas	2.957	0	19.132	10.893	32.904
Total otras obligaciones acumuladas, saldo al 31.12.2012	18.259	0	31.994	20.445	70.698

NOTA 11: BENEFICIOS DEL PERSONAL LARGO PLAZO

Los beneficios del Personal Largo Plazo al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre 2011 y 1 de Enero 2011 son las siguientes:

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Jubilación Patronal	83.202	62.914	48.045
Desahucio	23.627	18.444	12.868
Total Beneficios Largo Plazo	106.828	81.358	60.911

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

11.1 Movimientos de beneficios del Personal Largo Plazo

Movimientos	Jubilacion Patronal	Desahucio
	USD	USD
Saldo al 01.01.2011	48.045	12.866
Incrementos durante el ejercicio 2011	14.869	5.578
Montos utilizados durante el ejercicio	-	-
Otros incrementos/decrementos	-	-
Total Cambios	14.869	5.578
Total , saldo al 31.12.2011	62.914	18.444
Incrementos durante el ejercicio 2011	20.288	5.343
Montos utilizados durante el ejercicio		-160
Otros incrementos/decrementos		
Total Cambios	20.288	5.183
Total , saldo al 31.12.2012	83.202	23.627

A) Jubilación Patronal y desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre 2011 y 1 de Enero 2011 es como sigue:

	Jubilación patronal	Indemnizaciones por desahucio	Total
Valor presente de obligaciones por beneficios			
definidos al 01 de enero del 2011	48.045	12.866	60.911
Costo laboral por servicios actuales	15.428	5.136	20.564
Costo financiero	643	214	857
Costo financiero anterior	1.802	504	
Beneficios pagados			
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-3.004	-276	
Gasto del periodo	14.869	5.578	20.447
Valor presente de obligaciones por beneficios			
definidos al 31 de diciembre del 2011	62.914	18.444	81.358
Costo laboral por servicios actuales	20.915	5.181	26.076
Costo financiero	3.234	923	4.157
Pérdida (ganancia) actuarial			
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-3.862	-901	
Gasto del periodo	20.287	5.183	25.470
Valor presente de obligaciones por beneficios			
definidos al 31 de diciembre del 2012	83.201	23.627	106.828

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en dólares estadounidenses)

Según se indica en la nota 3.8, el Código del Trabajo del Ecuador establece que todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumula este beneficio con base en estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", a través del cual la Compañía atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

El efecto positivo o negativo sobre las indemnizaciones originadas por cambios en las estimaciones o por diferencias en las tasas de rotación, mortalidad, incrementos de sueldo, inflación, tasa de descuento, se registran directamente en resultados.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo del Ecuador, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal, o un máximo igual al salario básico unificado medio del último año, 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro y las tablas de actividad y mortalidad ecuatoriana.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre 2011 y 1 de Enero 2011 es como sigue:

RESERVAS MATEMATICAS	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Trabajadores activos con derecho adquirido de jubilación vitalicia (con 25 años o más de servicio)			
Trabajadores activos con derecho adquirido al valor proporcional del adquirido al valor proporcional del beneficio de jubilación en caso de despido (con más de 20 y menos de 25 años de servicio)		0	
Trabajadores activos con 20 años o menos años de servicio	83.202	62.914	48.045
Total reservas matemáticas	83.202	62.914	48.045

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2012, el capital suscrito y pagado es 60.400 participaciones nominativas de un dólar cada una. Todas las acciones están íntegramente suscritas y pagadas, teniendo los mismos derechos y obligaciones.

NOTA 13: RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre 2011 y 1 de Enero 2011 el saldo de otras reservas incluye lo siguiente:

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Reservas	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Reserva Legal	2.513	2.513	2.513
Total Reservas	2.513	2.513	2.513

13.1 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones

13.2 Ganancias Acumuladas

La Junta de Accionistas del 31 de marzo del 2013, autorizó la distribución de utilidades de los socios de la ganancia obtenida en el ejercicio 2012.

