

ZONACUARIO, COMUNICACIÓN CON RESPONSABILIDAD SOCIAL CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE INFORMACIÓN
GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 - 2011

ABREVIATURAS:

US\$: Dólares de los Estados Unidos

1. Información General

Zonacuario, Comunicación con Responsabilidad Social Cía. Ltda. (en adelante Zonacuario) es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, domiciliada en Quito - Pichincha, según escritura del 01 de abril del 2008, inscrita en el Registro Mercantil con fecha 05 de febrero del 2009. Zonacuario se dedica a la prestación de servicios de diseño gráfico, producción y diseño de material editorial y desarrollo de proyectos de comunicación social. Su duración es de cincuenta años a partir de la debida inscripción en el Registro Mercantil.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General.
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 5 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.

ZONACUARIO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre de 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

3. Declaración de aplicación NIIF Pymes

Con respecto a la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera *NIIF* y según resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, en su artículo uno en sus numerales 2 y 3 se menciona el respectivo cronograma de aplicación obligatoria de la mencionada normativa para tres grupos categorizados por esta institución.

Con Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de 5 de noviembre de 2010, publicada en el Registro Oficial No. 335 de 7 de diciembre de 2010, la Superintendencia de Compañías acogió la clasificación de PYMES, en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina en su Resolución 1260. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como *PYMES* a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones: a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES; b) Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DOLARES; y, c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Bajo este criterio ZONACUARIO, COMUNICACIÓN CON RESPONSABILIDAD SOCIAL CÍA. LTDA., durante el ejercicio 2010 ha presentado sus cifras en menor escala que las señaladas, por lo que su exigencia y responsabilidad es aplicar Normas Internacionales de Información Financiera Pymes.

ZONACUARIO, COMUNICACIÓN CON RESPONSABILIDAD SOCIAL CÍA. LTDA, considerando lo mencionado en párrafos anteriores, declara expresamente que los Estados Financieros correspondientes al período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2012 han sido preparados *razonablemente* en cumplimiento de la *NIIF PYMES* en cuanto al efecto de sus transacciones, sucesos y condiciones de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos. Además los mencionados *Estados Financieros* constituyen una representación estructurada de la situación financiera, rendimientos financieros y flujos de efectivo presentados por la compañía. Cabe señalar que la información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificada posteriormente por la Junta de Socios.

(Continuación...)

4. Adopción por primera vez de las *NIIF Pymes*

De acuerdo a lo estipulado en la **Sección 35 “Adopción por primera vez de las NIIF”**, los primeros estados financieros que la empresa presente conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La compañía adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y
- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.
- La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF.

(Continuación...)

5. Principales políticas contables

a. Preparación de los Estados Financieros

Los registros contables de la compañía son llevados en dólares estadounidenses, de acuerdo a lo determinado en la legislación ecuatoriana, a partir del 1º de abril del año 2000, fecha desde la cual se cambió la unidad monetaria del Ecuador existente hasta el 30 de marzo del 2000 (sucre).

La Gerencia ha determinado, como principal política, la presentación anual de Estados Financieros bajo NIIF PYMES, sobre la cual analizará, y de ser el caso, ajustará los valores presentados al culminar de un año, de acuerdo a exigencias y estimaciones que requieren las normas en mención.

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

El Estado de Situación Financiera ha sido elaborado y presentado de acuerdo a su "liquidez", esto es, partidas corrientes al inicio de los apartados y las no corrientes posteriormente.

ZONACUARIO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

b. Instrumentos financieros

• **Reconocimiento y medición en el momento del reconocimiento**

Los activos y pasivos financieros se medirán al *costo*, que será normalmente el precio de la transacción o contraprestación entregada, según la *NIF 9*. Se reconocerán como instrumentos lo siguiente:

- Efectivo
- Clientes
- Proveedores
- Cuentas por cobrar
- Cuentas y documentos por pagar
- Préstamos de terceros

Para cuentas por cobrar, los períodos de cobro, según segmento de ventas es el siguiente:

- Para clientes de revistas y material ¡eló! se ha concedido 120 días de crédito.
- Para clientes de agencia de publicidad se ha concedido 90 días de crédito.
- Para clientes del sector público el período de crédito es de 90 días.

