

ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

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.

2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

Bases de Preparación.- Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Moneda Funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda funcional utilizada por la Compañía.

Presentación de Estados Financieros.- A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ESTÁN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA; del cual se extrae lo pertinente:

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional.

El incumplimiento en la presentación de los estados financieros y sus anexos dentro del plazo establecido por la Ley, será incorporado en el Informe de Obligaciones Pendientes para la compañía. El Certificado de Cumplimiento de Obligaciones se emitirá sin esta observación cuando se supere el incumplimiento.

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, respecto al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2014 y los subsiguientes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

Uso de Estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF - para PYMES, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedades, planta y equipo.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja, fondo rotativo, los depósitos a plazo en entidades bancarias locales y del exterior. Otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento no mayor a 90 días. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo de hasta 90 días.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	<u>30-jun.-15</u>	<u>31-dic.-14</u>
Banco Produbanco	AAA-	AAA-
Banco Pichincha	AAA-	AAA-
Banco Internacional	AAA-	AAA-

Datos extraídos de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Cuentas y Documentos por Cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales son contabilizadas por el monto facturado. Al cierre del periodo la empresa no ha considerado necesario realizar provisiones de dudoso cobro en vista de que los saldos a cobrar no se encuentran deteriorados.

Activos Pagados por Anticipados.- Los activos pagados por anticipado son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Activos por Impuestos Corrientes.- Registra el crédito tributario por IVA, Retenciones en la Fuente, y el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso.

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones. El Anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa en dos cuotas iguales en los meses de julio y septiembre del ejercicio económico en curso.

ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Inventarios.- Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Propiedades, Planta y Equipos.- Conforme con la NIC 16, están registradas al costo de adquisición o construcción según corresponda, posteriormente se carga al mismo la revaluación, que se generó producto de la implementación y aplicación de las NIIF. De estos costos se restan las depreciaciones acumuladas o deterioro de los mismos, de manera que estos representen su valor razonable. Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales.

Tipo de Bienes Muebles e Inmuebles	No. Años de Vida Útil	%
Edificio	20 años	5%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%
Otros Equipos	10 años	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Obligaciones Financieras.- Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme con la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria.

Cuentas y Documentos por Pagar.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales, en la adquisición de bienes y servicios destinados a la actividad operacional de la empresa, y su registro se da en función del costo de transferencia de dominio del bien o servicio.

Beneficios Sociales.- Están registrados con cargo a los resultados del periodo, de acuerdo con disposiciones tributarias en vigencia y en pasivos acumulados hasta que se cumpla la cancelación respectiva sobre la base del devengado. Además, la compañía en fiel cumplimiento con la *Normas Internacionales de Información Financiera* NIC 19, mantiene una provisión por Bonificación de Desahucio al 31 de diciembre del 2015.

ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Participación de Trabajadores.- Conforme con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, la empresa ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A., procedió a efectuar el cálculo y registro contable en la cuenta por pagar del valor producto de la distribución del 15% de sus utilidades destinado para sus trabajadores y correspondientes cargas laborales.

Provisión para Impuesto a la Renta.- Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

La empresa en cumplimiento a la Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento de aplicación, procede al cálculo del Impuesto a la renta anual. Para el cierre del periodo 2015 la tasa del impuesto se mantiene en el 22%.

Prestamos de Accionistas.- La compañía registra en esta cuenta, obligaciones que mantiene con accionistas contabilizadas por el costo de la transacción, las mismas que son canceladas en corto plazo o por convenio entre las partes.

Reconocimiento de Ingresos Ordinarios- La compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos.

Reconocimiento de Costos y Gastos- Los costos y gastos son registrados en función del método del devengado y otros conforme con la base legal autorizada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Los intereses financieros de igual forma son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos desde instituciones financieras nacionales como del exterior.

Estados Financieros Comparativos.- Los estados financieros del ejercicio económico 2015 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2014, conforme lo requiere la NIIF - para PYMES.

ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Caja	22,165	190,392
Bancos (a)	33,465	50,811
Total:	<u>55,630</u>	<u>241,203</u>

- a) Corresponde al efectivo disponible en bancos, según estados de cuenta bancario respectivos.

