

## **ZINJOLI S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

ZINJOLI S.A., fue constituida en Guayaquil, Ecuador el 14 de marzo del 2002, y fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 26 de abril de 2002. Su actividad principal es la construcción y ejecución de obras civiles.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

### **2. BASE DE PRESENTACIÓN**

#### **2.1 Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros de ZINJOLI S.A., al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### **2.2 Moneda funcional**

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

#### **2.3 Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la sección 26 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la sección 13 o el valor en uso de la sección 27

#### **2.4 Efectivo y bancos**

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros

## **ZINJOLI S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.5 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El costo incluye el precio de compra de inventarios que son los utilizados en la producción de engorde de camarones, los cuales incluyen lo siguiente: fertilizantes, balanceados, suministros y materiales. El costo de las existencias y las existencias consumidas se determina usando el método Promedio.

El Valor Neto Realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

La Compañía clasifica los cultivos de camarón como inventarios. Estos activos se encuentran medidos a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados.

La Compañía cosecha o recolecta los (camarones) en un promedio entre los 98 y 120 días, en los cuales el camarón tiene un peso adecuado para su venta. Estos se miden a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección.

Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

### **2.6 Propiedades y equipos**

**2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento.** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

**2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

## **ZINJOLI S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- 2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles.** - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<b><u>Propiedades y equipos</u></b>	<b><u>Vida útil (en años)</u></b>
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Equipo de cómputo	5
Muebles y enseres	3

- 2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipos.** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## **2.7 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios

**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 imponderables o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada periodo. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%

## **ZINJOLI S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **2.8 Provisiones**

La Compañía registra provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Estas provisiones que se muestran el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### **2.9 Beneficios a empleados**

**2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones de estudios actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

**2.9.2 Participación a Trabajadores.** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

### **2.10 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan 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

## **ZINJOLI S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**Venta de bienes** – Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos a la transacción.

### **2.11 Costos y gastos**

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos 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.

### **2.12 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **2.13 Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

## **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para 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 y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

## **ZINJOLI S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

### **3.1 Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

### **3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos**

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

### **3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos**

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3

## **4. EFECTIVO Y BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2017, representa depósitos en cuenta corriente en bancos locales, los cuales no generan intereses ni existe ninguna restricción sobre ellos.

## ZINJOLI S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	...Diciembre...	
	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	339,656	457,196
Relacionadas	15,101	-
Provisión de cuentas incobrables	<u>(11,125)</u>	<u>(11,125)</u>
Total	<u>343,632</u>	<u>446,071</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente:	329,409	446,071
No corriente:	<u>14,223</u>	<u>-</u>
Total	<u>343,632</u>	<u>446,071</u>

**Clientes** - Representan créditos otorgados por servicios de construcción y ejecución de obras civiles. Estos valores se recuperan en el corto tiempo en función de lo indicado en los contratos mantenidos.

**Relacionadas** - Representan créditos otorgados a compañías relacionadas para capital de trabajo los cuales no generan intereses y ni tienen fecha de vencimiento establecida.

### 6. IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	...Diciembre...	
	2017	2016
Activos impuestos corrientes:		
Crédito tributario IVA	<u>11,400</u>	<u>582</u>
Pasivos impuestos corrientes:		
Impuesto a la Renta por pagar	<u>4,717</u>	<u>7,273</u>

**Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

## **ZINJOLI S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Utilidad según estados financieros antes de		
Impuesto a la renta	27,999	286,603
Participación a trabajadores	(4,200)	(14,392)
Gastos no deducibles	<u>2,663</u>	<u>12,315</u>
Utilidad Gravable	26,461	93,607
Impuesto a la renta	5,822	20,594
Anticipo determinado	<u>1,806</u>	<u>5,070</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>5,822</u>	<u>31,332</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

**Aspectos tributarios:** El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, décimo tercera y décimo cuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

## **ZINJOLI S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- Se elimina el impuesto a las tierras rurales.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

### **7. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Un resumen de las propiedades y equipos es como sigue:

	<b>...Diciembre...</b>	
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Costo o valuación	746,508	745,308
Depreciación acumulada	<u>(72,484)</u>	<u>(54,185)</u>
Total	<u>674,024</u>	<u>691,123</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	547,023	547,023
Edificios	78,500	78,500
Muebles y enseres	23,860	23,860
Maquinarias y Equipos	85,000	85,000
Equipos de computación	<u>12,125</u>	<u>10,925</u>
Total	<u>746,508</u>	<u>745,308</u>

### **8. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<b>...Diciembre...</b>	
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Proveedores	104,046	100,203
Anticipo de clientes	<u>32,922</u>	<u>190,658</u>
Total	<u>136,968</u>	<u>290,861</u>

### **9. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

## **ZINJOLI S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Participación de trabajadores	4,200	14,392
Obligaciones con el IESS	844	840
Otras por beneficios a empleados	<u>8,325</u>	<u>8,460</u>
Total	<u>13,369</u>	<u>23,692</u>

**Participación a Trabajadores.** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades liquidadas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<b>...Diciembre 31,...</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Saldo al comienzo del año	14,392	-
Provisión del año	4,200	14,392
Pagos efectuados	<u>(14,392)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>4,200</u>	<u>14,392</u>

### **10. PRÉSTAMOS**

Al 31 de diciembre del 2017, representan un préstamo emitido por el Banco Pichincha con un plazo de 90 días y una tasa de interés efectiva del 10.12% y cuentas por pagar accionistas las cuales no generan intereses ni tienen vencimiento establecido por un valor de US\$ 12,000 y US\$ 478,401 respectivamente.

### **11. PATRIMONIO**

**Capital Social** - Al 31 de diciembre del 2017, está representado por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

### **12. INGRESOS**

Un detalle de ingresos es como sigue:

## **ZINJOLI S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Servicios de construcción	104,690	1,010,201
Reversión de diferencias temporarias	190,658	-
Generación de diferencias temporarias	-	(190,658)
Ganancias netas por reversiones de provisiones	<u>17,500</u>	<u>-</u>
Total	<b><u>312,848</u></b>	<b><u>819,543</u></b>

### **13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA**

Un detalle de los gastos de administración y venta es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Sueldos y beneficios sociales	62,597	89,553
Participación de trabajadores	4,200	14,392
Honorarios profesionales	43,613	41,998
Depreciaciones	18,300	21,059
Alquiler de maquinaria	8,079	30,734
Transporte	9,808	74,603
Combustibles y lubricantes	15,567	38,045
Suministros y materiales	50,906	303,718
Mantenimiento y reparaciones	20,983	24,751
Mano de obra directa	-	57,461
Promoción y publicidad	3,571	-
Gastos financieros	402	1,209
Otros	<u>51,023</u>	<u>40,467</u>
Total	<b><u>289,049</u></b>	<b><u>737,990</u></b>

### **14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia el 16 de abril del 2018 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de ZINJOLI S.A. los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

### **15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (16 de abril de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.