

ZURITA JR. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

1.- Constitución y Objeto

La Compañía ZURITA JR. S.A., con RUC: 1391800371001, se constituyó en la república de Ecuador el 12 de diciembre de 2012, con expediente No. 166705, con un capital suscrito de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (USD\$ 800.00), con el objeto de dedicarse a la venta al por mayor de artículos de ferretería, así como a todas las actividades concernientes a la importación y comercialización de toda clase de artículos de ferretería. Esta sociedad está ubicada en la ciudad de Manta, en Av. 15 S/N con intersección entre las calles 12 y 13.

2.- Bases de presentación y preparación de estados financieros

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía ZURITA JR. S.A. se presentan a continuación:

Bases de Preparación

Los estados financieros de la Compañía ZURITA JR. S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2019; así como también, los requerimientos y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de Cumplimiento

La Administración de la Compañía ZURITA JR. S.A. declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, 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.

Estados Financieros

ZURITA JR. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

Los estados financieros de la Compañía ZURITA JR. S.A., comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019; así como los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio, y los Estados de Flujos de Efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

Periodo económico

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables, preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

La Gerencia General y el Departamento Financiero de la Compañía son los responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de ZURITA JR. S.A. en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación. Sin embargo, las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación:

Riesgo de Liquidez: El riesgo de liquidez de ZURITA JR. S.A., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

ZURITA JR. S.A. realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la Compañía cumpla con sus obligaciones.

ZURITA JR. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

Riesgo de inflación: El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Riesgo crediticio: El riesgo de crédito es el riesgo que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financiera, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de ZURITA JR. S.A., son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representa la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo de crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

Riesgo de tasa de interés: El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a ZURITA JR. S.A., minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

Efectivo y Equivalentes del Efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo a los saldos de caja y bancos sin restricciones, así como a las inversiones de corto plazo y de gran liquidez. En el estado de situación financiera, de existir sobregiros, se clasifican como obligaciones financieras dentro del grupo de pasivos corrientes.

Activos Financieros

Clasificación:

ZURITA JR. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se categorizan en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La categorización depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la categorización de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía no mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía ZURITA JR. S.A., tampoco mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”.

Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el Estado de Situación Financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vende el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, y si son significativos, son reconocidos como parte del activo o pasivo, siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial, ZURITA JR. S.A. los valoriza como se describe a continuación.

Medición posterior

a.- Préstamos y Cuentas por Cobrar, posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

i. Cuentas por Cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de productos (conservas, semielaborados y pescado crudo congelado) y servicios de maquila y otros complementarios. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se recuperan hasta en 45 días. En caso de deterioro se estima una provisión para cubrir la cartera afectada. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados.

ZURITA JR. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

ii. Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas: Estas cuentas por cobrar corresponden principalmente: a) denominadas comerciales por venta de productos (motos, accesorios y repuestos) y b) las de financiamiento, en su mayor parte otorgados en años anteriores que corresponden a préstamos otorgados a sus no relacionadas.

b.- Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i. Préstamos con entidades financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos financieros.
- ii. Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos por intereses.
- iii. Cuentas por pagar a entidades relacionadas: Corresponden principalmente operaciones que se denominan comerciales pues son obligaciones de pago por compra de inventario (motos, accesorios y repuestos). Se registran a valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son pagaderas hasta 120 días.

Deterioro de activos financieros

ZURITA JR. S.A. analiza el comportamiento de la cartera de sus clientes y en caso de ser necesario establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de

ZURITA JR. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

que la cuenta a cobrar se ha deteriorado al 31 de diciembre de 2019 no se mantienen provisiones por deterioro por este concepto.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si ZURITA JR. S.A. transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Deterioro de Cuentas por Cobrar

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del periodo y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a las tasas de interés.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- * Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- * Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- * Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- * Desaparición de un mercado activo para activos financieros.
- * Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Otras Cuentas y Documentos por Cobrar

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar a empleados, anticipos a proveedores, otros anticipos, etc.

ZURITA JR. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado a fabricantes de motos, accesorios y repuestos, de origen local y del exterior, con el fin de asegurar el aprovisionamiento de materia prima, estos se registran al momento de la entrega del efectivo, son liquidados con la entrega de documentos de importación con los cuales se desaduana la mercadería, y no genera intereses.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende la mercadería importada, y otros costos inherentes, los cuales se incurren para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado, para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución (gastos de venta).

La mercadería en tránsito se presenta al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

La Compañía, según análisis de rotación y uso futuro de sus repuestos, clasifica en corrientes los inventarios a consumirse en el tiempo estimado de hasta 12 meses, el resto califica como inventario de repuestos no corrientes.

Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

ZURITA JR. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, planta y equipos son las siguientes:

Tipo de bienes	Número de años
Edificios e instalaciones	20
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Maquinaria y Equipos	10
Equipos de Computación y Software	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros, y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

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 su uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre de 2019, los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

Arrendamiento financiero:

Los arrendamientos en los cuales la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al menor valor que resulte de comparar el valor razonable del activo arrendado y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento.

ZURITA JR. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

Cada pago por el arrendamiento se distribuye entre el pasivo y la carga financiera. Las correspondientes obligaciones por arrendamiento, netas de cargas financieras, se incluyen en cuentas a pagar corrientes y de largo plazo. La parte correspondiente a los intereses de la carga financiera se carga a la cuenta de resultados durante el periodo del arrendamiento de forma que se obtenga una tasa de interés periódica constante sobre la deuda pendiente de amortizar en cada periodo. La maquinaria y equipo adquirido mediante arrendamiento financiero se deprecia durante el periodo más corto entre la vida útil del activo y el periodo del arrendamiento.

