

ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

Zonacuario Cía. Ltda., se constituyó el 01 de Abril del 2008 ante el Notario Décimo Octavo del Cantón Quito y fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el día 09 de Mayo del 2008.

Es una entidad jurídica de carácter privado, con fines de lucro, constituida para plazo indefinido y con limitado número de partícipes; que se rige al amparo por la disposiciones de la Constitución Política de la República, la Ley de Seguridad Social, las resoluciones y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, y demás normas que se expidieren.

Su actividad económica principal es la Comunicación con Responsabilidad Social, pudiendo realizar:

- Actividades de diseños 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.

El número de Registro Único de Contribuyente asignado por el Servicio de Rentas Internas es 1792138833001, inicio de actividades 09 de mayo 2008.

Domicilio tributario, provincia de Pichincha, cantón Quito, sector La Floresta, Julio Zaldumbide Nro. 24-764.

El número de expediente asignado por la Superintendencia de Compañías es 160107, fecha de constitución 2008-05-09.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad que sigue la empresa se encuentran aplicadas de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las Normas Internacionales de información financiera (NIIF).

Para activar una cuenta como "activo fijo" la empresa tomará en cuenta cuatro requisitos obligatorios:

1. Que el activo tenga una vida superior a un año
2. Que se obtengan beneficios económicos futuros mayores a un año
3. Mantener el control: capacidad de usar el activo durante su vida útil
4. Relación de costos vs balances.

La base mínima para crear un activo fijo será de 1.000 (mil dólares americanos), a fin de no perder el control de los bienes adquiridos de menor valor, los mismos serán registrados en una cuenta específica de gasto y las copias de su adquisición reposarán también en la carpeta de activos fijos.

BASE DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, los estados de resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo que termina al 31 de diciembre de cada año.

Los estados financieros han sido preparados sobre bases y prácticas contables aplicables a la empresa, las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal de operaciones, de acuerdo con las NIIFS y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencias de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de propiedad, muebles y equipo.- Se ha estimado un deterioro de muebles y enseres por 1,185.69 dólares, valor que proviene de la diferencia en depreciaciones de años anteriores, es importante tomar en cuenta que la cuenta de gasto "deterioro" es un gasto considerado como NO deducible.

Vida útil y valor residual de activos.- La Compañía debe revisar la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo, sin embargo, esto no sucedía en años anteriores en Zonacuario, la firma contable saliente contratada hasta febrero 2016, no realizó la verificación de activos fijos física, y entregó a Aserkon una lista de activos errónea, tanto en la cantidad de activos como en el valor de depreciaciones aplicadas, cabe indicar que por la cantidad de trabajo realizado para igualar la contabilidad del año 2015 en el último trimestre del año, Aserkon, no se realizó la toma física y se utilizó la lista entregada por la Ing. Livania Soria en el año 2015.

Por lo expuesto, a finales del año 2016 se ha realizado una revisión de los activos fijos, encontrándose diferencias significativas entre los activos 2015 que constaban en el balance general vs los activos físicos y el cuadro de depreciaciones, lo que ha provocado realizar ajustes que se detallan en este informe.

Según Resolución Nro. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el 21/09/2016, se expide el Reglamento sobre Auditoría externa, que textualmente dice:

“Art.2.- Personas jurídicas obligadas a contar con auditoría externa.- Están obligadas a someter sus estados financieros anuales al dictamen de auditoría externa: ...c: “Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones y de responsabilidad limitada, cuyos montos de activos excedan los quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 500.000,00)” ¹

Este año los activos de la empresa suman Usd. 497,664.91, por lo que aún no entra en la obligación arriba mencionada.

COMPOSICIÓN SOCIETARIA.

La composición societaria de la empresa ha sufrido cambios detallados en el siguiente cuadro, tomado del Contrato de Participaciones Sociales y admisión de socios, con fecha 21/11/2016.