BANCOS	Saldo según Estado Cta.	(-) Cheques Girados y no Cobrados	Saldo en Libros
Banco Pichincha Cta. Ahorro 3613328200	3,798		3,798
Banco Produbanco Cta. Cte. 2020007619	122		122
Banco Produbanco Cta. Cte. 2020006957	(15,735)		(15,735)
Banco Produbanco Cta. Ahorro 12020017303	2		2
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100061378	14,585		14,585
Banco Internacional Cta. Cte. 1700610679	26,677		26,677
Banco Pichincha Cta. Cte. Ahorro 2202528502	4,015		4,015
TOTAL BANCOS	<u>33,465</u>		<u>33,465</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de Cuentas por Cobrar Clientes, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	314,126	175,784
Total:	<u>314,126</u>	<u>175,784</u>

ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

5.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Otras Cuentas por Cobrar, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	904,360	634,994
Total:	<u>904,360</u>	<u>634,994</u>

6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Anticipo del Impuesto a la Renta	22,155	26,111
Retencion 1% Impuesto a la Renta	6,091	-
Retencion 8%	3,079	-
Impuesto Salida de Divisa	206	-
Total:	<u>31,531</u>	<u>26,111</u>

7.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Inventario de Mercadería	696,968	461,853
Total:	<u>696,968</u>	<u>461,853</u>

Al 31 de diciembre del 2015, no presenciamos las existencias físicas del inventario registrado en los libros contables de la compañía, debido a que nuestra contratación fue posterior a esa fecha.

REGISTRO INICIAL Y PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PERDIDAS EN EL INVENTARIO: Al cierre del ejercicio, los inventarios están registrados al costo, sobre los cuales la administración de la empresa, no ha considerado necesario realizar provisiones para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización, debido a que la rotación de los mismos es constante y no posee inventarios obsoletos.

ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****8.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

El siguiente es un resumen de Activos Pagados por Anticipado, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Depositos en Garantía	10,997	6,971
Total:	<u>10,997</u>	<u>6,971</u>

9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-14</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o</u> <u>Bajas</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-15</u>
Terreno	501,956	-	-	501,956
Inmuebles	2,056,150	-	1,144,448	911,702
Instalaciones, Maq., Equipos y Muebles	154,791	25,300	-	180,091
Equipo de Computacion y Software	23,036	12,992	-	36,028
Vehículo	15,590	19,223	-	34,813
Inmueble por Reavaluo	-	1,144,448	-	1,144,448
Total Costo	<u>2,751,523</u>	<u>1,201,963</u>	<u>1,144,448</u>	<u>2,809,038</u>
(-) Depreciación Acumulada (a)	<u>(367,632)</u>	<u>(65,972)</u>	<u>-</u>	<u>(433,604)</u>
Total:	<u>2,383,892</u>	<u>1,135,991</u>	<u>1,144,448</u>	<u>2,375,435</u>

(a) Las depreciaciones, se encuentran calculadas en línea recta conforme a los porcentajes dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno.

ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Cuentas por Pagar Proveedores Locales	1,785,226	474,062
Total:	<u>1,785,226</u>	<u>474,062</u>

Comprende a obligaciones pendientes con proveedores locales y del exterior. Estas cuentas son reconocidas inicialmente al costo y se mantienen bajo el mismo esquema al cierre del periodo, debido a que la administración no ha considerado necesario medir dichos saldos al costo amortizado por cuanto la obligación de pago es a corto plazo.

11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
IESS por Pagar	3,939	1,874
No Relacionadas Locales	194,941	34,878
Instituciones Financieras	251,888	310,152
Beneficios Sociales	23,375	21,942
Otros Pasivos Corrientes	36,466	19,042
Total:	<u>510,609</u>	<u>387,888</u>

12.- ANTICIPO DE CLIENTES

El siguiente es un resumen de Anticipo de Clientes, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Anticipo de Clientes	53,027	70,556
Total:	<u>53,027</u>	<u>70,556</u>