

ZERTINI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Presentado en Miles U.S. \$
Al 31 de Diciembre del 2017

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 2017

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

<u>No.</u> <u>NORMA</u>	<u>NORMA</u>	<u>APLICACIÓN OBLIGATORIA</u> <u>PARA EJERCICIO</u> <u>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 2017

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 2017

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.

i. 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 2017

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 2017, fue de -0.20%

AÑO TERMINADO	PORCENTAJE
<u>dic-31</u>	<u>INFLACIÓN</u>
2013	2.7
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.2

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

	2017	2016
Caja	300	300
Banco Bolivariano	-	-
	<u>300.00</u>	<u>300.00</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Cuentas por Cobrar a Clientes	8,415.05	3,991.55
Otras Ctas Por Cobrar	79.62	10,258.48
Cuentas por Cobrar Accionistas	-	7,112.00
Anticipo a Proveedores	569.46	-
Otras Ctas Por Cobrar- Relacionadas	-	5,731.04
	<u>9,064.13</u>	<u>27,093.07</u>

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 2017

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Plantas, Flores y Otros	198.00	246.50
Maceteros, Floreros y Canastas	2,279.25	1,388.74
Fertilizantes	235.28	238.43
Arreglos Florales	111.88	162.46
Inventario	-	34,780.95
Otras Accesorios	658.12	251.20
	3,482.53	37,068.28

7. IMPUESTOS POR ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Crédito Tributario Iva	422.57	338.07
Crédito Tributario Renta	-	1,761.52
	422.57	2,099.59

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 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Muebles y Enseres	12,374.00	12,374.00
Equipos de Computación	2,211.00	2,211.00
Instalaciones	6,299.47	6,299.47
(-) Menos		
Depreciación Acumulada	-7,192.51	-5,325.19
Propiedad Planta y Equipo neto	13,691.96	15,559.28

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

ZERTINI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Presentado en Miles U.S. \$
Al 31 de Diciembre del 2017

9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, por clasificación principal es como sigue:

	2017	2016
Proveedores Locales	18,398.85	58,816.31
Anticipos de Clientes	753.43	144.27
Ctas por Pagar Accionistas	-	2,298.04
	<u>19,152.28</u>	<u>61,258.62</u>

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Un resumen de otras cuentas por pagar corrientes al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, por clasificación principal es como sigue:

	2017	2016
IESS	420.64	527.97
Beneficios de Ley a Empleados	3,594.09	2,919.66
Obligaciones con la Adm. Tributaria	1108.36	399.68
	<u>5,123.09</u>	<u>3,847.31</u>

- (1) IESS.-Incluye los pasivos por cancelar: Aporte Personal y Patronal por el valor de \$420.64
- (2) Beneficios.-Incluye los beneficios por cancelar: Décimo tercera remuneración por el valor de \$156.26, Décimo cuarta remuneración por el valor de \$940.34, Vacaciones \$2,137.24, otros valores por pagar Empleados \$360.25
- (3) Adm. Tributaria.-Incluye retenciones en la fuente por el valor de \$648.64, retenciones Iva por el valor de \$105.78, Impuesto a la Renta por Pagar \$353.94

ZERTINI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Presentado en Miles U.S. \$
Al 31 de Diciembre del 2017

11. CAPITAL SOCIAL

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

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

<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
TOTAL	800	100%		800.00

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.

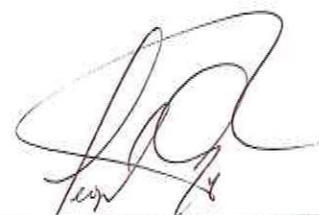
REGISTRO OFICIAL No. 389 DEL 1 DE NOVIEMBRE DEL 2006

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