

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

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

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

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

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

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

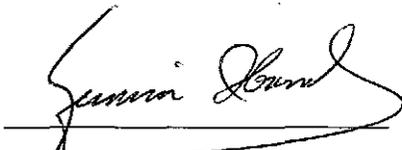
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2015 Y 1 DE ENERO DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	DICIEMBRE 31.		ENERO 1.
		2016	2015	2015
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	181.812	186.119	224.609
Cuentas por Cobrar	4	21.865	14.100	23.631
Cuentas por cobrar relacionadas	4	217	1.628	1.628
Impuestos, retenciones y anticipos	6	42.002	41.191	40.446
Pagos Anticipados	10	2.007	4.182	13.819
Inventarios	5	77.600	84.102	110.646
Total Activos Corrientes		325.503	331.322	414.779
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad planta y Equipo	8	755.952	787.635	797.980
Activos Intangibles	9	13.378	16.503	32.054
Activos por Impuestos Diferidos		9.200	0	0
Otras cuentas por cobrar	10	19.345	19.345	19.345
Total Activos no Corrientes		797.875	823.483	849.379
TOTAL ACTIVO		1.123.378	1.154.805	1.264.158

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



GENINA DE FUCHS
Gerente General



KATERINE MANOSALVAS
Contador

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2015 Y 1 DE ENERO DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar	11	92.624	137.005	152.549
Cuentas por pagar relacionadas	12	230.054	141.323	147.073
Obligaciones Financieras	13	66.302	48.662	65.924
Obligaciones Sociales	14	63.938	125.949	97.933
Obligaciones Tributarias	15	53.000	18.584	44.877
Anticipo de clientes		5	0	209
Total Pasivos Corrientes		505.923	471.523	508.565
PASIVOS NO CORRIENTES				
Obligaciones Financieras	13	34.500	80.500	130.333
Cuentas por pagar relacionadas	12	153.477	153.477	153.477
Jubilación y Desahucio	17	185.186	171.790	150.430
Total Pasivo no Corriente		373.163	405.767	434.240
Total Pasivo		879.086	877.290	942.805
PATRIMONIO				
	18	244.282	277.522	321.353
TOTAL		\$ 1.123.378	\$ 1.154.812	\$ 1.264.158

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



GENINA DE FUCHS
Gerente General



KATERINE MANOSALVAS
Contador

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

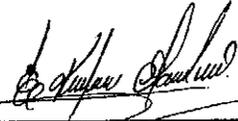
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL
AÑO 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2016	2015
Ingresos Operacionales			
Ingresos por Ventas	20	2.274.978	2.476.290
Otros ingresos		44.416	4.965
Recuperación jubilación patronal		14.190	
		2.333.584	2.481.255
Costos y Gastos operacionales			
Costo de Ventas	21	(1.525.216)	(1.627.457)
Gasto de Ventas		(376.720)	(387.101)
Gastos Administrativos		(349.703)	(379.512)
Gastos Financieros		(75.357)	(90.003)
Otros gastos operacionales			(40.809)
		-2.326.996	-2.524.883
Utilidad Operacional			
		6.588	(43.628)
Utilidad en venta de activos fijos		0	0
Utilidad o Pérdida del ejercicio			
		6.588	(43.628)
Participación trabajadores	14, 16	(988)	0
Impuesto a la Renta	16	(19.890)	(21.439)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		(14.290)	(65.067)

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



 GENINA DE FUCHS
 Gerente General



 KATERINE MANOSALVAS
 Contador

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL
2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA.

	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
Resultado integral				(14.290)	2.499	(11.791)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	60.400	13.334	150.000	18.059	2.499	244.292

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



GENINA DE FUCHS
Gerente General



KATERINE MANOSALVAS
Contador

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

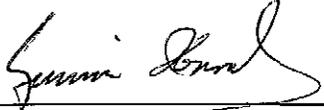
SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL
2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

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

Continuación...

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



 GENINA DE FUCHS
 Gerente General



 KATERINE MANOSALVAS
 Contador

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

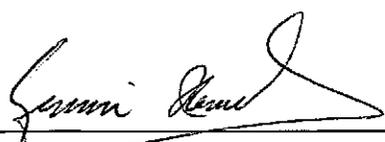
SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL
2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

... Continuación

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación de la pérdida neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		-14290	-65067
Ajuste por:			
Impuesto a la renta		20.878	21.439
Depreciaciones Amortizaciones		41.467	54.561
Incremento jubilación patronal y desahucio		1.705	21.360
Efectivo usado en las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo		49.760	32.293
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar		(8.032)	9.798
(Incremento) disminución en Inventarios		6.502	26.544
(Incremento) Disminucion en otras cuentas por cobrar		1.411	0
(Incremento) Disminucion en impuestos anticipados		(811)	(745)
(Incremento) disminución en Pagos Anticipados		2.442	9.370
Incremento (disminución) en cuentas y documentos por pagar		(44.381)	(15.544)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar relacionadas		41.744	41.237
(Incremento) disminución en obligaciones tributarias		(6.912)	(26.294)
Incremento (disminución) en beneficios empleados		(1.816)	(18.977)
(Incremento) Disminucion en otras cuentas por pagar		17.640	0
Incremento (disminución) en otros pasivos		5	(209)
Efectivo provisto por flujo de operaciones		57.552	57.473

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 GERINA DE FUCHS
 Gerente General


 KATERINE MANOSALVAS
 Contador

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (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 29 de Agosto del 2000.

