

**ZURITA\_JR S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

**1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA**

**ZURITA\_JR S. A.**, fue constituida mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Público Tercero del Cantón Portoviejo, **Dra. Mónica García**, el 06 de noviembre del 2012 y debidamente aprobada mediante Resolución No. SC.DIC.P.12.0793 con fecha 30 de noviembre del 2012 firmada por el ingeniero Patricio García Vallejo, Intendente de Compañías de Portoviejo, e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Manta el 12 de diciembre del 2012.

Su actividad principal comprende la importación, distribuir y comercializar productos y materiales de construcción, materiales de ferretería, tapicería, grifería y agua potable en general.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Declaración de Cumplimiento.-** Los estados financieros de **ZURITA\_JR S. A.**, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES. La Superintendencia de Compañías, es la entidad encargada de su control y vigilancia.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES, requiere 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 estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

**Bases de Presentación de los Estados Financieros.-** Los estados financieros comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015. El proceso de preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES, requiere que la administración efectué estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan a la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados

de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan periódicamente. Los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

El sistema contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la ley de propiedad intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.-** La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 60 días o menos de la fecha de compra, como equivalentes de efectivo.

**Cuentas por cobrar.-** Las cuentas por cobrar clientes son contabilizadas por el monto facturado y se presentan netas de la estimación para cuentas de cobro dudoso, la cual representa el monto de pérdidas que probablemente se producirán en la cuentas por cobrar.

La compañía efectúa dicha estimación con base en la antigüedad de los saldos y en los resultados de la evaluación de la cartera de clientes.

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía considera que no existen posibles pérdidas en exceso a la provisión de cuentas incobrables registradas ya que la política incluye identificar permanentemente aquellas cuentas por cobrar de dudoso cobro y penalizarlas una vez se identifiquen que existen indicios de incobrabilidad.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto aquellos vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de emisión del estado de situación financiera.

**Inventarios.-** Al 31 de diciembre del 2015, los inventarios están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

**Gastos pagados por anticipados.-** Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

**Determinación de valores razonables.-** Las políticas contables de la compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valorización y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando es aplicable, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

**Inventarios.-** El valor razonable de los inventarios se determina sobre la base del precio de venta estimado en el curso normal del negocio, considerando los costos estimados de reposición, los costos de venta relacionada, así como un margen de utilidad razonable basado en el esfuerzo que se requiere para adquirir, procesar y vender dichos inventarios.

**Clientes y Otras Cuentas por Cobrar.-** Estas cuentas se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Este valor razonable se determina para propósitos de revelación.

**Provisión de Beneficios Sociales.-** La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

**Participación de Trabajadores.-** La asignación del 15% de la participación de trabajadores para el ejercicio económico del 2015, es obtenida de la utilidad contable del ejercicio.

**Impuestos.-** El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

**Impuesto 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 y gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el organismo de control tributario al final de cada período.

**Impuesto Diferido.-** Es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes, entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados, para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera que aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del reporte.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia 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 0,4% de los activos, 0,2% del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables, 0,2% de los costos y gastos deducibles. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

**Ingresos.-** Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Se registran cuando se realicen, independientemente del cobro de las respectivas facturas.

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

**Compensación de saldos y transacciones.-** Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

**Administración de Riesgo Financiero.-** Durante el curso normal de sus operaciones, la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- a) Riesgo de Crédito
- b) Riesgo de Liquidez
- c) Riesgo de Mercado
- d) Riesgo Operacional

**Ambiente de Administración de Riesgos.-** La administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquellos riesgos que pudiera enfrentar la compañía, determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgos adecuados; así como también para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites. La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercador y en sus actividades. La compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la compañía.

**Riesgo de Crédito.-** Es el riesgo de la pérdida financiera que podría enfrentar la compañía si un grupo importante de clientes o las contrapartes en un instrumento financiero no cumplen con las obligaciones pactadas, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y los instrumentos de inversión de la compañía.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, estos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, si son mayoristas o minoristas, su ubicación geográfica, industrial, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas. Los clientes que se clasifican como “de alto riesgo” son monitoreados por la administración, y las ventas futuras a esos clientes, se realizan con pagos adecuadamente garantizados.