Nuestros proveedores nos han concedido el siguiente período de crédito:

- Proveedores para generación de impresos (revistas, producción externa e imprentas) se nos ha otorgado 120 días de crédito.
- Proveedores de servicios en general 30 días.

• **Medición posterior al reconocimiento**

Tanto para los activos como para los pasivos financieros, su reconocimiento posterior será a su costo amortizado, según lo señala la *NIC 39*. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 90 y 120 días (clientes de servicios y material editorial, respectivamente), lo que está en línea con la práctica de mercado. Las transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado.

ZONACUARIO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

b. Instrumentos financieros

(Continuación...)

Cuando exista evidencia de una posible incobrabilidad de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión. Para efectos de su presentación en los Estados Financieros, se aplicará la provisión por incobrables, acogiéndose anualmente a la permitida en normas legales tributarias para tales efectos (Véase Nota 6.3)

Cuando exista evidencia de un no pago a las cuentas pendientes con proveedores se efectuarán negociaciones para la aplicación de pagos de interés por mora. De existir proveedores con los cuales se mantengan buenas relaciones y amplien, únicamente el plazo de pago, se efectuará el reconocimiento de su interés implícito y se procederá a reconocer el gasto respectivo (Véase Nota 6.3)

c. Existencias

• **Medición en el momento del reconocimiento**

Las existencias de la compañía pertenecen a aquellos activos que se encuentran disponibles para la venta y que específicamente son: comercialización de la revista ¡elé!, libros álbumes, productos marca ¡elé!, los cuales se registran en la contabilidad de acuerdo a los siguientes parámetros:

Tipo de inventario	Reconocimiento inicial	Fórmula de costeo de existencias
Revista ¡elé!	Costo final de transformación	Costos individuales
Libros álbumes	Costo	Método promedio ponderado
Productos marca ¡elé!	Costo	Método promedio ponderado

Se debe considerar que el costo final de transformación de la revista ¡elé! contempla los siguientes rubros como parte de su costo:

ZONACUARIO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

c. Existencias

(Continuación...)

- Costo de impresión revistas (materia prima directa).
- Costo de sueldos, salarios y beneficios sociales generado por colaboradores de la compañía y que participan activa y frecuentemente en la elaboración de la revista (mano de obra directa).
- Costos de trabajos de terceros (como ilustradores, escritores de cuentos y diseñadores) que son esporádicos (costos indirectos de fabricación)

- **Medición posterior al reconocimiento**

Los inventarios señalados se medirán posteriormente al costo o al valor neto realizable, según el valor menor entre los dos (según Sec 13.4) según detalle en la Nota 6.4, a la fecha de corte de cada presentación de Estados Financieros (es decir anualmente, ver política 5.a párrafo segundo).

d. Propiedad planta y equipo

- **Medición en el momento del reconocimiento**

Se aplicará el principio general de reconocimiento, es decir, todos los costos de propiedades, planta y equipo se reconocerán en el momento de incurrir en ellos, de acuerdo a lo mencionado en la NIC 16. Todos los bienes reconocidos bajo este grupo de activos se encuentran registrados a su costo de adquisición. Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurrían.

- **Medición posterior al reconocimiento**

Se medirá bajo el modelo del costo.

- **Depreciación**

Se ha utilizado el método de depreciación "línea recta" y se estimarán como vida útil de este tipo de activos los estipulados como máximos por la norma tributaria.

ZONACUARIO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

e. Beneficios a los empleados

• **Medición en el momento del reconocimiento**

Cuando un empleado haya prestado sus servicios a la compañía, durante cada período contable, éste costo será reconocido de acuerdo al *importe de los beneficios a corto plazo* que se ha de pagar por tales servicios. Además se reconocerá el costo esperado de los beneficios a corto plazo a los empleados en forma de *ausencias remuneradas*, de acuerdo a lo mencionado en la NIC 19 párrafo 11.

