

**ZERTINI S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Presentado en Miles U.S. \$**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

**1. OPERACIONES**

Zertini S.A., fue constituida el 09 de Abril del 2009 en Ecuador y su actividad principal es: 1) actividades de planificación, diseño, cuidado, instalación y conservación de prados y jardines, como también; 2) venta al por mayor y menor de artículos para el hogar.

**2. POLITICAS CONTABLES**

**a. Base de preparación y presentación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la entidad de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado mejoras a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la entidad no ha adoptado con anticipación.

**ZERTINI S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Presentado en Miles U.S. \$**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| <u>No. NORMA</u> | <u>NORMA</u>  | <u>APLICACIÓN OBLIGATORIA PARA EJERCICIO INICIADOS A PARTIR DE:</u> |
|------------------|---|---|
| NIC 12           | Modificación. Excepción de aplicar la SIC 21 para inversiones inmobiliarias a valor razonable   | 1 de Enero del 2012   |
| NIC 1            | Modificación. Requerimiento de agrupar las partidas presentadas en el otro resultado integral solo si son potencialmente reclasificables al resultado del ejercicio con posterioridad | 1 de Julio del 2012   |
| NIC 19           | Modificación. Se elimina el enfoque del corredor y calculan los costos financieros sobre una base neta  | 1 de Enero del 2013   |
| NIIF 10          | Mejora. Estados financieros consolidados  | 1 de Enero del 2013   |
| NIIF 11          | Mejora. Acuerdos conjuntos  | 1 de Enero del 2013   |
| NIIF 12          | Mejora. Revelaciones por acuerdo conjuntos  | 1 de Enero del 2013   |
| NIIF 13          | Mejora. Mediciones a valor razonable  | 1 de Enero del 2013   |
| NIC 27           | Revisión. Disposiciones sobre los estados financieros separados   | 1 de Enero del 2013   |
| NIC 28           | Revisión. Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas  | 1 de Enero del 2013   |

La entidad estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

**b. Hipótesis de negocio en marcha**

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

**c. Registro contable y moneda de presentación**

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

**ZERTINI S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Presentado en Miles U.S. \$**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

**d. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

**e. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales se registran a su valor nominal.

**f. Pagos anticipados**

Se registran al costo histórico y se amortiza hasta el período de vigencia del bien o servicio.

**g. Propiedad, plantas y equipos, neto**

Las propiedades, plantas y equipos, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

**h. Provisiones**

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera.

**i. Contingencias**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de ocurrencia es probable.

**j. Impuesto a las ganancias**

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido:

**Impuesto a la renta causado**

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

**ZERTINI S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Presentado en Miles U.S. \$**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del estado de situación, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los impuestos diferidos se determinan usando la tarifa del impuesto a la renta vigente a la fecha de los estados financieros, y la tarifa que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

De acuerdo con la NIC 12, el efecto sobre los impuestos diferidos por un cambio en la tarifa de impuesto a la renta se registrará en la cuenta de resultados, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente cargadas o abonadas directamente a cuentas de patrimonio neto.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en todo caso. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros o pasivos por impuestos diferidos con los que poder compensar las diferencias temporales.

Se reduce el importe del activo por impuestos diferidos en la medida en que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal futura, y es objeto de reversión si se recupera la expectativa de suficientes ganancias fiscales para poder utilizar los saldos dados de baja.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el Estado de Situación Financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

**k. Ingresos de actividades ordinarias**

Ingresos por ventas de solares y alquiler de bienes inmuebles

Son reconocidos en base al método de realización al momento de generar la facturación con la cancelación de los solares y por el canon de arrendamiento.

**l. Estimaciones**

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrán diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la depreciación de los bienes de las propiedades, plantas y equipos y propiedades de inversión y el cálculo del impuesto a la renta.

**ZERTINI S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Presentado en Miles U.S. \$**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

**3. INDICADORES ECONOMICOS**

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2016, fue de 1.12%

| <b>AÑO TERMINADO</b><br><b><u>dic-31</u></b> | <b>PORCENTAJE</b><br><b><u>INFLACIÓN</u></b> |
|--|--|
| 2012   | 4.16   |
| 2013   | 2.70   |
| 2014   | 3.67   |
| 2015   | 3.38   |
| 2016   | 1.12   |

**4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

|                   | <b>2016</b>          | <b>2015</b>          |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| Caja              | 300                  | 300                  |
| Banco Bolivariano | -                    | -                    |
|                   | <b><u>300.00</u></b> | <b><u>300.00</u></b> |

**5. CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

|  | <b>2016</b>             | <b>2015</b>             |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Cuentas por Cobrar a Clientes          | 3,991.55                | 16,513.01               |
| Otras Ctas Por Cobrar                  | 10,258.48               | 46.93                   |
| Cuentas por Cobrar Accionistas         | 7,112.00                | 10,160.00               |
| Anticipo a Proveedores                 | -                       | 321.75                  |
| Otras Ctas Por Cobrar-<br>Relacionadas | 5,731.04                | 5,731.04                |
|  | <b><u>27,093.07</u></b> | <b><u>32,772.73</u></b> |

Los montos cobrados con tarjeta de crédito se convierten en efectivo en un tiempo máximo de 48 horas y son acreditados directamente a la cuenta bancaria de la compañía.