Activos Intangible

Corresponde principalmente a las licencias para programas informáticos adquiridos y desarrollos de mejoras al proceso productivo, las cuales se capitalizan en fusión de los costos incurridos para su adquisición y para poner en condiciones de uso los programas específicos. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

Deterioro de activos no financieros (PPE e intangibles)

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2019 no se ha reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro, y en los casos de existir algún indicador de deterioro, ha realizado la evaluación requerida.

Impuesto a la renta

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

ZURITA JR. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse como ingreso o gasto según sea el caso, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado, o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar 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 o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. Para el año 2019, la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 25%.

A partir del año 2019, mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en el segundo suplemento del Registro Oficial 150 de fecha 29 de diciembre de 2017 se establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el Reglamento de Ley de Régimen Tributario Interno.

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo

Corresponde a:

- * La participación de los trabajadores en las utilidades, esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código del Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- * Vacaciones, las cuales se registra el costo o gasto, según corresponda, a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- * Décimo tercer y décimo cuarto sueldo, los cuales se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador; sin embargo, en caso de que el trabajador lo requiera, puede recibir esta remuneración mensualmente.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código del Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

ZURITA JR. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actual de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de la valoración actuarial.

Reconocimiento de ingresos

La Compañía genera sus ingresos principalmente por las ventas locales de motos, accesorios y repuestos. También presta servicios de mantenimientos y reparaciones para este medio de transporte. Los ingresos se registran de la siguiente forma:

- * Venta de motos, accesorios, partes, piezas y repuestos: comprende el valor de las ventas locales, y servicios de reparación y mantenimiento de motos, neto de devoluciones y descuentos, que se reconocen cuando los productos han sido embarcados y transferidos los riesgos y beneficios a los clientes. Para las ventas locales, el ingreso es reconocido cuando los productos son entregados a los clientes y los riesgos y beneficios han sido transferidos a ellos, de acuerdo a la definición del devengado.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independiente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Costos Financieros

ZURITA JR. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Ganancia por acción y dividendos de accionistas

La ganancia neta por acción se calcula en base al promedio de las acciones en circulación durante el ejercicio económico.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en que los dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

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 económica 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 de resultados.

Salvos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019, ZURITA JR. S.A. no presenta transacciones con partes relacionadas.

Provisiones por beneficios definidos

Para los beneficios a empleados, la Compañía reconocerá un pasivo cuando el empleado ha prestado servicios y a cambio se crea el derecho de recibir un pago en el futuro, y un gasto cuando la Compañía ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios en cuestión.

Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

ZURITA JR. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

Patrimonio de los accionistas

Capital

El capital social de la Compañía ZURITA JR. S.A. está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

Al 31 de diciembre de 2019, los accionistas de la Compañía ZURITA JR. S.A., son:

ACCIONISTAS	PARTICIPACIÓN
Gema Michelle García Álava	85,00%
María Johanna García Álava	15,00%

Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigente, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Otros resultados integrales

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos neto por concepto de pérdidas actuariales no liquidadas, rendimiento de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como “Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo” en Otros Resultados Integrales. La Compañía aplica este tratamiento contable en función a lo establecido a la NIC 19, estos importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

Reserva por valuación de activos

En cumplimiento con las resoluciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto de 2006, 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008 y SC.ICL.CPA.IFRS.G.11.007 de 9 de septiembre de 2011; la Compañía ZURITA JR. S.A. ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del año 2012; y producto de dicha adopción, ha implementado dicha normativa internacional para su año de transición (2012) y para aquellos saldos presentados al inicio de su periodo de transición (1 de enero de 2012).

ZURITA JR. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

Aplicación NIIF por primera vez

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta de Resultados Acumulados, subcuenta “Aplicación de NIIF por primera vez”, que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Resultados Acumulados

Al 31 de diciembre de 2019, ZURITA JR. S.A. presenta resultados acumulados por un valor de USD\$ 79.280,74.

Amortización de pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades gravables.

Anticipo de Impuesto a la Renta para el año 2019

De acuerdo al Registro Oficial No. 111 de fecha 31 de diciembre de 2019, se expide la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria. En dicho cuerpo legal se establece que a partir del año 2020 se elimina el pago del Anticipo de Impuesto a la Renta, para permitir que los contribuyentes tengan mayor flujo de efectivo; y por lo tanto, liquidez para la Compañía. Por tal razón, no se registra el pasivo correspondiente al cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta por Pagar.

Reinversión de utilidades

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

El beneficio en la reducción de la tarifa debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

ZURITA JR. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

El beneficio en la reducción de la tarifa debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Contingentes

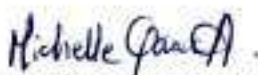
Al 31 de diciembre de 2019, ZURITA JR. S.A. no presente contingentes.

Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2019, ZURITA JR. S.A. no presenta hechos subsecuentes.

Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros de la Compañía ZURITA JR. S.A., al año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Gerencia General con fecha 30 de marzo de 2019, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.


Dra. Gema Michelle García Álava
Gerente General


CPA. María Johanna García Álava.
Contadora General