• **Medición posterior al reconocimiento**

Se reconocerán éstas partidas cada vez que se integre un nuevo empleado a la compañía, lo cual exija el derecho de recibir pagos en el futuro. Adicionalmente la compañía efectuará provisiones anuales por provisión despido intempestivo debido a que por pertenecer a un sector de rotación de personal, se estima que los colaboradores podrán permanecer en la compañía hasta por 15 años.

• **Información a revelar**

De ser el caso se revelarán los planes de beneficio, como los efectos financieros de los cambios en dichos planes durante el período.

f. Impuestos a las ganancias

• **Medición en el momento del reconocimiento**

Los activos impuestos corrientes serán reconocidos de acuerdo a lo causado en el período presente y a los anteriores. En el caso de los pasivos por impuestos corrientes serán reconocidos en la medida que éstos no hayan sido liquidados. En el caso que la cantidad ya pagada excede el importe a pagar por los períodos corrientes, el exceso será reconocido como un activo.

• **Reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos**

Se reconocerán a los activos y pasivos por impuestos diferidos cuando en el reconocimiento inicial puede surgir una *diferencia temporaria*, esto es, que la parte o la totalidad del activo o pasivo no es deducible a efectos fiscales. La contabilización que se aplicarán a estos valores, dependerá de la naturaleza y efecto de cada transacción.

ZONACUARIO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

6. Información de las principales partidas de los Estados Financieros

6.1. *Ingresos por actividades ordinarias*

Dentro de los productos y servicios que realiza Zonacuario y según consta en sus actividades económicas registradas bajo su RUC No. 1792138833001, se encuentran las siguientes:

- Actividades de diseño gráfico
- Producción y diseño de material didáctico
- Diseño de productos editoriales
- Creación de juguetes
- Artículos promocionales, distribución de materiales promocionales.
- Desarrollo de proyectos de comunicación social

De acuerdo al comportamiento de ventas durante el año 2012, a continuación se presenta un detalle de los ingresos obtenidos por la prestación de bienes y servicios, y su marginalidad con respecto al total de ventas:

Ingreso por actividad ordinaria	US\$	%
Diseño gráfico, ilustración, multimedia y editorial	353.173,19	19%
Desarrollo de proyectos de comunicación	1.329.680,12	73%
Venta y publicidad de la revista ¡elé!	131.986,20	7%
Otros ingresos	14.765,46	1%
Total	1.829.604,97	

ZONACUARIO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

6.2. *Efectivo*

Durante el año 2012 la compañía mantuvo tres cajas chicas y manejo su liquidez a través de cuatro instituciones financieras (Produbanco, Guayaquil, Pichincha y Rumiñahui) presentando un saldo contable al 31 de diciembre de 2012 de:

Caja:	US \$
Caja Chica oficina	200,00
Caja chica fruta	200,00
Caja chica isla ¡elé!	100,00
Bancos	
Instituciones financieras	75.764,56
TOTAL	76.264,56

6.3 *Instrumentos financieros*

Como parte de los instrumentos financieros que mantiene Zonacuario Cía. Ltda., en sus libros, y según tratamiento detallado en la Nota a los Estados Financieros No. 5- b), se detallan a continuación el detalle de las principales partidas que conforman este grupo de cuentas.

CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por cobrar	Tipo	Valor
Cuenta por cobrar Clepsidra	Relacionada	25,173.19
Cientes (1)	No relacionada	160,657.73
Otras cuentas por cobrar	No relacionada	2,299.90
	TOTAL	188,130.82

(1) Dentro de estas cuentas existen varias partidas, detalladas a continuación, que han superado los límites de crédito establecidos como políticas contables:

Detalle de cuentas mayores a 120 días	Valor
Paola Escobar	1,860.00
Cientes venta revista ¡elé!	6,247.38
Total	8,107.38

ZONACUARIO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

6.3 *Instrumentos financieros*
(Continuación...)

