

ZIPPERSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
Compañía	-	ZipperSA S.A.

□ Av. Amazonas 121-147 y Robles, Of. 720 y 804

T +593 (2) 2506 866

F +593 (2) 2554 656

□ Av. Francisco de Orellana y Miguel M. Alcívar,
Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401 y 501

T +593 (4) 2583 789

F +593 (4) 2583 873

www.moorestephens.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Zippersa S.A.

Guayaquil, 28 de abril del 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Zippersa S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de Zippersa S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los Accionistas de
Zippersa S.A.
Guayaquil, 28 de abril del 2016

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Zippersa S.A. al 31 de diciembre de 2015, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asuntos que requieren énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que las cifras correspondientes del año 2014 no han sido auditadas, sin embargo, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada de que los saldos de apertura al 1 de enero del 2015 están libres de distorsiones significativas que pudieran afectar los estados financieros al cierre del 2015.

Número de Registro en la
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros: SC-RNAE-2-760

Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Registro: 36189

ZIPPERSA S.A.

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Referencia a Nota	2015	2014	PAGOS Y PATRIMONIO	Referencia a Nota	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES				PAGOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	122,505	22,811	Deudores y cuentas por pagar	11	101,039	61,120
Cuentas por cobrar	7	300,974	428,905	Proveedores	12	368,776	508,741
Clientes		10,507	-	Relaciones y accionistas		8,250	13,240
Impuestos por recuperar	6	7,160	455	Otras cuentas por pagar		359,734	548,178
Empleados		5,177	2,663				
Otras cuentas por cobrar		202,666	510,230	Pagos acumulados			
Morosa - Estimación para cuentas incobrables	7	11,611	-	servicios sociales	13	27,908	37,102
		822,287	619,230	Impuestos por pagar	1 y 24	70,138	11,373
						27,724	48,472
Inventarios	9	240,471	997,467				
		973,224	957,446	Total pasivos, corrientes y total de pasivo		478,426	604,654
Total activos corrientes							
ACTIVOS NO CORRIENTES				PATRIMONIO, según estado adjunto			
Autos ímp.	10	16,812	16,200	Total pasivo y patrimonio		275,533	309,444
		680,136	1,005,200				
Total de activos						490,195	1,070,648

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Roberto Falquez Oroñez
Apoderado


C.P.A. Héctor Gilces Quiroz
Contador General

ZIPPERSA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2015	2014
Ventas		2.318.018	2.776.078
Costo de ventas		<u>(1.707.477)</u>	<u>(2.149.689)</u>
Utilidad bruta		<u>610.541</u>	<u>626.389</u>
Gastos operativos:			
De venta	18	(181.230)	(191.960)
De bodega	18	(48.180)	(48.055)
Administrativo	18	<u>(328.277)</u>	<u>(270.617)</u>
		<u>(557.687)</u>	<u>(510.630)</u>
Utilidad operacional		52.854	115.759
Otros ingresos, netos		<u>18.739</u>	<u>1.063</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		71.593	117.752
Impuesto a la renta corriente y diferido		<u>(19.052)</u>	<u>(26.256)</u>
Utilidad neta del año		<u>52.541</u>	<u>91.496</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Roberto Falquez Ordoñez
Apoderado



G.P.A. Héctor Gilces
Contador General

ZIPPERSA S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2014	40.800	14.300	158.848	213.948
Apropiación de reserva legal	-	9.150	(9.150)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	91.486	91.486
Saldo al 31 de diciembre del 2014	40.800	23.450	241.194	305.444
Apropiación de reserva legal	-	5.254	(5.254)	-
Resolución de Junta General de Accionistas del 7 de diciembre del 2015. Distribución de utilidades 2014	-	-	(82.347)	(82.347,00)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	52.541	52.541
Saldo al 31 de diciembre del 2015	40.800	28.704	206.134	275.638

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Roberto Falquez Ortoñez
Apoderado


CPA Héctor Gilboes
Contador General

ZIPPERSA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Cobro a clientes		2 528 601	2 593 831
Pagos compra de inventario		(1 503 032)	(1 909 042)
Pagos a proveedores		(174 541)	(173 757)
Pagos a empleados		(201 292)	(330 590)
Pagos de impuesto a la renta		(5 485)	(3 751)
Otros ingresos		18 739	1 992
Flujo de efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>71 810</u>	<u>87 624</u>
Flujo de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento:			
Pago presidente accionista		-	(78 368)
Flujo de efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>(78 368)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		57 825	9 256
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		72 611	93 087
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	e	<u>110 508</u>	<u>72 811</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Roberto Falquez Ordoñez
Apoderado


C.P.A. Hector Giloes
Contador General