Composición anterior:	Capital Suscrito	Capital Pagado	Participaciones	Porcentaje
Valencia Roberto	Usd. 432.00	Usd. 432.00	432	54%
Bustos Alejandro	Usd. 336.00	Usd. 336.00	336	42%
Taipe Francisco	Usd. 32.00	Usd. 32.00	32	4%
Totales:	Usd. 800.00	Usd. 800.00	800	100%
Composición actual:	Capital Suscrito	Capital Pagado	Participaciones	Porcentaje
Bustos Alejandro	Usd. 320.00	Usd. 320.00	320	40%
Valencia Roberto	Usd. 240.00	Usd. 240.00	240	30%
Taipe Francisco	Usd. 112.00	Usd. 112.00	112	14%
Díaz Aracelly	Usd. 80.00	Usd. 80.00	80	10%
Romero Fernanda	Usd. 48.00	Usd. 48.00	48	6%
Totales:	Usd. 800.00	Usd. 800.00	800	100%

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE (Nota I)

Cuenta	2016	2015
Efectivo y Equivalentes	16,827.57	33,451.72

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo. Son

¹ Copia de Resolución Nro. SCVS-INC-DNCDN-2016-011

recursos que fueron depositados en la cuenta corriente resultado de la operación misma del negocio, respaldada bajo conciliaciones bancarias realizadas al 31 de diciembre del 2016, valor sobre el cual se elaboró el Estado de flujos de efectivo por el método directo.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

INVENTARIOS (Nota 6)

<i>Cuenta</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
<i>Inventario</i>	142,104.51	184,848.94

Los inventarios se contabilizan por su costo de adquisición, al valor razonable, en el análisis horizontal la variación es media respecto al año anterior.

A fin de detectar la ubicación de los productos enviados en años anteriores como "consignación", sin un control físico (kardex) ni informático, la gerencia y bodega, durante el año 2016 realizaron los acercamientos con los clientes, a fin de obtener información de su parte, se les indicó que el motivo era un proceso de auditoría interna, esta acción fue efectiva y se logró determinar la cantidad real de productos de Zonacuario que reposaban en varias bodegas de los clientes.

Por lo expuesto, se ha realizado ajustes para reflejar la realidad de los inventarios de consignación, que en su mayoría estaban elevados, 3,144 productos han sido reversados del inventario.²

Al 31 de diciembre 2016, están correctamente identificados en el sistema informático, los productos entregados como "consignación" a los clientes.

Nic 2.

Reconocimiento.- Se reconoce como inventario a aquellos activos que se encuentran disponibles para la venta en el curso normal de operaciones, en proceso de producción o en forma de materiales o suministros para la prestación de un servicio.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de inventario se medirán inicialmente por su costo, que comprenderá los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

Medición posterior al reconocimiento.- Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

² Informe adjunto a las notas financieras.

Valoración.- Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

Deterioro.- Las revistas pese al paso del tiempo, constituyen un material de colección, es por ello que no sufre deterioro.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Nota 7)

Propiedad, planta y equipo	2016	2015	Observaciones
Equipos de Computación	26,075.60	37,228.99	
Equipos de Oficina	1,005.30	205.61	
Muebles y Enseres	3,980.00	1,880.06	
Equipos Audio y Sonido	3,218.00	22,648.40	Anexo declaración juramentada, extravío de equipos audio y video.
Vehículos	17,848.21	17,848.21	
Edificio al costo histórico	106,441.78	229,805.50	
Edificio ajuste revaluado	123,363.72	0.00	
Total activos depreciables	281,932.61	309,616.77	
Depreciaciones	(114,766.01)	(143,029.95)	
Total activos menos depreciación:	167,166.60	166,586.82	
Intangibles			
Marca élé	6,742.00	0.00	
(-) Amortizaciones acumulada	(874.02)	0.00	

Los activos se contabilizan al costo de adquisición, más los costos necesarios para ponerlos en normal funcionamiento.

La depreciación se calcula sobre el costo, según el método de línea recta, con base en la vida útil probable y aceptada según la Ley de Régimen Tributaria Interna.

Las cuentas de activo fijo han sufrido variaciones debido a la venta de activos fijos realizada durante el año, trasladando los activos a la cuenta "activos fijos disponibles para la venta" hasta la emisión de la factura para descargo del activo fijo, donde se registró el valor del IVA para el estado.

Con la factura de respaldo, se procedió a dar de baja el saldo de la depreciación y cerrar el activo, generando utilidad y/o pérdida, según corresponda, en venta del activo fijo, que se refleja en los balances como parte de Rentas NO Operacionales.