NOTA 14. INGRESO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

De acuerdo a la política contable indicada en Nota 2.10 los ingresos ordinarios reconocidos en los periodos terminados 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre 2011 y 1 de Enero 2011 se detallan a continuación:

Clases de Ingresos Ordinarios	31/12/2012	31/12/2011
Ingresos por Ventas	2.462.118	2.269.232
Otros ingresos	17.321	15.701
Total Ingresos Ordinarios	2.479.439	2.284.933

Los ingresos ordinarios están compuestos por las ventas de productos, sin impuestos asociados a la venta y los descuentos efectuados a clientes.

NOTA 15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gasto operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 son los siguientes:

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

2012	Costo de Ventas	Gastos Administrativos	Gastos de Venta	Total
Compra de Producto Terminado	1.595.602			1.595.602
Gastos de Promoción y Publicidad			750	750
Gastos del Personal		125.749	135.346	261.095
Beneficios sociales		64.372	66.405	130.777
Participación trabajadores		20.446		
Honorarios		11.337	132	11.469
Arriendo Operativo		29.133	45.680	75.013
Gastos de viaje		16.728		16.728
Depreciaciones		41.671		41.671
Amortizaciones		4.976	17.994	22.970
Otros		39.899	75.675	115.574
total	1.595.602	354.311	342.183	2.271.650
2011	Costo de Ventas	Gastos Administrativos	Gastos de Venta	Total
Compra de Producto Terminado	1.450.810			1.450.810
Gastos del Personal		121.660	119.766	241.426
Beneficios sociales		46.135	43.970	90.105
Participación trabajadores		9.552		
Honorarios		16.637		16.637
Arrendamiento Operativo			122.165	122.165
Comisiones			46.756	46.756
Gastos de viaje		10.384		10.384
Depreciaciones		326	8.812	9.138
Amortizaciones		5.575	12.274	17.849
Otros		81.757	97.025	178.782
total	1.450.810	292.027	450.768	2.184.053

NOTA 16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas / socios, con participación accionaria significativa en la compañía:

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

SOCIEDAD	RELACION	TRANSACCION	2012	2011
Swisscomer	Relacionada	Préstamos otorgado a Zelbik	69.481	40.234
Swisscomer	Relacionada	Interes Pagado	3.854	3.847

PERSONA NATURAL	RELACION	TRANSACCION	2012	2011
Herber Fuchs	Relacionada	Préstamos otorgado a Zelbik	24.254	37.783
Herber Fuchs	Relacionada	Interes Pagado	2.536	2.850

Genina Ibarra	Relacionada	Préstamos otorgado a Zelbik	28.684	25.175
Genina Ibarra	Relacionada	Interes Pagado	2.439	1.800

NOTA 17: IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Situación Fiscal:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2009 al 2012 están sujetos a una posible fiscalización. El Servicio de Rentas Internas no ha iniciado procesos de revisión o fiscalización a la empresa.

a) IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El análisis de Impuestos Diferidos es el siguiente:

Activos (+) y Pasivos (-) por Impuestos Diferidos	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
	USD	USD	USD
Inventario	183		-1.098
Provision Jubilación Patronal	15.133	14.597	11.531
Provision Desahucio	2.831	3.093	3.088
Total	18.157	17.690	13.520

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	Jubilacion Patronal	Desahucio	Otros	total
	USD	USD	USD	USD
Saldo al 1.1.2011	11.531	3.088	-1.099	13.520
Montos reversados del año anterior	3.066	5	1.099	4.170
Saldo al 31 .12.2011	14.597	3.093	0	17.690
Incrementos (decrementos) en cambio de M/E	536		193	729
Montos utilizados durante el ejercicio				0
Montos reversados del año anterior		-262		-262
Saldo al 31 .12.2012	15.133	2.831	193	18.157

NOTA 18: CONTINGENCIAS

No existen Contingencias que se conozcan y puedan influir en las cifras reveladas en los presentes Estados Financieros

NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.