

ZEIT S.A.

**Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015**

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

ZEIT S.A. en adelante “La Compañía”, fue constituida el 22 de julio del 2015 bajo la Ley de Compañías vigente en la República del Ecuador. Su objeto social es la comercialización al por mayor de productos informáticos y servicios relacionados con la actividad informática.

El RUC de la compañía es el 1792600944001 y su domicilio principal se encuentra ubicado en la ciudad de Quito, calles Catalina Aldas 34-155 y Portugal.

Al 31 de diciembre de 2015 la compañía no tiene empleados

El control de la Compañía es ejercido por la Superintendencia de Compañías.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.2 Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables

2.3 Medición de los Valores razonables.

De acuerdo a NIIF No. 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende al “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valoración se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía

ZEIT S.A

Resumen de las Principales Políticas Contables

del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

2.4 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.5 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar que se registran al 31 de diciembre del 2015 corresponde a los aportes de los socios para la constitución de la compañía.

2.6 Cuentas por pagar.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

2.7 Patrimonio.

Capital social.- las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedad y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo.

2.8 Gastos.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

2.9 Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo único.

2.10 Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración derivados de incumplimientos de ordenanzas o disposiciones legales de otros organismos.

3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

3.1 Factores de riesgo.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

3.2 Riesgo de mercado y de la industria (IT).

Los riesgos relacionados con la industria de IT (Information Technology) pueden afectar el nivel de ingresos, resultados operativos y los márgenes, pero no se limitan a los siguientes:

La industria de productos de IT es altamente competitiva, localmente competimos contra un número importante de mayoristas con inversión local, varios de los cuales tienen una estructura de costos más bajos que los nuestros, debido a que operan en el mercado gris y a nivel de la economía "informal" que dificulta la competencia en este segmento, así como mantener o aumentar las ventas, cuota de mercado o los márgenes de rentabilidad.

El exceso de oferta de productos de la industria y la reducción del precio por parte de nuestros competidores, puede resultar en una reducción de nuestros precios y de ese modo una reducción de sus márgenes brutos, que puede afectar significativamente en la participación o cuota de mercado.

En la industria de IT el riesgo de mercado está asociado adicionalmente a los siguientes factores:

- Precios competitivos;
- Disponibilidad y calidad de los productos y servicios;
- Aceptación en el mercado de los productos que se comercializa;
- La exposición a la solvencia financiera y cumplimiento de las condiciones de crédito de nuestros clientes;
- Los términos y condiciones de venta aceptables;
- Disponibilidad de líneas de crédito y condiciones de crédito;
- Puntualidad de la entrega;
- Flexibilidad en la adaptación de soluciones específicas a las necesidades de los clientes;
- Eficacia de programas de marketing y ventas;
- La disponibilidad de información técnica y de producto, y
- La disponibilidad y eficacia de los programas de garantías.

3.3 Riesgo financiero.

La recesión económica mundial en los últimos años y la volatilidad en los mercados globales de crédito podría afectar nuestras operaciones así como el negocio y resultados de las operaciones. La recesión económica mundial y la crisis del crédito asociada, podría tener un impacto negativo sobre las instituciones financieras y el sistema financiero mundial, lo que, a su vez, tienen un impacto negativo sobre nuestros proveedores internacionales y sus líneas de crédito.

Nuestros proveedores podrían restringir el crédito comercial, que podría afectar negativamente nuestra liquidez que debe ser cubierto con financiamiento local para mantener las relaciones comerciales con nuestros proveedores y fabricantes en óptimas condiciones.

3.4 Riesgo de liquidez.

El negocio de la Compañía requiere niveles significativos de capital para financiar las compras de inventario que no es financiada por acreedores comerciales. Nuestras fuentes de liquidez existentes, incluyendo los recursos en efectivo y del efectivo generado por las actividades de operación, así como con los fondos disponibles en virtud de nuestros acuerdos de crédito, proporcionar los recursos suficientes para cumplir con nuestro capital de trabajo presente y futuro, que administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, asegura el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

3.5 Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continua de los precios al consumidor con un descenso continuo del valor del dinero y del poder adquisitivo de nuestros clientes; sin embargo de que la moneda funcional es el dólar de los Estados Unidos de América, el nivel de inflación es mayor que los índices de inflación de dicho país. De acuerdo a información estadística del Banco Central del Ecuador la inflación anualizada acumulada fue como sigue: año 2015 por 3.38%, año 2014 por 3,67%

3.6 Riesgo crediticio.

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar por ventas a crédito a clientes no relacionados, así como en préstamos a terceros y relacionadas.

Las concentraciones de riesgo de crédito, con respecto a estas cuentas por cobrar, son limitadas debido al gran número de clientes y líneas de negocio (segmentos) que posee la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgos de crédito distintas a la anteriormente señalada, considerando que la venta de la cartera garantiza a la Compañía la recuperación de los fondos.

3.7 Riesgo de tasas de interés.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no cuenta con operaciones de crédito, por lo tanto, no existe análisis de sensibilidad al Estado de Resultados Integral y Patrimonio neto en los estados financieros adjuntos por este concepto.

3.8 Riesgo en moneda extranjera (tipo de cambio).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía realiza sus principales operaciones en dólares de los Estados Unidos de América (Moneda funcional), moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no existe análisis de sensibilidad al Estado de Resultados Integral y Patrimonio Neto en los estados financieros adjuntos por este concepto.

3.9 Riesgo operacional.

La Compañía tiene como objetivo implementar los controles internos suficientes que permitan evitar la presencia de errores en los procesos y almacenamiento de la información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

ZEIT S.A

Resumen de las Principales Políticas Contables

4 ACTIVOS FINANCIEROS.

Constituyen aquellas cuentas que están pendientes de pago por parte de los accionistas para la constitución de la compañía por \$ 800.00

5 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 , en esta cuenta se registra un monto de us\$ 2.230,00 y us\$15 valores pendientes de pago a Intcomex y al SRI respectivamente

6 CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2015, el capital social autorizado de ZEIT S.A. es de 800, y está constituido por 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

7 GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración al 31 de diciembre del 2015 constituyen básicamente gastos de constitución de la compañía.

8 LITIGIOS Y CONTINGENTES.

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2015, la Compañía no ha sido demandada o mantiene litigios pendientes de atención o de resolución en su contra o adversas.

9 SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a ZEIT S.A. a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a ZEIT S.A. a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2015.