
ZARIALSA S.A.

ZARIALSA S.A.

Estados Financieros

Correspondientes a los periodos terminados al
31 de Diciembre del 2017 y 31 de Diciembre del 2016

El presente documento consta de:

Estado de Situación financiera – Comparativo

Estado de Resultados – Comparativo

Estado de Cambios en el Patrimonio – Comparativo

Estado de Flujos de Efectivo – Comparativo

Notas Explicativas a los Estados Financieros

ZARIALSA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 31 DE DICIEMBRE DE 2017

		... Diciembre 31...	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(U.S. dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Ctas por cobrar y otras ctas por cobrar	3	1,663	0
inversiones	4	124,348	123,548
(-) Deterioro en acciones	4	-19,922	-17,233
Total activos no Corrientes		106,089	106,315
TOTAL ACTIVOS		<u>106,089</u>	<u>106,315</u>
PASIVOS	5		
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		0	107,284
Total pasivos corrientes		0	107,284
PASIVOS NO CORRIENTES:	5		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		107,372	0
Total pasivos no corrientes		107,372	0
TOTAL PASIVOS		<u>107,372</u>	<u>107,284</u>
PATRIMONIO:	6		
Capital social		800	800
Resultado acumulados años anterior		-1,768	0
resultado pérdida del ejercicio		-315	-1,768
TOTAL PATRIMONIO		-1,283	-968
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>106,089</u>	<u>106,315</u>

Segundo Maquilon Meza
Gerente General

CPA. Maria del Carmen Santana
Contador General

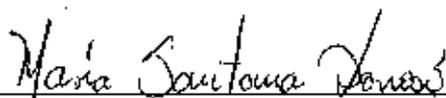
ZARIALSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

		... Diciembre 31...	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(U.S. dólares)	
INGRESOS			
Ventas		0	0
GASTOS:	7		
Gastos de administración y ventas		-314.83	-1768.37
Total gastos		<u>-314.83</u>	<u>-1768.37</u>
UTILIDAD GRAVABLE (PERDIDA SUJETA A AMORTIZACION)		<u>-314.83</u>	<u>-1,768.37</u>



Segundo Maquilon Meza
Gerente General

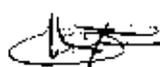


CPA. Maria del Carmen Santana
Contador General

ZARIALSA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Capital Social	Aporte para futuras capitaliz.	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	800	260,100	-23,389	237,511
Reversión de aporte	0	-260,100	0	-260,100
Compensación de saldos	0	0	23,389	23,389
Pérdida del año	0	0	-1,768	-1,768
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	0	-1,768	-968
Pérdida del ejercicio	0	0	-315	-315
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	0	-2,083	-1,283



Segundo Maquilon Meza
Gerente General



CPA. Maria del Carmen Santana
Contador General

ZARIALSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO 31 DE DICIEMBRE DE 2017

... Diciembre 31...
2,017 2016
(en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACION:

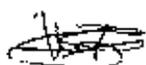
Pagado a proveedores y otros	0	-193
Otros pagos por actividades de operaciones	-88	0
Impuestos a las ganancias pagados	0	-903
Otras entradas (salida) de efectivo	0	1,097
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	-87.93	0

FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACION:

Otras entradas (salidas) de efectivo	87.93	0
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	87.93	0

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Disminución neta durante el año	0	0
SalDOS al comienzo del año	0	0
SALDOS AL FIN DEL AÑO	0	0



Segundo Maquilon Meza
Gerente General



CPA. Maria del Carmen Santana
Contador General

ZARIALSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FISCAL

(1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017)

1.- ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD.-

La actividad principal de Zarialsa S.A. es compra y venta alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o alquilados, tales como edificios de apartamentos, viviendas y Edificios no residenciales, fue constituida el 03 de Marzo del 2016, su oficina se encuentra ubicada Cdla. Saucos Nueve Enrique Grau Ruíz Solar 12-A Mz L-11.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía

2.- POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de Preparación - Los estados financieros de Zarialsa S.A., han sido preparadas sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros fueron preparados aplicando los procedimientos y las políticas contables, las mismas que involucran la elaboración de estimaciones contables que inciden en determinar los activos, pasivos y determinación en los resultados debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados en la Administración.

Efectivo y Bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

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. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

ZARIALSA S.A.

Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales como: anticipos de clientes, pagos de compañías y partes relacionadas a favor de la Compañía, valores pendientes de pago a empleados y son reconocidas a su valor nominal.

Inversiones en asociadas - La compañía mide sus inversiones en asociadas al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

- **Impuesto corriente** - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ZARIALSA S.A.

- **Impuestos diferidos** – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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 se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

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

Estado de flujo de efectivo – Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultado Integral, el método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el directo.

3.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
<u>Corrientes:</u>		
Otras ctas por cobrar	1,663	0
Total	<u>1,663</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre del 2017 Otras cuentas por cobrar accionista Sudamericana de Aguas Oriolsa S.A.

ZARIALSA S.A.

4.- INVERSIONES

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
inversiones	124,348	123,548
(-) Deterioro por medición VPP	<u>-19,922</u>	<u>-17,233</u>
Total	<u>104,426</u>	<u>106,315</u>

Al 31 de diciembre del 2017 las inversiones en acciones de las empresa Sudamericana de Aguas Oriolsa S.A. \$ 104.426,04

5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Ctas. Por Pagar accionistas	104,046	104,039
Otras Ctas. Por Pagar No Relacionadas	<u>3,326</u>	<u>3,245</u>
Total	<u>107,372</u>	<u>107,284</u>

6. PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2017, está representado por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1,00.

Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Resultado ejercicio anterior	-1,768	0
Resultados presente ejercicio	<u>-315</u>	<u>1,768</u>
Total	<u>-2,083</u>	<u>1,768</u>

ZARIALSA S.A.

7.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Gastos de administración y ventas	<u>-315</u>	<u>-1,768</u>
Total gastos	<u>-315</u>	<u>-1,768</u>

8.- HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros 6 de marzo del 2018 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

9.- APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.