Una vez agotadas las fuentes de información y revisión de años anteriores, tanto física como impresa, respecto a la ubicación de los equipos de audio y video, que constaban en la lista

entregada por la Ing. Livania Soria, ex contador de Zonacuario a Aserkon, se ha procedido a dar de baja 17,687.55 dólares de la cuenta de activo fijo "Equipo audio y video", las posibles causas de esta diferencia puede haberse causado al no haber dado de baja los activos fijos de la lista de depreciación, o, el no haber registrado la venta como un "activo fijo disponible para la venta", o, haber vendido los equipos de audio sin el control adecuado que verifique la serie y modelo del equipo vendido y sin notificar al departamento contable para que realice el cálculo del valor real del activo fijo una vez restadas las depreciaciones, se anexa al presente informe la declaración juramentada del extravío de equipos audio y sonido, para constancia de este movimiento, la diferencia en depreciación acumulada audio y video es de 8,399.51 dólares, que se ha enviado a la cuenta 5.2.01.01.025.10 gastos no deducibles.

En el mismo informe legal se hace constar la chatarrización de activos fijos durante el 2016, por un valor de Usd. 2,159.61, dado de baja contra la cuenta 5.2.01.01.025.06 gasto no deducible.

Se dividió la cuenta Edificaciones e Inmuebles, en la compra a su valor histórico y valor de ajuste por revaluación, de igual forma se procedió con la cuenta de depreciación acumulada, en vista que la depreciación del ajuste de revaluación no constituye un gasto deducible, al finalizar la revisión se aprecia una diferencia global de 27,667.47 dólares depreciados demás en años anteriores, por lo que se ha realizado la corrección de las cifras, contra ingresos gravados y gastos no deducibles, según sea el caso.³

Nic. 16

IMPUESTOS (Nota 4)

<i>Cuenta</i>	<i>Impuestos acumulados 2015 y 2016</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
<i>Crédito Tributario: IVA retenido por clientes</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>9,032.33</i>
<i>Retención en la fuente retenidas por clientes</i>	<i>22,678.75</i>	<i>7,179.99</i>	<i>15,498.76</i>

Los activos por impuestos corrientes, reflejan un valor a favor de la empresa, el valor acumulado 2015-2016 por retenciones en la fuente efectuadas por clientes es de 22,678.75 dólares, este monto se cruzará con el pago de impuesto a la renta del año 2016 que suma (11,639.02) dólares, la diferencia, entre estos dos valores quedará a favor de la empresa como crédito tributario, quedando en esta cuenta luego del pago de impuesto a la renta año 2016 la suma de 11,039.73 dólares, este asiento contable se realizará en el mes de abril 2017.

³ Cuadro adjunto

BENEFICIOS A EMPLEADOS (Nota 8)

Cuenta	2016	2015
Obligaciones por pagar sueldos y beneficios	12,116.77	42,325.57

Obligaciones por pagar corrientes, comprende las obligaciones contraídas por la compañía a favor de empleados relacionados con aportes de nómina.

Obligaciones por beneficios definidos: En el 2016 no se ha aplicado obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) que es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, que debe realizarse por un profesional independiente (actuuario), sin embargo, en reunión de socios se dejó sentado la importancia de contratar este servicio en el año 2017, en vista que hay trabajadores que ingresaron a la empresa en el año 2009, pero, antes de ese ingreso a la Compañía Limitada, hay dos años laborados cuando la empresa era Sociedad de Hecho, según acuerdo interno con los trabajadores, no se efectuó liquidaciones en ese momento, pero se deberá tomar en cuenta esos dos años para cualquier procedimiento.

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuuario, cuando suceda, se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

Es importante recalcar que el gasto o la provisión serán deducibles únicamente cuando los trabajadores hayan cumplido 10 años laborando con la empresa, caso contrario al provisionar para trabajadores que no cumplan con los años expuestos, el gasto será NO deducible.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La Compañía podría reconocer un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable, al tener pérdida en el ejercicio 2016, la compañía no tiene esta obligación con sus trabajadores.

Vacaciones (ausencias remuneradas).- La Compañía registran un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones, este año se ha ajustado la provisión por este concepto, debido a la actualización que se realizó previo a las liquidaciones del personal.

DESPIDO INTEMPESTIVO y RENUNCIA VOLUNTARIA.

En vista de la situación económica durante el año 2015, la empresa procedió a liquidar por despido intempestivo a 10 personas de la nómina. Dos personas abandonaron la empresa por renuncia voluntaria.

