

P.Z. COMERCIALIZADORA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

P.Z. Comercializadora Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

P.Z. Comercializadora Cía. Ltda. se constituyó en la ciudad de Quito el 19 de abril del 2002 con el objeto de dedicarse principalmente a las actividades económicas de venta al por mayor y menor de plástico y producción al menor de polietileno y PVC. Su oficina principal está ubicada en la Av. De los Arupos E1-100 y Av. Galo Plaza Lasso. Km. 5 Planta Baja.

Las ventas se realizan en una base de alrededor de 56 clientes; en consecuencia, las actividades de P.Z. Comercializadora Cía. Ltda. y sus resultados dependen actualmente de las transacciones realizadas con dichos clientes.

2. RESÚMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en los estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2 Moneda funcional y moneda 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.

2.3 Efectivo

Incluye los depósitos a la vista en Bancos y Saldo de Caja Chica al cierre del ejercicio.

P.Z. Comercializadora Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

2.4 Activos y Pasivos Financieros

2.4.1 Clasificación

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantuvo activos financieros medidos al costo en las categorías de: “Efectivo & Equivalentes al Efectivo”; “Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Relacionadas y No Relacionadas Locales” y “Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionadas y No Relacionadas Locales” respectivamente.

Sus pasivos financieros corrientes en la categoría de “Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales No Relacionadas Locales y del Exterior”.

(a) Documentos y Cuentas por Cobrar Corrientes

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas y documentos por cobrar comerciales. Son activos financieros que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(b) Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes

Representados en el estado de situación financiera como obligaciones a cumplir con proveedores, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

La Empresa reconoce un activo o pasivo en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo previo documento legalmente autorizado.

Medición inicial -

Los activos y pasivos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción.

P.Z. Comercializadora Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

(a) Pasivos No Corrientes

- a) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.
- b) Otros pasivos No Corrientes: Corresponden a obligaciones de pago por financiamiento para capital de trabajo. Las cuentas por pagar son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.4.3 Provisión Cuentas Incobrables y Deterioro

La empresa establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

Al 31 de diciembre del 2016 fue requerido el registro de provisiones por determinación razonable de cuentas incobrables.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.5 Activos fijos

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro en caso de producirse. Se determina la baja en cuentas cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso, enajenación o disposición por otra vía.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la empresa y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

P.Z. Comercializadora Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

La depreciación del equipo de cómputo es calculada linealmente basada en su vida útil estimada; no se considera valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización al término de su vida útil será irrelevante. Debido al tipo de operaciones, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario; a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en los estados de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.6 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en los estados de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente -

El cargo por impuesto a la renta corriente 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

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 reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

Durante el 2016 la Compañía registró como Impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables.

P.Z. Comercializadora Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

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. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas 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.

El Impuesto a la renta diferido sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzca beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo de Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre de 2016 no se generaron diferencias temporales entre las bases tributarias y financieras por lo que no fue aplicable la determinación y registro de impuesto diferido.

2.7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la comercialización de bienes efectos de su actividad económica. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados. Son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y considerando el grado de terminación de la prestación al final del período sobre el que se informa.

2.8 Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones y normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la empresa se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

P.Z. Comercializadora Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Sucursal y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes: El Enfoque de la cartera vencida más de 90 días de acuerdo a las políticas establecidas de cobro.
- Activos fijos: La determinación de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año.
- Pasivo No Corriente: Cuentas y Documentos por Pagar relacionados al apalancamiento financiero y Crédito a Mutuo respecto a sus obligaciones a largo plazo por préstamos accionistas que se mantiene en la determinación de recapitalizar; según Junta General de Accionistas.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo

En base a la actividad económica de P.Z. Comercializadora Cía. Ltda. se toman en cuenta los factores de riesgo como la competencia sobre precios y productos en la producción y comercialización del polietileno, su costo de producción, y la tecnificación en la adquisición de maquinarias utilizadas en la producción según las exigencias de mercado.

Las actividades de la empresa exponen a ciertos riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

El departamento administrativo tiene a su cargo la evaluación de riesgos de acuerdo a las políticas aprobadas por la Gerencia General. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la compañía y proporciona principios para la administración general de riesgos, así como las políticas que cubren áreas específicas; tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

P.Z. Comercializadora Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de tasa de interés:

El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La política de la Compañía es mantener el 100% de su endeudamiento en instrumentos que devengan tasas fijas; y con esto no se realiza análisis de sensibilidad al respecto.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de crédito están estrechamente relacionadas con el nivel de riesgo que la Compañía está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios. Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo considerando calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldos adecuados.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

(d) Riesgo de capitalización

Préstamos de relacionados que proporciona a la empresa todo el apoyo financiero que necesita para continuar operando como un negocio en marcha.