Para efectos tributarios, el Registro Único de Contribuyentes es N° 1791751604001

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.

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%

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.

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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

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

Impuestos Diferidos

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

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

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

Impuesto a la renta corriente

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

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 22%.

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.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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 reconoce fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

h. Propiedad, planta y equipo

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

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

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

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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%
	4	15%
Equipos de computación		
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,

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

participación en ganancias e incentivos (si dentro de los doce meses siguientes al final del período), 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.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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 DE EFECTIVO

Los saldos que se muestran en el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre de 2015, como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	31/12/2016	31/12/2015
Efectivo en caja (1)	11.208	2.723
Bancos Locales	20.953	36.203
Inversiones temporales (2)	149.651	147.192
Total efectivo y equivalente de efectivo	181.812	186.119

- 1) Corresponde a efectivo que se encuentra en caja, los cuales son depositados en el período 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

Los saldos que se muestran al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 tiene la siguiente composición:

	31/12/2016	31/12/2015
Clientes	217	217
Cuentas por cobrar (tarjetas de crédito)	20.348	7.846
Intereses por cobrar inversiones	1.300	5.770
Total	21.865	13.833

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

NOTA 5. INVENTARIOS

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

	31/12/2016	31/12/2015
Materia Prima	49.569	60.489
Producto Terminado	11.647	11.280
Suministros y materiales	9.526	9.607
Mercaderías en tránsito	6.858	2.727
Total	77.600	84.102

El método de costo utilizado para la medición de inventarios es promedio ponderado, el cual se utiliza para todos los bienes en razón de ser de la misma naturaleza.

NOTA 6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Los saldos que se muestran al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 tiene la siguiente composición:

	31/12/2016	31/12/2015
IVA en compras	-450	0
Retención en la fuente IR	23.045	20.146
Retención IVA	0	345
Retención en la fuente años anteriores	19.407	20.700
Total	42.002	41.191

NOTA 7. PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos que se muestran al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 tiene la siguiente composición de pagos anticipados:

	31/12/2016	31/12/2015
Anticipo Proveedores	290	1.624
Seguros	1.553	2.558
Otras cuentas por cobrar empleados	164	267
Total	2.007	4.449

NOTA 8. ACTIVOS FIJOS

A continuación se presenta el detalle de propiedades y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre de 2015:

Saldos de Propiedades Plantas y Equipos

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Cuenta	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2016
Costo:				
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
Vehículos	77.134	0	0	77.134
Herramientas	3.947	0	0	3.947
Otros Propiedad planta y equipo	17.804	0	0	17.804
	1.153.925	6.659	0	1.160.584
Depreciacion Acumulada	(366.290)	(38.342)	0	(404.632)
Total	787.635	(31.683)	0	755.952

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

- 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.

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLES

A continuación se presenta el detalle de activos intangibles durante los años terminados el 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre de 2015:

Cuenta	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2016
Costo:				
Sistema SAR VER 9,01	4.430	0	0	4.430
Instalaciones adecuaciones Tumbaco	59.877	0	0	59.877
Instalaciones gas Tumbaco	1.500	0	0	1.500
Sistema Seguridad Tumbaco	1.384	0	0	1.384
Instalaciones Electricas Tumbaco	14.227	0	0	14.227
Licencias	5.194	0	0	5.194
Instalaciones adecuaciones E. A	17.213	0	0	17.213
Instalaciones adecuaciones SH	1.162	0	0	1.162
	104.987	0	0	104.987
Amortización Acumulada	(88.484)	(3.125)	0	(91.609)
Total	16.503	(3.125)	0	13.378

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

SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)****NOTA 10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

A continuación se presenta la composición de otras cuentas por cobrar durante los años terminados el 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre de 2015:

	31/12/2016	31/12/2015
Garantías	19.345	19.345
Total	19.345	19.345

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre 2015:

	31/12/2016	31/12/2015
Cuentas por Pagar	92.624	137.005
Total	92.624	137.005

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre 2015:

	2016	2015
Corto plazo:		
Cuentas por pagar:		
SWISSCORNER CIA LTDA	125.975	87.967
Sr. Herber Fuchs	3.781	3.781
Dividendos por pagar:		
Sra. Gennina	18.798	18.798
Sr. Fuchs	28.196	28.196
Intereses por pagar:	53.304	49.568
Total	230.054	188.310
Largo plazo:		
Sra. Gennina de Fuchs (1)	129.223	129.223
Sr. Herber Fuchs (1)	24.254	24.254
Total	153.477	153.477

13. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es un resumen de préstamos y obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre 2015:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	2016	2015
Corto plazo:		
Tarjetas de crédito	1.099	2.662
Sobregiro bancario	19.203	0
Pacífico	46.000	46.000
	66.302	48.662

	2016	2015
Largo plazo:		
Pacífico	34.500	80.500
	34.500	80.500

El préstamo bancario adeudado al 31 de diciembre del 2016, fue otorgado por el Banco del Pacífico, para financiar la adquisición de un terreno de la Compañía al 8.7612% de interés fijo.

Mensualmente se paga un abono de capital de USD 3833.00 más intereses sobre saldos del préstamo se termina de pagar en septiembre del 2018.

NOTA 14: OBLIGACIONES SOCIALES

El siguiente es un resumen de la composición de obligaciones sociales las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre 2015:

	31/12/2016	31/12/2015
Cuentas por pagar empleados	17.063	22.605
Aporte IESS	14.539	16.958
15% Participación trabajadores	988	0
Propinas por pagar	1.959	2.657
Décimo cuarto sueldo	13.167	13.645
Vacaciones	0	110
Décimo 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	63.938	78.956

NOTA 15. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

El siguiente es un resumen las cuentas que componen las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre 2015 las cuales son liquidadas de manera mensual, previa compensación de crédito tributario al cual tienen derecho en el caso de impuesto al valor agregado IVA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	31/12/2016	31/12/2015
Impuesto a la renta Compañía	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	53.000	40.022

NOTA 16. CONCILIACIÓN DEL 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 causada, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2016 y 2015, según se muestra a continuación:

	31/12/2016	31/12/2015
Utilidad o Pérdida del ejercicio	6.588	-43.628
(-)15% Participación Trabajadores	-988	0
Base antes del impuesto renta	5.600	-43.628
(-)Rentas exentas	-14.190	
(+) Gastos no deducibles	9.038	6.034
Utilidad o Pérdida del ejercicio	448	-37.594
Impuesto a la Renta Causado	99	0
Anticipo mínimo de impuesto a la	19.890	21.439
Retenciones en la fuente (7)	-23.045	-20.147
(-)Crédito tributario años anteriores (7)	-19.406	-20.699
Crédito tributario	-22.561	-19.407
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
Rentas exentas	(14.190)	-56%	(3.122)
Gastos no deducibles	9.038	36%	1.988
Ajuste Impuesto a la renta mínimo		353%	19.890
Base imponible	448	355%	19.890

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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 DEL PERSONAL LARGO PLAZO

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 4.10%, tasa de inflación del 4% neta de 5% y se ha considerado como tasa de descuento del 8.21% 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.

	31/12/2016	31/12/2015
Jubilacion Patronal	143.368	132.168
Desahucio	41.818	39.623
Total Beneficios Largo Plazo	185.186	171.790

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 2016, 31 de diciembre 2015 es como sigue:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Jubilacion Patronal	Desahucio
	31/12/2016	31/12/2015
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
Saldo Final	143.368	41.818

NOTA 18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016, 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 19: RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre 2015 el saldo de otras reservas incluye lo siguiente:

	31/12/2016	31/12/2015
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	-14290	-65067
Total	244.292	256.083

19.1 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.

19.2 Pérdida del Ejercicio.

La Junta de Accionistas del 2017, autorizó que el valor de la pérdida generada durante este ejercicio económico que asciende a 14.290 sea incluido en la cuenta patrimonial de "Pérdidas Acumuladas".

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

NOTA 20. INGRESO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2016 y 2015 fueron los siguientes:

Clases de Ingresos Ordinarios	31/12/2016	31/12/2015
Ingresos por Ventas	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 Ingresos Ordinarios	2.333.584	2.481.255

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

NOTA 21. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gasto operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

Clases de Costos y Gastos Ordinarios	31/12/2016	31/12/2015
Costo de Ventas	1.525.216	1.627.457
Gasto de Venta	376.720	387.101
Costos Administrativos	349.703	420.322
Gastos Financieros	75.357	90.003
Total Costos y Gastos Ordinarios	2.326.996	2.524.883

NOTA 22: REVISIONES TRIBUTARIAS

Situación Fiscal:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2010 al 2016 están sujetos a una posible fiscalización. Nunca el Servicio de Rentas Internas ha iniciado procesos de revisión o fiscalización a la empresa.

NOTA 23: CONTINGENCIAS

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

NOTA 24. EVENTOS SUBSECUENTES

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.