El valor señalado por **US\$ 8.107,38** corresponde a cuentas que han permanecido por más de 120 días en libros las cuales se hallan provisionadas por **US\$ 5.200,01** (cuenta provisión incobrables acumulada al 31 de diciembre de 2012). Cabe señalar que la provisión en el año 2012 correspondió al 1% de las cuentas pendientes de cobro (porcentaje máximo estipulado como gasto deducible según normas tributarias) por **US\$ 1.473,35**. Según estimaciones contables, consideramos que la provisión es suficiente y no requiere un cargo adicional.

CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por pagar	Tipo	Valor
Proveedores (1)	No relacionados	106,981.46
Cuenta por pagar Clepsidra(2)	Relacionada	18,548.82
Cuentas por pagar Claude Andre Sauliere (3)	No relacionados	28,097.82
Provisiones proveedores (4)	No relacionados	54,011.03
	TOTAL	207,639.13

(1) La cifra presentada corresponde a proveedores regulares, cuya cancelación se realizó hasta marzo del 2013.

(2) La cuenta por pagar con Clepsidra corresponde a servicios por trabajos efectuados para el Proyecto Enipla, mismo que al 31 de diciembre de 2013 no superó las fechas de vencimiento de plazos de crédito.

(3) Corresponde a la porción corriente de una hipoteca abierta correspondiente a la compra venta del inmueble sobre el cual funcionan las instalaciones de Zonacuario. La hipoteca fue firmada el 01 de febrero de 2010 y los pagos mensuales van hasta noviembre del 2013. El valor señalado únicamente corresponde a la porción de capital pactada, correspondiendo a dos cuotas mensuales fijas: 1) US\$ 2.513,34 (incluye intereses) en dólares y, 2) 659,27 euros.

(4) Corresponde a los siguientes proveedores:

* Proveedores del Proyecto Enipla	US\$ 42.065,58
* Provisión inventario 3D Papel	US\$ 11.945,45

ZONACUARIO CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2012
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

6.4 *Inventarios*

Dentro de los inventarios, Zonacuario a continuación presenta su stock al 31 de diciembre de 2012, en cantidades y costo, clasificados por tipo de producto:

Revista ¡clé! No.	Unidades	SALDO US\$
29	559	1,521.16
30	592	1,685.32
31	73	207.46
32	569	1,021.41
33	654	1,031.34
34	531	1,163.57
35	499	967.61
36	652	1,196.54
37	756	1,311.30
38	933	1,654.33
39	799	1,332.50
40	1,115	1,876.53
41	878	1,528.52
42	1,321	2,018.91
43	1,533	2,132.85
44	493	722.90
45	1,408	2,508.47
46	1,567	3,153.94
47	1,508	2,078.33
48	1,557	2,404.63
49	2,506	3,579.58
50	1,811	2,803.57
TOTAL	22,314	37,900.76

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
 (Continuación...)

6.4 *Inventarios*
 (Continuación...)

Producto ¡elé!	Cantidad	US\$
Cuadernos	572	1,578.61
Llaveros	636	509.93
Libro Amazonía divertida	1,870	1,366.78
Pulseras	508	121.92
Camisetas	104	534.13
Zapateras	22	61.60
Libro Abril y Moncho	143	590.35
Libro sueños	346	1,210.76
Libro Galápagos Divertido	179	229.12
Juego de cartas	216	410.52
TOTAL	4,596	6,613.72