**Riesgo de Liquidez.-** Se refiere al riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, los cuales son líquidos mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la gerencia para administrar la liquidez es la obtención y disagregación de los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vengan, ya sea bajo condiciones normales como en caso de demandas judiciales o de negociación necesaria, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

La administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente.

**Riesgo de Mercado.-** La exposición de la compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en los precios de mercado de la competencia ya sea por productos importados por producción nacional. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

**Riesgo Operacional.-** Es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos de industrialización y comercialización, el personal, la infraestructura de la compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la compañía. El objetivo de la compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, así como limitar los procedimientos de control que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direcionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional, esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la compañía para la administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Adecuada segregación de funciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales aplicables.
- Documentación suficiente de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evolución periódica del riesgo operacional identificado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar tales riesgos.
- Desarrollo de planes de contingencia.
- Capacitación y desarrollo profesional.

- Normas éticas y de negocios.
- Mitigaciones de riesgos, incluyendo seguros cuando son considerados efectivos.

El cumplimiento de la normas de la compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por auditoría interna y externa. Los resultados de las revisiones de auditoría interna se discuten con la administración de cada división con la que se relacionan.

**Administración de Capital.-** La política de la compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La junta de accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

#### **Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF- PYMES.-**

Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la superintendencia de compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las normas internacionales de información financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

**ZURITA\_JR S. A.**, desde su constitución preparó sus estados financieros de acuerdo de a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

### **3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2015, esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

|                        | <b>2015<br/>(en dólares)</b> | <b>2014<br/>(en dólares)</b> |
|------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Caja Chica             | 500.00                       |                              |
| Caja General           | 5,209.10                     |                              |
| Banco Pichincha        | 1,998.13                     |                              |
| Banco Internacional    | 10.97                        |                              |
| Bco Solidario          | 53.50                        |                              |
| Banco Comercial Manabí | 7.60                         |                              |
| <b>TOTALES</b>         | <b>\$ 7,779.30</b>           | <b>\$ 34,817.69</b>          |

### **4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2015, esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

|                                | <b>2015<br/>(en dólares)</b> | <b>2014<br/>(en dólares)</b> |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Cheque postfechados            | 1,323.44                     |                              |
| Clientes                       | 31,272.45                    | 20,277.48                    |
| Otras Cuentas por Cobrar       | 7,198.22                     | 4,432.31                     |
| (-) Provisión Ctas Incobrables | (312.72)                     | (202.77)                     |
| <b>TOTALES</b>                 | <b>\$ 39,481.39</b>          | <b>\$ 24,507.02</b>          |

### **5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2015, esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

|                                  | <b>2015<br/>(en dólares)</b> | <b>2014<br/>(en dólares)</b> |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Inventario de Producto Terminado | 309,835.83                   | 366,202.99                   |
| <b>TOTALES</b>                   | <b>\$ 309,835.83</b>         | <b>\$ 366,202.99</b>         |

**Nota.-** Al 31 de diciembre del 2015 los inventarios están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

## 6. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015, esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

|  | 2015<br>(en dólares) | 2014<br>(en dólares) |
|--|----------------------|----------------------|
| Impuesto a la renta retenido ejercicio | 5,033.13             | 3,583.58             |
| Credito tributario despues de impuesto | <u>2,803.59</u>      | -                    |
| <b>TOTALES</b>                         | <b>\$ 7,836.72</b>   | <b>\$ 3,583.58</b>   |

## 7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

|                                   | 2015<br>(en dólares) | 2014<br>(en dólares) |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Proveedores varios                | 162,992.45           | 364,033.82           |
| CxP Proveedores                   | 161,147.64           | -                    |
| Proveedores de servicios y gastos | <u>82.50</u>         | -                    |
| <b>TOTALES</b>                    | <b>\$ 324,222.59</b> | <b>\$ 364,033.82</b> |

