

panamerican & asociados co.

ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador**



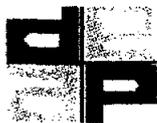
panamerican & asociados co.

ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.

OPINION

Paginas N°

Informe de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 24



panamerican & asociados co.

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.

1. Opinión con Salvedades

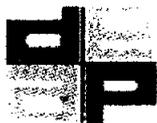
Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.** que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de Diciembre del 2016, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujo de Efectivo por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estado Financiero que influyen un resumen de las Políticas Contables más importantes y otras información aclaratorias.

En nuestras Opinión, excepto por lo descrito en la sección **Fundamentos de la opinión con salvedades** de nuestro informe, los Estados Financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la Situación Financiera de **ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.** al 31 de Diciembre del 2016, así como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en esa fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

2. Fundamentos de la Opinión con Salvedades

2.2 Al termino de nuestra auditoria no hemos podido obtener evidencias de auditoria suficiente y adecuada en relación con las cuentas de pasivo **PROVEEDORES** por un valor de \$ 704.754,94, Lo que no nos permitió determinar el saldo de las deudas, que en el caso de existir alguna diferencia, tuvieran efecto sobre los estados financieros. de las confirmaciones del saldos al 31 diciembre del 2016.

2.3 No hemos realizado la constatación física de la cuenta Inventario al 31 de diciembre de 2016, debido a que la empresa **ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.**, no realizo el inventario físico. Por ende no nos permitió determinar el saldo de las existencias, que en el caso de existir alguna diferencia, tuvieran efecto sobre los estados financieros.



panamerican & asociados co.

Hemos llevado a cabo nuestra Auditoría con las normas Internacionales de Auditoría. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros separados" de Nuestro Informe. Somos Independientes de **ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.** De conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Concejo de Normas Internacionales del Ética (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de Auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de Auditoría.

3.- Responsabilidades de la Administración con Respecto a los Estados Financieros

La Administración de **ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.** Es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras, y del control interno que la Administración de la empresa considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizados el principio contable del negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de información Financiera de la empresa.

4.- Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría con los Estados Financieros Separados

Nuestros Objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de Auditoría que contiene nuestra Opinión. Seguridad Razonable es un alto grado de seguridad, pero no



garantiza que una Auditoria realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros separados.

Como parte de una Auditoria de Conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoria.

Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoria y responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoria suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control Interno.

Obtenemos un entendimiento del control Interno relevante para la Auditoria con el fin de diseñar procedimiento de Auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una Opinión sobre la Efectividad del control interno de la empresa.

Evaluamos lo apropiado de las políticas Contables usadas y lo razonables de las estimaciones Contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la Base Contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de Auditoria Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos en la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas expresar una Opinión



panamerican & asociados co.

modificada. Nuestras conclusiones se basan en la Evidencia de Auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoría. Sin embargo, evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representan las transacciones y hechos Subyacentes de modo que logren las presentaciones razonables.

Nos comunicamos con los responsables de **ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.** en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoría Planificados y los hallazgos significativos de la Auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoría.

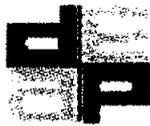
Informe Sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.** Como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para revisión de los ICT

**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador
Julio 25, 2017**

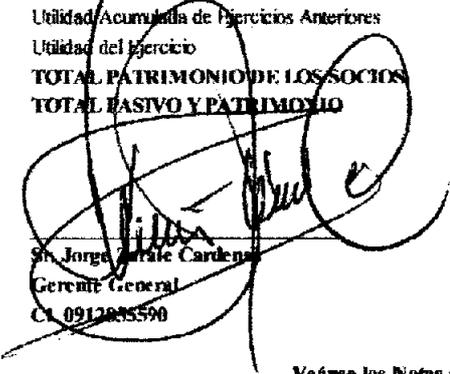


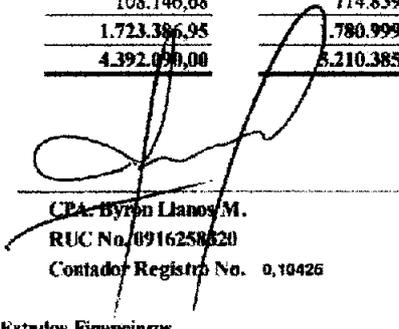
panamerican & asociados sp.

ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

Años Terminados al
31 de diciembre

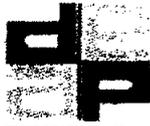
<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	55.630,00	213.664,65
Cuentas por Cobrar clientes	4	1.218.486,00	1.509.783,25
Inventarios	5	696.968,00	1.003.844,48
Activos por Impuestos Corrientes	6	31.531,00	111.441,69
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.002.615,00	2.838.734,07
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	7	2.378.478,00	2.354.570,27
Servicios y Otros Pagos Anticipados	8	10.997,00	17.081,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.389.475,00	2.371.651,27
TOTAL ACTIVOS		4.392.090,00	5.210.385,34
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	9	2.285.082,35	704.754,94
Otras Obligaciones Corrientes	10	63.779,31	38.379,18
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2.348.861,66	810.202,71
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	279.000,39	585.092,01
Prestamos a Accionista largo plazo	12	-	2.001.632,76
Provisiones por Beneficios a Empleados	13	40.841,00	32.458,22
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		319.841,39	2.619.182,99
TOTAL PASIVOS		2.668.703,05	3.429.385,70
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Capital Social	14	100.000,00	100.000,00
Aporte para Futuro de Capital		74.000,00	74.000,00
Reserva de Capital		15.967,50	15.967,50
Reserva Acumulada Adopcion NIIF por primera vez		59.388,36	59.388,36
Superavit Evaluacion de Propiedad Planta y Equipo		1.144.448,12	1.144.448,12
Utilidad Acumulada de Ejercicios Anteriores		221.436,29	272.356,26
Utilidad del Ejercicio		108.146,68	114.839,40
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		1.723.386,95	1.780.999,64
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.392.090,00	5.210.385,34


Sr. Jorge Zúñiga Cardenas
Gerente General
C.I. 0912885590


CPA Byron Llanos M.
RUC No. 0916258020
Contador Registro No. 0,10426

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

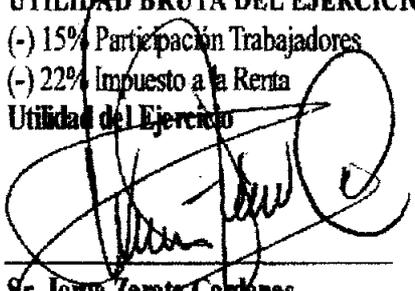


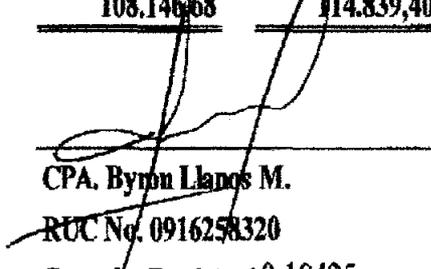
panamerican & asociados co.

ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en Dólares)

Años Terminados al
31 de diciembre

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>VENTAS</u>		
Ventas 12%	1.976.938,00	2.289.281,55
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	1.976.938,00	2.289.281,55
<u>(-) COSTO DE VENTA</u>		
Costo de Ventas y Producción	967.900,00	1.249.103,82
TOTAL COSTO DE VENTA	967.900,00	1.249.103,82
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.009.038,00	1.040.177,73
<u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u>		
Gastos de Administración y Ventas	782.930,00	813.574,67
Gastos Financieros	71.442,00	35.204,06
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	854.372,00	848.778,73
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	154.666,00	191.399,00
(-) 15% Participación Trabajadores	23.199,90	28.709,85
(-) 22% Impuesto a la Renta	23.319,42	47.849,75
Utilidad del Ejercicio	108.146,68	114.839,40


Sr. Jorge Zarate Cardenas
Gerente General
CL 0912855590


CPA. Byron Llanos M.
RUC No. 0916258320
Contador Registro 10,10425

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

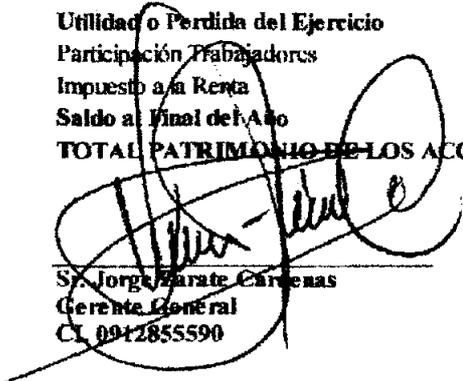
Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

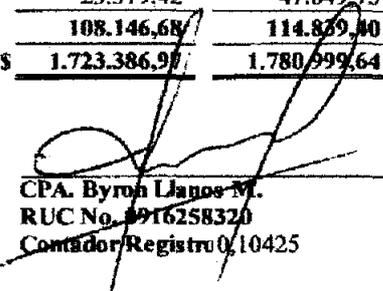


panamerican & asociados co.

ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO
(Expresado en Dólares)

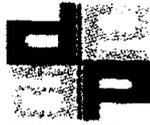
	Años Terminados al 31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Capital Social		
Saldo al Inicio	100.000,00	100.000,00
Aumento de Capital	-	-
Saldo Final	100.000,00	100.000,00
Aporte para Futura Capitalización		
Saldo al Inicio del Año	74.000,00	74.000,00
Transferencia a Capital	-	-
Saldo al Final del Año	74.000,00	74.000,00
Reserva Legal		
Saldo al Inicio del Año	15.967,50	15.967,50
Transferencia Reserva Legal	-	-
Saldo al Final del Año	15.967,52	15.967,50
Otros Reservas		
Saldo al Inicio del Año	59.388,36	59.388,36
Saldo al Final del Año	59.388,36	59.388,36
Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores		
Saldo al Inicio del Año	221.436,29	272.356,26
Utilidad Netas	-	-
Saldo al Final del Año	221.436,29	272.356,26
Otros Resultados Integrales		
Saldo al Inicio del Año	1.144.448,12	1.144.448,12
Transferencia Reserva Legal	-	-
Saldo al Final del Año	1.144.448,12	1.144.448,12
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	154.666,00	191.399,00
Participación Trabajadores	23.199,90	28.709,85
Impuesto a la Renta	23.319,42	47.849,75
Saldo al Final del Año	108.146,68	114.829,40
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US\$ 1.723.386,97	1.780.999,64


Sr. Jorge Zarate Cardeas
Gerente General
CI: 0912855590


CPA. Byron Llanos M.
RUC No. 0916258320
Comptador/Registro 010425

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en Dólares)

Años Terminados al
31 de diciembre 2016

Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación

Cobros procedentes de las ventas de bienes	1.691.107,82
Pago a Proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.398.639,73)
Pago y por cuentas de los Empleados	-
Otros pagos por actividades de operación	(228.677,81)
Interes Pagados	(35.204,06)
Impuestos a las Ganancias Pagadas	(23.319,42)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación	(1.994.733,20)

Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Inversión

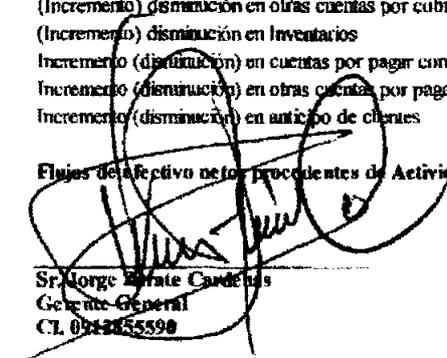
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(27.702,06)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión	(27.702,06)

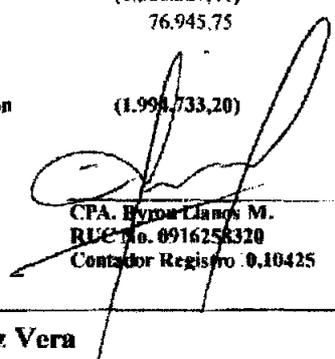
Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Financiamiento

Financiación por préstamos a largo plazo	-
Pagos de préstamos	-
Otras entradas (salida) de efectivo	-
Efectivo neto utilizado de Actividades de Financiamiento	-
Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(2.022.435,26)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período	55.630,00
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período	(1.966.805,26)

Cconciliación entre la Ganancia (Pérdida) neta y los flujos de Operación

Ganancia (Pérdida) antes del 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta	191.399,00
Ajuste por partidas distintas al Efectivo	(4.666,12)
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	18.653,30
Ajustes por gastos por Impuesto a la Renta	(23.319,42)
Ajustes por gastos por participación trabajadores	-
Cambios en Activos y Pasivos	(2.181.466,08)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(291.297,25)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(306.876,48)
(Incremento) disminución en Inventarios	(79.910,69)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(1.580.327,41)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	76.945,75
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	-
Flujos de efectivo neto procedentes de Actividades de Operación	(1.994.733,20)


Sr. Jorge Brate Cardenas
Gerente General
C.I. 0912855590


CPA. Byron Llanos M.
RUC No. 0916258320
Contador Registro 0.10425

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

**ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA
COMPAÑÍA**

ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A. fue Constituida según escritura pública otorgada el 18 de septiembre del 2007, en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de septiembre del mismo año. Su objeto social es Venta al por menor de artículos de bazar en general según consta en la referida escritura.

CAPITAL SOCIAL

La compañía ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A., tiene un capital social de US\$ 100.000,00. Dólares de los Estados Unidos de América, divididos en aportaciones ordinarias y nominativas de \$1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

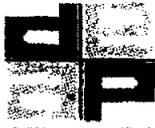
En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.



Disponibilidades - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.

Cuentas por Cobrar - Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

Gastos.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado excepto por los costos de transacción incurridos en la adquisición de una inversión, los cuales son incluidos como parte del costo de esa inversión. Los costos de transacción incurridos en la disposición de inversiones se deducen del producto de la venta.

Gasto por intereses.- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Surgen cuando la empresa presta sus servicios, (Cuentas por cobrar operacionales); o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. 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.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).



Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por el inmueble que se presenta en Propiedades de inversión, que está registrando al valor del avalúo comercial.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

Propiedad Planta y Equipo

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

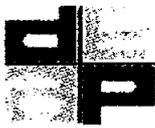
Otros Activos - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada.

ACTIVOS

Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	5 años
Maquinaria y Equipo	10 años



Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Beneficios del personal.

Pensiones.- La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, (esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

Beneficios por cese.- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Corporación realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

Utilidad Neta por Acción - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

Ingresos.- Los ingresos por ventas de actividades es la fabricación de productos plásticos. Principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.



panamerican & asociados co.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2016 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado 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.

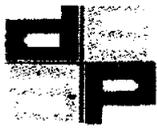
Impuestos a la renta corriente

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 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, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 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 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.



panamerican & asociados co.

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgos de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.



CONCILIACION TRIBUTARIA

2016

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	191.399,00
15% Participación Trabajadores	<u>28.709,85</u>
Utilidad Antes de Impuesto	162.689,15
(+) Gastos No Deducibles Locales	
(-) Deduciones adicionales	<u>0,00</u>
Utilidad Gravable	162.689,15
Total Impuesto Causado	47.849,75
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	<u>29.739,49</u>
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	18.110,26
(+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	9.170,05
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	10.145,33
(-) Crédito Tributario de años anteriores	<u>5.981,81</u>
(-) Crédito Tributario Generado ISD Ejercicio Fiscal Anteriores	<u>0,00</u>
IMPUESTO POR PAGAR	<u>11.153,17</u>



ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en Dólares)

(3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

3 EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	2015	2016
Caja	22.185,00	10.274,30
Bancos	33.465,00	203.390,35
	55.630,00	213.664,65
Caja		
Cheques Posfechados		8.888,32
Caja Chica Oficina	22.185,00	1.375,98
	22.185,00	10.274,30
Bancos		
BCO BOLIVARIANO CTA CTE ZARIMP 875016210	-	134.844,00
BCO. PRODUBANCO CTA CTE ZARIMP 02020006957	(15.610,00)	4,81
BCO. PICHINCHA CTA CTE ZAR# 2100061378	18.383,00	14.518,84
BCO. INTERNACIONAL CTA CTE ZAR# 1700810679	26.677,00	(937,15)
BCO.PICHINCHA CTA AHO FUT ZARIMP 2202528502	4.615,00	2.089,57
BCO. INTERNACIONAL CTA AHO ZAR# 1700791648	-	2.800,00
BCO. CAPITAL CTA AHO 0000820644	-	60.070,28
	33.465,00	203.390,35

(4) Cuentas y Documentos por cobrar

El detalle de cuentas y documentos por cobrar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

4 Cuentas por cobrar	2015	2016
Cuentas y Doc x Cobrar Clientes	314.126,00	756.278,41
Cuentas por cobrar Accionistas	-	456.988,75
Cuentas por cobrar Empleados	904.360,00	22.440,80
Cuentas por cobrar Relacionadas	-	274.075,29
	1.218.486,00	1.509.783,25



ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en Dólares)

(5) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

5 INVENTARIOS	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Inventario Mercaderia	696.968,00	1.003.844,48
	<u>696.968,00</u>	<u>1.003.844,48</u>

(6) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	22.155,00	21.160,20
Retencion 1%	6.091,00	6.892,38
Retencion 8%	3.079,00	2.286,35
Credito Tributario ISD	206,00	5.981,81
IVA Retenido 30%	-	3.673,22
IVA Pagado Compras Bienes	-	37.727,95
IVA Pagado Compras Servicios	-	7.508,27
IVA Pagado Importaciones	-	26.211,51
	<u>31.531,00</u>	<u>111.441,69</u>



(7) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

7 ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Depositos en Garantía	10.997,00	17.081,00
	<u>10.997,00</u>	<u>17.081,00</u>

(8) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 01/01/2015	COMPRAS - ADICIONES	RECLASIFICA CION	SALDO AL 31/12/16
<u>COSTO</u>				
Terreno	501.956,00			501.956,00
Inmuebles	911.702,00	-	-	911.702,00
Irs. Maq. Equipos y Muebles	180.091,00	24.999,91		205.090,91
Equipo de Computación y Software	39.072,00	2.702,15	1.711,77	40.062,38
Vehículo	34.813,00	-	-	34.813,00
Inmuebles por Reavaluo	1.144.448,00	-	-	1.144.448,00
TOTAL COSTO	2.812.082,00	27.702,06	1.711,77	2.838.072,29
<u>DEPRECIACION</u>				
Depreciación acumulada	433.604,00	50.468,55	570,53	483.502,02
TOTAL DEPRECIACION	433.604,00	50.468,55	570,53	483.502,02
TOTAL ACTIVO FIJO	2.378.478,00	22.766,49	1.141,24	2.354.570,27