Cuenta	2016	2015
Bonificación por despido intempestivo (según cuadro relación de dependencia presentado al SRI relación de dependencia)	39,227.82	0.00
Bonificación por Desahucio (según cuadro relación de dependencia relación de dependencia presentado al SRI)	7,671.40	0.00
Vacaciones acumuladas (pagadas)	11,992.17	0.00
Subtotal:	58,891.39	
Comisiones en ventas reales	6,6411.66	0.00
Comisiones ventas anticipadas	13,983.38	
Comisiones descontadas en liquidación (acta finiquito)	(7,571.72)	

Las liquidaciones están realizadas por medio de Actas de Finiquito legalizadas en el Ministerio de Relaciones Laborales, por lo que el gasto es plenamente deducible. Nic.19

INGRESOS

Ingreso por ventas	2016	2015	Observación
Ventas brutas tarifa 0% productos elé y plan lector	254,135.18	180,374.60	
(-) Descuento en ventas 0% (Alrededor del 28.68% sobre ventas brutas tarifa 0%)	(72,895.54)		
(-) Devoluciones en ventas 0%	(26,944.04)		
Ventas NETAS tarifa 0% producto elé y plan lector. (Promedio de venta netas mensual de 12,857.97 dólares americanos)	154,295.60		
Ventas brutas gravada 14% revistas elé	176,305.93	360,881.32	
(-) Descuento en Ventas 14% revista elé (alrededor del 39.66% sobre las ventas brutas gravadas)	(69,909.41)	(176,337.10)	
(-) Devolución en Ventas 14% revistas elé	(22,867.04)		
Ventas NETAS tarifa 14% revista elé. (Promedio de ventas netas mensuales de 6,960.79 dólares americanos)	83,529.48	364,918.82	

(+) Diferencia en inventario a favor (ingreso de productos que se identificaron durante el año e ingresaron a bodega)	2,154.52	0.00	
SUBTOTAL VENTAS NETAS elé :	239,979.60	301,219.19	61,239.59 dólares menos en venta libros y revistas respecto al año 2015.
Proyectos, Eventos y Consultorías.	99,678.84	802,300.13	
Moderna Alimentos 33,831.39			
Care Manabí 28,270.68			
Otros proyectos 20,978.87			
Crisfé 6,761.30			
Cepsa 5,684.60			
Publicitaria Caribe 4,152.00			
Servicios generales, edición impresiones digitales etc.	212,063.88	44,570.74	
Vídeo Animado 81,445.96			
Impresiones Digitales 42,243.55			
Diseño material POP y vía pública 21,892.64			
Diseño multimedia y página web 8,199.14			
Producción 8,068.74			
Desarrollo creativo y estrategia 6,232.14			
Adaptación de arte 4,714.66			
Ilustración y Arte digital 4,403.00			
Diseño de logotipos 4,151.00			
Ilustraciones 3,415.00			
Servicios varios de la comunicación 3,009.00			
Otros servicios 30,713.05			
SUBTOTAL PROYECTOS Y SERVICIOS:	311,742.72	863,371.10	551,628.38 dólares menos en venta de Proyectos y Servicios respecto al 2015.
<i>(Promedio de ventas netas mensuales en proyectos y servicios de 25,978.56 dólares)</i>			
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES:	551,722.32	1,148,090.06	596,367.74 dólares menos en ventas respecto al 2015.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que La Compañía pueda otorgar, manteniendo dos principios principales como, prudencia y devengamiento.

Del análisis horizontal comparativo, se aprecia un decrecimiento en ventas de 52% respecto al año 2015. A partir de mayo 2016, el programa contable TMAX 2000, ya está parametrizado a fin de saber con exactitud a que ítem corresponden las devoluciones y descuentos.

