

ZEIT S.A
Resumen de las Principales Políticas Contables

ZEIT S.A.

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2017

ZEIT S.A

Resumen de las Principales Políticas Contables

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 2017 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 2017

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 valorización 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 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y/o bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los sobregiros bancarios cuando se presentan se consideran como pasivo corriente en el Estado de Situación Financiera.

2.6 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar que se registran al 31 de diciembre del 2017 corresponden a los aportes de los socios para la constitución de la compañía.

2.7 Inventarios

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio

ZEIT S.A

Resumen de las Principales Políticas Contables

de compra, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

Los descuentos comerciales, rebajas por protecciones de precios, recibidos de fabricantes se deducen del costo de los productos mediante una revaluación del inventario, la misma que al ser registrada contabiliza una cuenta por cobrar al fabricante, la que deberá ser cancelada mediante la emisión de una nota de crédito para dar de baja esta cuenta.

Al cierre de cada período se realizar una evaluación del valor neto de realización de los inventarios, realizando los ajustes en el caso de que estén sobrevalorados. El valor neto de realización corresponde al precio de venta en el curso ordinario de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución necesarios para poner las existencias en condición de venta.

2.8 Propiedad y equipo

En este grupo contable se registra todo bien adquiridos para su uso normal del negocio o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades y equipos se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

ZEIT S.A

Resumen de las Principales Políticas Contables

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Los equipos de computo se deprecian a 3 años

2.9 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*.

2.10 Impuestos

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias. - en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización

2.11 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

ZEIT S.A

Resumen de las Principales Políticas Contables

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.

2.12 Ingresos

establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

2.13 Costos y Gastos,

Costos de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

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.

2.14 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.

2.15 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

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.

ZEIT S.A

Resumen de las Principales Políticas Contables

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 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, 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 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja General	19.47	226.15
Banco de la Producción	<u>2,153.05</u>	<u>2,186.31</u>
	<u><u>2,172.52</u></u>	<u><u>2,412.46</u></u>

5 ACTIVOS FINANCIEROS.

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

6 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 , en esta cuenta se registra un monto de us\$ 12.730,34 de los gastos de constitución y las compras realizadas en el período

7 CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2016, 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.

8 GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración al 31 de diciembre del 2017 constituyen básicamente gastos de constitución de la compañía, depreciaciones, y honorarios

9 LITIGIOS Y CONTINGENTES.

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2017, la Compañía no ha sido demandada o mantiene litigios pendientes de atención o de resolución en su contra o adversas.

10 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 2017.

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 2017.