## 8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2015, esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

|                | 2015<br>(en dólares) | 2014<br>(en dólares) |
|----------------|----------------------|----------------------|
| Bancos Locales | -                    | 44,089.96            |
| <b>TOTALES</b> | <b>\$ -</b>          | <b>\$ 44,089.96</b>  |

## **9. PASIVOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2015, esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

|                          | <b>2015<br/>(en dólares)</b> | <b>2014<br/>(en dólares)</b> |
|--------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Decimo Cuarto            | 3,188.86                     | 4,303.28                     |
| Décimo Tercero           | 401.23                       | -                            |
| Vacaciones               | 4,532.97                     | -                            |
| Préstamos Quirografarios | 279.54                       | -                            |
| Prestamos Hipotecarios   | 95.94                        | -                            |
| less por Pagar           | 1,322.96                     | 2,331.93                     |
| <b>TOTALES</b>           | <b>\$ 9,821.50</b>           | <b>\$ 6,635.21</b>           |

## **10. IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2015, esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

|                               | <b>2015<br/>(en dólares)</b> | <b>2014<br/>(en dólares)</b> |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Retenciones en la Fuente      | 929.18                       |                              |
| IVA                           | 3,645.45                     |                              |
| Impuesto a la renta por Pagar | 779.99                       |                              |
| <b>TOTALES</b>                | <b>\$ 5,354.62</b>           | <b>\$ -</b>                  |

## **11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2015, esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

|                         | <b>2015<br/>(en dólares)</b> | <b>2014<br/>(en dólares)</b> |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Otras Cuentas por Pagar | 654.85                       | 9,381.20                     |
| <b>TOTALES</b>          | <b>\$ 654.85</b>             | <b>\$ 9,381.20</b>           |

## **12. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social asciende a USD\$ 800,00 dividido en ochocientas acciones ordinarias con un valor nominal unitario de USD \$ 1,00 cada una de ellas.

## **13. RESERVA LEGAL**

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizado en su totalidad.

## **14. VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2015, esta cuenta está constituida por el rubro que se describe a continuación:

|                | <b>2015<br/>(en dólares)</b> | <b>2014<br/>(en dólares)</b> |
|----------------|------------------------------|------------------------------|
| Ventas 12%     | 1,123,413.07                 | 895,801.06                   |
| Ventas 0%      | 68,250.94                    | 50,386.64                    |
| <b>TOTALES</b> | <b>\$ 1,191,664.01</b>       | <b>\$ 946,187.70</b>         |

## **15. IMPUESTO A LA RENTA**

Las declaraciones de impuesto a la renta, retención en la fuente e impuesto al valor agregado del año 2012 al 2014 están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias, sobre los cuales podrían diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

### **ASPECTOS RELEVANTES A LAS REFORMA TRIBUTARIAS**

Con fecha 29 y 31 de diciembre del 2014 fueron publicados la Ley y el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal. El Reglamento busca adaptar las normas reglamentarias a las nuevas figuras introducidas por la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y reforma varias disposiciones del Reglamento a la Ley Orgánico de Régimen Tributario Interno, el

Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas, el Reglamento para la Aplicación del Impuesto a los Activos en el Exterior, el Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades y el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención.

Entre los principales temas modificados o añadidos tenemos:

- Residencia fiscal
- Consecuencias de no informar sobre la composición societaria
- Impuesto a la Renta sobre la Utilidad en la Enajenación Directa e Indirecta de Acciones y otros Derechos de Capital
- Medidas Anti Paraíso
- Dividendos
- Incremento Patrimonial No Justificado
- Gastos Deducibles del Impuesto a la Renta, incluye royalty
- Impuestos Diferidos
- Pagos al exterior
- Reformas en Materia de IVA
- Anticipo del Impuesto a la Renta

## **16. PROPIEDAD INTELECTUAL**

La compañía ha cumplido con la ley de propiedad intelectual y de derechos de autor.

## **17. CONTINGENCIAS**

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2012 al 2014, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

## **18. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de las presentes notas a los estados financieros no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante y significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.