**ZERTINI S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Presentado en Miles U.S. \$**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

**6. INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

|                                | <b>2016</b>             | <b>2015</b>             |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Plantas, Flores y Otros        | 246.5                   | 35.21                   |
| Maceteros, Floreros y Canastas | 1,388.74                | 1,492.54                |
| Fertilizantes                  | 238.43                  | 242                     |
| Arreglos Florales              | 162.46                  | 134.92                  |
| Bases Artesanales              | -                       | 171.55                  |
| Inventario                     | 34,780.95               | 39,140.00               |
| Otras Accesorios               | 251.2                   | 330                     |
|                                | <u><b>37,068.28</b></u> | <u><b>41,546.22</b></u> |

**7. IMPUESTOS POR ACTIVOS CORRIENTES**

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

|                          | <b>2016</b>            | <b>2015</b>            |
|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Crédito Tributario Iva   | 338.07                 | -                      |
| Crédito Tributario Renta | 1,761.52               | 2,569.93               |
|                          | <u><b>2,099.59</b></u> | <u><b>2,569.93</b></u> |

**ZERTINI S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Presentado en Miles U.S. \$**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

**8. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO**

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, plantas y equipos por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

|                                       | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Muebles y Enseres                     | 12,374.00        | 12,832.00        |
| Equipos de Computación                | 2,211.00         | 2,211.00         |
| Instalaciones                         | 6,299.47         | -                |
| <b>(-) Menos</b>                      |                  |                  |
| Depreciación Acumulada                | -5,325.19        | -4,035.37        |
| <b>Propiedad Planta y Equipo neto</b> | <b>15,559.28</b> | <b>11,007.63</b> |

Los equipos de computación al 3.33%, bajo el método de línea recta.

**9. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, por clasificación principal es como sigue:

|                            | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Proveedores Locales        | 58,816.31        | 41,033.26        |
| Anticipos de Clientes      | 144.27           | 61.5             |
| Ctas por Pagar Accionistas | 2,298.04         | 5,385.64         |
|                            | <b>61,258.62</b> | <b>46,480.40</b> |

**10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES**

Un resumen de otras cuentas por pagar corrientes al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, por clasificación principal es como sigue:

|                                     | <b>2016</b>     | <b>2015</b>     |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| IESS                                | 527.97          | 379.04          |
| Beneficios de Ley a Empleados       | 2,919.66        | 2,093.07        |
| Obligaciones con la Adm. Tributaria | 399.68          | 463.61          |
|                                     | <b>3,847.31</b> | <b>2,935.72</b> |

**ZERTINI S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Presentado en Miles U.S. \$**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

- (1) IESS.-Incluye los pasivos por cancelar: Aporte Personal y Patronal por el valor de \$527.97
- (2) Beneficios.-Incluye los beneficios por cancelar: Décimo tercera remuneración por el valor de \$259.18, Décimo cuarta remuneración por el valor de \$818.73, Vacaciones \$1,177.25, Participación a Trabajadores \$309.30, otros valores por pagar Empleados \$355.20
- (3) Adm. Tributaria.-Incluye retenciones en la fuente por el valor de \$232.89, retenciones Iva por el valor de \$166.79

**11. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016

| <u>ACCIONISTA</u> | <u>No. ACCIONES</u> | <u>%</u>    | <u>VALOR DE CADA ACCION - U.S.\$</u> | <u>SALDO U.S. \$</u> |
|-------------------|---------------------|-------------|--------------------------------------|----------------------|
| Talum S.A         | 799                 | 99,875%     | 1                                    | 799,00               |
| Proinba S.A       | 1                   | 0,125%      | 1                                    | 1,00                 |
| <b>TOTAL</b>      | <b>800</b>          | <b>100%</b> |                                      | <b>800,00</b>        |

El accionista Proinba S.A. y Talum S.A. son de nacionalidad ecuatoriana.

Según Resolución No. SC.SG.DRS.G.09.02 del 7 de Septiembre del 2009, y publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 37 del 30 de Septiembre del 2009, fue expedido el "Instructivo sobre la información y documentos que deben remitir las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías que cuentan con sociedades extranjeras en calidad de Socios o Accionistas" reformada mediante Resolución No. SC.SG.DRS.G.09.03 publicada en el Registro Oficial No. 66 el 13 de Noviembre del 2009.

REGISTRO OFICIAL No. 389 DEL 1 DE NOVIEMBRE DEL 2006

**ZERTINI S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Presentado en Miles U.S. \$**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

Decreta: Concédase la autorización para que el Superintendente de Compañías pueda señalar como capitales mínimos de las compañías anónimas y de economía mixta, la suma de U.S. \$ 10,000.00 (diez mil dólares de los Estados Unidos de América); de las de responsabilidad limitada, la suma de U.S. \$ 5,000.00 (cinco mil dólares de los Estados Unidos de América); y, de las sucursales de compañías extranjeras que están sujetas a su control, la suma de U.S. \$ 30,000.00 (treinta mil dólares de los Estados Unidos de América).

Las autoridades de control, no han definido los plazos para el incremento de los capitales.

**12. PROPIEDAD INTELECTUAL**

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabajan la entidad son de propiedad exclusiva de la entidad

  
\_\_\_\_\_  
**LEOPOLDO GUACHO R.**  
**CONTADOR**