Luego de haber aplicado la prueba del VNR a los inventarios detallados anteriormente, Zonacuario determinó que las revistas ¡elé! No. 29, 30, 31, 32, 34, 35, 36, 37, 38, 41, 45 y 46 tuvieron su costo mayor al precio de venta estimado menos sus gastos de ventas, por un total de US\$ 2.684,54, mismo que no ha sido considerado contablemente debido a los diversos proyectos programados para el 2013 (sobre los cuales el ajuste no es procedente) entre ellos la implementación del "Plan Lector" en el cual Zonacuario desarrollará con autores extranjeros y nacionales la diagramación, ilustración y edición de libros reconocidos internacionalmente, y con cada libro se distribuirá una revista ¡elé!, apoyando una programación didáctica en la educación de los niños entre 6 y 12 años. Adicional a la razón mencionada anteriormente, Zonacuario no ha elaborado indicadores de rotación esperando en el año 2013 disminuir notablemente sus ediciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

6.5 *Impuestos anticipados e impuestos por pagar*

El saldo de los impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2013, comprenden:

<u>Impuestos anticipados</u>	<u>US\$</u>
Retenciones de impuesto a la renta	34.597,33
Impuesto al Valor Agregado (IVA) crédito tributario	117.576,99
TOTAL	<u>152.388,37</u>
<u>Impuestos por pagar</u>	
Retenciones de impuestos	17.609,65
Impuesto a la renta causado	46.072,84
TOTAL	<u>63.682,49</u>

6.6 *Propiedades, muebles y equipos*

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades, muebles y equipos durante el año 2013:

ACTIVOS FIJOS	Saldo inicial	Compras	Ajustes	Revaloriza- ción	Ventas	Saldo
Terreno (1)	-	-	-	98,333.47	-	98,333.47
Equipos de computación	18,699.43	7,115.53	-	-	-	25,814.96
Equipos de oficina	662.86	-	-	-	-	662.86
Muebles y enseres	280.00	-	-	-	-	280.00
Vehículos	45,276.79	-	-	-	26,776.79	18,500.00
Equipos de audio	38,439.65	1,191.97	-	-	-	39,631.62
Edificio(1), (2) y (3)	191,505.03	-	(33,539.55)	71,840.02	-	229,805.50
TOTAL ACTIVOS	294,863.76	8,307.50	(33,539.55)	170,173.49	26,776.79	413,028.41

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

6.6 *Propiedades, muebles y equipos*
(Continuación...)

DEPRECIACIONES	Saldo inicial	Gasto deprec.	Ajustes	Revalorización	Ventas	Saldo
Equipos de computación	(8,617.68)	(5,507.30)				(14,124.98)
Equipos de oficina	(147.50)	(66.24)				(213.74)
Muebles y enseres	(10.62)	(17.34)				(27.96)
Vehículos	(9,314.08)	(8,609.16)			(10,978.17)	(6,945.07)
Equipos de auditorio	(3,746.36)	(4,090.79)				(7,837.15)
Edificio (1) y (2)	(18,326.02)	(10,157.26)		(8,334.36)		(36,817.64)
TOTAL DEPRECIACIONES	(40,162.26)	(28,448.09)		(8,334.36)	(10,978.17)	(65,966.54)
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	254,701.50	(20,140.59)	(33,539.55)	161,839.13	15,798.62	347,061.87

- (1) Zonacuario realizó como parte de la implementación de *NIIF's Pymes* por primera y única vez (según lo detallado en las normas respectivas) el avalúo correspondiente a la edificación sobre el cual se realizan las operaciones ordinarias de la compañía. De él se desprendió el ajuste correspondiente tanto al gasto depreciación y a la división del valor del inmueble tanto en edificios como en terreno. Estos valores se ajustaron con fecha 1 de enero del 2012 debido a que la observación se realizó en diciembre del año 2011 (período de transición). La perito evaluador del inmueble fue la Arq. Fanny Castillo con registro No. SBS-PA-2010-1217.
- (2) Como parte del análisis sobre las partidas contables, se realizó un ajuste con fecha 1 de enero de 2012 para corregir un error en cuanto al valor inicial del edificio según contrato de compra venta e hipoteca del bien inmueble. El efecto de este ajuste fue una disminución en cuentas por pagar a los señores *Saulière Claude André* y *Saulière Masako* (vendedores del inmueble).
- (3) El edificio al 31 de diciembre del 2012 se encuentra hipotecado a los señores *Saulière Claude André* y *Saulière Masako* hasta noviembre del 2013, fecha en la cual se terminará el plan de pagos estipulado para la cancelación del mismo. Durante el 2013 se avizora el levantamiento de la hipoteca respectiva y mantener el bien como entera propiedad de Zonacuario.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