P.Z. Comercializadora Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre del ejercicio 2016:

<u>DETALLE</u>	<u>2016</u>
Activos financieros medidos al costo	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	21,580.93
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes Relacionadas Locales	3,373.38
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes No Relacionadas Locales	153,950.60
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes Relacionadas Locales	10,000.00
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes No Relacionadas Locales	13,214.79
(-) Deterioro Acumulado del Valor de Cuentas y Documentos por Cobrar (Prov. Cuentas Incobrables)	(11,781.61)
Total Activos Financieros	<u>190,338.09</u>
Otros Activos Corrientes medidos al costo	
Mercadería en Tránsito	24,530.80
Inventario de Productos Terminados y Mercadería en Almacén	96,665.03
Gastos Pagados por Anticipado	2,287.50
Total Activos Otros Activos Corrientes	<u>123,483.33</u>
Pasivos Corrientes	
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales Corrientes No Relacionadas Locales	23,845.88
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales Corrientes No Relacionadas del Exterior	69,326.74
Total Pasivos Corrientes	<u>93,172.62</u>

Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

P.Z. Comercializadora Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

6. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

Gastos Administrativos	<u>2016</u>
Importación de Bienes No Producidos	330.40
Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones Materia Gravada IESS	13,659.80
Beneficios Sociales e Indemnizaciones y Otras Remuneraciones que No Constituyen Materia Gravada de IESS	2,438.89
Aportes a la Seguridad Social (Incluye Fondos de Reserva)	2,106.40
Depreciación del Costo Histórico Propiedad Planta y Equipo No Acelerada	16,832.40
Provisiones para Cuentas Incobrables	1,539.50
Provisiones 13ro y 14to	99.05
Transporte	3,508.75
Consumo de Combustibles & Lubricantes	200.74
Gasto de Viaje	3,152.76
Gastos de Gestión	6,586.47
Suministros, Herramientas, Materiales y Repuestos	3,082.91
Mantenimiento y Reparaciones	4,020.91
Seguros y Reaseguros	21,112.31
Impuestos, Contribuciones y Otros	18,371.02
Oper. de Regalías, Servicio Técnico, Adm. de Consultoría & Similares Relacionadas y No Relacionadas Locales	85,419.86
Servicios Públicos	1,254.50
Total Gastos:	<u><u>183,716.67</u></u>

7. GASTOS FINANCIEROS

Gastos Financieros	<u>2016</u>
Costo de Transacción (Comisiones Bancarias, Honorarios, Tasas entre otros)	<u>2,047.87</u>
Total Gastos Financieros	<u><u>2,047.87</u></u>

P.Z. Comercializadora Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2016; comprende la cartera por cobrar de \$ 153,950.60 USD Comerciales Corrientes a diversos clientes No relacionados Locales y \$ 3,373.38 USD a clientes relacionados Locales respectivamente.

9. ACTIVOS FIJOS

El movimiento y los saldos de los Activos Fijos se presentan a continuación:

Muebles y Enseres

Costo Histórico	5,293.21
-----------------	----------

Maquinaria & Equipo

Costo Histórico	116,480.26
-----------------	------------

Vehículos

Costo Histórico	<u>81,515.12</u>
-----------------	------------------

Total Propiedad Planta & Equipo Costo Histórico	203,288.59
--	-------------------

(-) Depreciación Acumulada 2015	(86,809.60)
---------------------------------	-------------

Depreciación 2016

(-) Muebles y Enseres	(529.32)
-----------------------	----------

(-) Maquinaria & Equipo	(11,648.03)
-------------------------	-------------

(-) Vehículos	<u>(16,303.06)</u>
---------------	--------------------

(=) Depreciación Acumulada 2016	<u>87,998.58</u>
--	-------------------------

P.Z. Comercializadora Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

10. INVENTARIOS Y DETERMINACIÓN DEL COSTO DE VENTAS

Inventario Inicial de Bienes No Producidos por el Sujeto Pasivo	47,654.87
(+) Compras Netas Locales de Bienes No Producidos por el Sujeto Pasivo	69,452.51
(+) Importaciones de Bienes No Producidos por el Sujeto Pasivo	347,143.80
(-) Inventario Final de Bienes No Producidos por el Sujeto Pasivo	<u>(96,665.03)</u>
(=) Costo de Ventas	<u>367,586.15</u>

COSTOS DE PRODUCCIÓN:

Mano de Obra

Sueldos y Salarios y Demás Remuneraciones que Constituyen Materia Gravada IESS	15,171.47
Beneficios Sociales, Indemnizaciones y Otras Remuneraciones que No Constituyen Materia Gravada del IESS	2,232.97
Aporte a la Seguridad Social (Incluye Fondos de Reserva)	2,621.14
Desahucio	206.00
Provisiones	247.23

Materiales Directos

Mantenimiento y Reparaciones	2,458.28
Suministros, Herramientas, Materiales y Repuestos	100,133.24

Costos Indirectos

Depreciación No Acelerada Propiedad Planta y Equipo Costo histórico No Acelerada	11,648.04
Impuestos Contribuciones & Otros (ISD)	<u>13,710.31</u>

(=) Costo de Producción	<u>148,428.68</u>
--------------------------------	--------------------------

TOTAL COSTOS (VENTAS + PRODUCCIÓN)	<u>516,014.83</u>
---	--------------------------

P.Z. Comercializadora Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

11. ACTIVOS NO CORRIENTES Y OBLIGACIONES A CORTO PLAZO

Composición:

<u>DETALLE</u>	<u>2016</u>
Activos No Corrientes:	
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales	<u>44,635.62</u>
Total Activos No Corrientes:	<u>44,635.62</u>
Obligaciones a Corto Plazo	
Porción Corriente de Obligaciones Emitidas	13,697.47
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	6,554.75
Participación de Trabajadores por Pagar del Ejercicio	2,883.42
Obligación con el IESS	756.28
Provisiones	698.65
Anticipo Clientes	<u>2,051.12</u>
Total Obligaciones Corto Plazo	<u>26,641.69</u>

12. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Los saldos con compañías y partes relacionadas al cierre del año se incluyen a los accionistas comunes y con participación accionaria:

<u>DETALLE</u>	<u>2016</u>
Activos:	
Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes Relacionadas Locales	<u>3,373.38</u>
Total Activos con Partes Relacionadas	<u>3,373.38</u>
Pasivos No Corriente:	
Crédito a Mutuo	<u>168,287.06</u>
Total Pasivos con Partes Relacionadas	<u>168,287.06</u>
Gastos:	
Oper. de Regalías, Servicio Técnico, Adm. de Consultoría & Similares Relacionadas Locales	<u>54,813.28</u>
Total Gastos con Partes Relacionadas	<u>54,813.28</u>

P.Z. Comercializadora Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

13. IMPUESTOS

Conciliación Contable del Impuesto a la Renta Corriente -

A continuación, se detalla la determinación del Impuesto a la renta corriente sobre el año terminado al 31 de diciembre 2016:

<u>DETALLE</u>	<u>2016</u>
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuesto a la Renta	19,222.78
Menos - 15 % Participación de Trabajadores	(2,883.42)
Mas - Gastos No Deducibles (1)	<u>13,454.94</u>
Base Tributaria	29,794.30
Tasa Impositiva	<u>22 %</u>
Impuesto a la Renta Definitivo	6,554.75
Menos - Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	(6,253.91)
Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	300.84
Mas - Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	6,253.91
Menos - Retenciones en la Fuente que le Realizaron en el Ejercicio Fiscal	(7,031.22)
Menos - Crédito Tributario Impuesto a la Salida de Divisas	<u>(16,177.00)</u>
Total Saldo a Favor del Contribuyente :	<u>(16,653.47)</u>

- (1) Incluye principalmente los cargos efectuados en el año por retenciones asumidas, impuestos, intereses, multas y pagos considerados por la administración y en concordancia con la normativa tributaria vigente como No Deducibles.

Créditos Tributarios -

Composición:

<u>DETALLE</u>	<u>2016</u>
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	45,840.40
Retenciones en la Fuente que le efectuaron en el Ejercicio Fiscal	7,031.22
Impuestos Diferidos por Créditos Fiscales No Utilizados (ISD)	<u>16,177.69</u>
Total Créditos Tributarios:	<u>69,049.31</u>

P.Z. Comercializadora Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

14. CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2016 y a la fecha comprende 5,000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

Se determina una utilidad acumulada respecto a ejercicios anteriores de \$ 192,125.09 USD, una Reserva Legal acumulada de \$ 4,512.16 USD y un Superávit por Revaluación Acumulado de Propiedad Planta & Equipo correspondiente al ejercicio fiscal 2015 de \$ 16,470.90 USD

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.



Patiño Gass Monica
Representante Legal



Ing. Alberto Raúl Sánchez Fernández
Contador
Reg. 9496