6.7 Beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre la compañía presentó una nómina total de 22 personas y de acuerdo a las políticas internas de la compañía, se estima que el personal podría permanecer 15 años en promedio en Zonacuaro, por lo que se efectuó una provisión por "despido intempestivo" por US\$ 7.422,69 (contabilizada en la cuenta "otras provisiones"). Esta transacción generó un **activo por impuestos diferidos** y de **ingresos por impuestos diferidos** por US\$ 1.707,22 (considerando 23% como tarifa de impuesto a la renta para el año 2012), cifra que se encuentra contabilizada pero no revelada en la información financiera presentada al Servicio de Rentas Internas por no existir procedimientos y casilleros adecuados para tal efecto, ni tampoco en la información de Estados Financieros presentados a la Superintendencia de Compañías para evitar distorsiones en cuanto a cruce de información entre entidades de control.

6.8 Cuentas por pagar relacionadas

Las **cuentas por pagar corrientes** a terceros relacionados son las siguientes:

Tercero relacionado	US\$	Detalle	Tasa de interés
Alejandro Bustos Neira	21,674.45	Préstamos concedidos durante el año 2012, garantizados con firmas de letras de cambio por un tiempo no mayor a un año.	Entre 10% y 12%
Francisco Taipe	33,478.51	Préstamos concedidos durante el año 2012, garantizados con firmas de letras de cambio por un tiempo no mayor a un año.	Entre 10% y 12%

Las **cuentas por pagar no corrientes** a terceros relacionados son las siguientes:

Tercero relacionado	US\$	Detalle	Tasa de interés
3D PAPEL	640.71	Cobro de clientes correspondientes a 3D Papel que se encuentran registrados contablemente hasta la extinción de la sociedad.	Tasa y tiempo por definir
ZONACUARIO SOCIEDAD DE HECHO	23,036.60	Cuenta pendiente de pago en la que no se ha definido ni tiempo ni tasa de interés hasta que ésta culmine sus actividades (cierre de la compañía).	Tasa y tiempo por definir

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
 (Continuación...)

6.9 Participación trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta del año 2012

A continuación se muestra la determinación de las provisiones de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta:

	Participación de los trabajadores US\$	Impuesto a la Renta US\$
Utilidad del ejercicio antes de participaciones en las utilidades e impuesto a la renta	195.345,86	195.345,86
(+) Gastos no deducibles		34.272,79
15% participación trabajadores	29.301,88	(29.301,88)
Base para el Impuesto a la Renta		200.316,77
23% Impuesto a la renta (1)		46.072,84

(1) La compañía calcula el impuesto a la renta utilizando la tasa del 23% sobre la base imponible, porcentaje vigente para el año 2012.

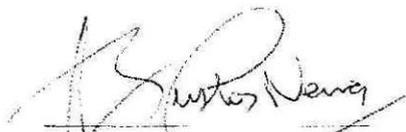
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre de 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

**7. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA**

En el mes de septiembre de 2012 la compañía efectuó una solicitud de devolución de crédito tributario IVA a la Administración Tributaria por un valor de US\$ 89.596,44 petición que hasta la fecha de cierre de Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012 no fue absuelta. Se estima que el valor que el Servicio de Rentas Internas devuelva a la compañía sea de US\$ 88.000 por lo que la cuenta de activos por impuestos corrientes disminuirá en el próximo ejercicio.

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlas significativamente a su presentación.


Alejandro Bustos
Representante Legal


Alejandra Erazo
Contadora General