Otros ingresos NO OPERACIONALES	2016	2015	Observación										
Utilidad en venta de activos fijos y artículos garaje	11,045.77	0.00	Venta de activos fijos luego de restar la depreciación, más otros artículos que no estaban activados pero eran propiedad de la empresa.										
Reversión Provisión de vacaciones 2014/2015	5,582.98	0.00	Ingreso gravado. Reverso por valor provisionado en exceso en años anteriores.										
Reverso cuenta anticipos	450.00	0.00	Ingreso gravado.										
Reverso comisiones pagadas por anticipado	7,571.72	0.00	Ingreso gravado.										
Reverso cuentas por pagar Matlegrafic	13,200.00	0.00	Ingreso gravado. Solicitud gerencia.										
Reverso cuentas por cobrar incobrables	(3,924.52)	0.00	Ingreso gravado.										
Reverso cuenta crédito a mutuo (decisión socios)	2,835.02	0.00	Ingreso gravado.										
Ingreso de productos que no constaban como consignados años anteriores	4,831.66	0.00	Ingreso gravado.										
Care cuenta exterior	8,549.32	0.00	Ingreso gravado.										
Diferencia ajustada al valor real de activos fijos	33,185.72	0.00	Ingreso gravado.										
Condonación Préstamo Socios:	98,784.25	0.00	Ingreso gravado.										
<table border="1"> <tbody> <tr> <td>CXP Sauliere Saya</td> <td>23,373.00</td> </tr> <tr> <td>CXP Martha Neira</td> <td>23,000.00</td> </tr> <tr> <td>CXP Roberto Valencia</td> <td>14,411.24</td> </tr> <tr> <td>CXP Francisco Taipe</td> <td>15,000.01</td> </tr> <tr> <td>CXP José Soto</td> <td>23,000.00</td> </tr> </tbody> </table>	CXP Sauliere Saya	23,373.00	CXP Martha Neira	23,000.00	CXP Roberto Valencia	14,411.24	CXP Francisco Taipe	15,000.01	CXP José Soto	23,000.00			Condonación préstamo a largo plazo socios, cierre contra ingresos gravados, por decisión de los socios, se anexa "Contrato Civil de Finiquito/Acta de socios", firmado por sus socios/accionistas, donde consta la voluntad de condonar la deuda en su totalidad.
CXP Sauliere Saya	23,373.00												
CXP Martha Neira	23,000.00												
CXP Roberto Valencia	14,411.24												
CXP Francisco Taipe	15,000.01												
CXP José Soto	23,000.00												
Otros Ingresos	2,454.41	0.00	Ingreso gravado.										
Total Otros Ingresos:	184,566.33	0.00											
Intereses Bancarios	1.09	0.00	Ingreso exento.										

Nic.18 Sección#23

COSTOS Y GASTOS

Cuenta	2016	2015
COSTO DE VENTA		
Costo de Ventas revistas y productos elé	115,562.14	180,612.24
Costo de Ventas plan lector	36,148.05	78,657.87
Proyectos, eventos, publicidad.	186,646.41	436,688.80
Total costo de venta:	338,356.60	695,958.91
GASTOS ADM Y VTAS		
Gastos Administración	290,852.58	376,803.68
Gastos de Venta	93,932.24	110,145.98
Total gastos:	384,784.82	486,949.66
TOTAL:		
Costos + Gastos:	723,141.42	1,182,908.57
Gastos Financieros	8,885.69	26,768.56
Otros no operacionales	35,084.59	14,596.62
Total GENERAL:	767,111.70	1,224,273.75

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

Se ha determinado el método de la naturaleza para el presente análisis del estado de resultados, los costos y gastos de administración, ventas de operación se encuentran debidamente sustentados y reflejan su valor razonable de acuerdo a la normativa tributaria.

Cabe indicar que la información mensual enviada al Servicio de Rentas Internas por medio de los anexos transaccionales ha comprobado la validez de los documentos de respaldo, según se aprecia en los talones de resumen entregados por la administración tributaria.

Los gastos no deducibles, sin soporte legal requerido por la Ley de Régimen Tributario Interno, y su Reglamento, han sido debidamente registrados dentro del grupo de la cuenta "5.6", a fin de identificar los valores respectivos en la conciliación tributaria.

Se ha procedido a identificar otros gastos NO deducibles, que por indicaciones puntuales de la LRTI y RLTRI, no serán considerados para el cálculo del impuesto a la renta 2016, el total de gasto no deducible durante el año 2016 suma 83,726.58 dólares, el mismo que luego del resultado del período, será considerado para tributar el 22% al Estado, este monto se reflejará en la declaración anual del impuesto a la renta, formulario 101.

Los rubros más elevados en gastos NO deducibles, constituyen pagos de intereses a terceros, que por acuerdo entre los socios, se canceló sin factura, el valor es de 20,790.76 dólares, y, el valor de publicidad autoconsumo, que exceda el 4% de ingresos gravables, según la LRTI, es decir, 23,606.20 dólares, otro rubro importante es la baja de activos audio y video por 10,559.12 dólares.

Compensaciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

ACTIVOS FINANCIEROS

(Nota 2 y 3)

Cuenta	2016	2015
Cuentas por cobrar <i>CLIENTES NO relacionados.</i>	43,688.99	315,452.54
(-) Estimación por deterioro cuentas incobrables.	(3,710.86)	(3,203.97)

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro.

Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 30 días.

La compañía maneja adicionalmente sus cuentas por cobrar con tarjetas de crédito corrientes, que son recuperadas dentro de los 30 días posteriores a la venta.⁴

Se ha entregado fondos de la empresa como anticipos por un valor de 4,501.94 dólares, esta cuenta se cerrará una vez que se concluya los trabajos y se presente el documento legal para el registro, en su mayoría corresponden a regalías anticipadas.

Nic 7/Nic 32/Nic 329/Niffs 7

PASIVOS FINANCIEROS (Nota 8 n 18)

Cuenta	2016	2015
2.1.01.01.		
<i>Sueldos, provisiones e IESS</i>	15,773.38	48,044.99
<i>Servicio de Rentas Internas</i>	10,747.60	10,507.10
<i>Proveedores</i>	45,264.79	103,127.52
<i>Municipio</i>	3,392.02	6,212.24
<i>Provisiones</i>	15,249.54	11,787.52
<i>Préstamos corto plazo Instituciones financieras</i>	72,921.75	118,322.90
2.1.02.01.		
<i>Tarjetas de Crédito y otras</i>	13,944.76	56,106.67
<i>Préstamos de terceros Cofrunat</i>	13,000.00	133,451.07
<i>Anticipo recibido de clientes</i>	16,042.70	19,419.52
<i>Depósitos en garantía</i>	1,400.00	0.00
<i>Crédito a mutuo</i>	0.00	2,835.02
Total Pasivo Corriente:	207,736.54	509,814.55

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Otras cuentas por pagar corrientes, o valores que la empresa adeuda, que son necesarias para la adquisición de materias primas y suministros.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

⁴ Cuadro de deterioro anexo a este informe

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero.

Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

Las obligaciones con instituciones financieras constituyen préstamos corrientes efectuados en las diferentes tarjetas de crédito para financiar la compra de materiales y servicios propios del giro del negocio.

OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES.

Cuenta		2016	2015
Provisión despido 2013		0.00	7,422.69
Pasivos no corrientes socios/directores Cuadro referencial:		0.00	0.00
CXP Sauliere Saya	23,373.00	Condonación préstamo a largo plazo socios, cierre contra ingresos gravados, por decisión de los socios. Se anexa "Contrato Civil de Finiquito/Acta de socios", firmado por sus socios y accionistas, donde consta la voluntad de condonar la deuda en su totalidad.	
CXP Martha Neira	23,000.00		
CXP Roberto Valencia	14,411.24		
CXP Francisco Taipe	15,000.01		
CXP José Soto	23,000.00		
Total cuenta por pagar no corrientes:		0.00	7,422.69

Los importes a cancelar considerados dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa y después de 12 meses más a esa fecha.

En reunión de socios del 03/02/2017, por decisión general, deciden condonar la deuda que consta en el pasivo a largo plazo, dicho movimiento se efectúa contra una cuenta de ingresos gravados, para cerrar el pasivo, anexando el contrato civil de finiquito firmado por sus socios y accionistas, donde consta la voluntad de condonar la deuda en su totalidad.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

Se ha hecho conocer a los socios la necesidad de contratar los servicios de un Actuario, autorizado por la Superintendencia de Compañías, para el año 2017-2018, a fin de realizar el cálculo de la provisión de jubilación patronal y desahucio.

PATRIMONIO. (Nota 19 y 20)

Cuenta	2016	2015
Capital Suscrito y pagado	800,00	800,00
Reserva legal 10%	20,236.71	272,43
Anteriores		
2010	517.61	
2011	7,034.64	
2012	12,167.84	
2014	244.19	
Resultados acumulados:	137,874.49	194,630.03
Utilidades:	179,678.44	
2010	4,658.47	
2011	63,311.73	
2012	109,510.53	
2014	2,197.71	
Pérdidas:	(41,803.95)	
2013	(5,012.69)	
2015	(36,791.26)	
(+) Utilidad del presente ejercicio:	0.00	0.00
(-) Pérdida del presente ejercicio:	(42,460.98)	(36,791.26)
Resumen Resultados:	116,450.22	158,911.20
ORI (Otros resultados Integrales)	161,839.13	161,839.13
(+) Revalorización del Edificio por efectos de las NIIFs		
Total Patrimonio:	278,289.35	320,750.33

El patrimonio de Zonacuario Cía. Ltda., comprende el Capital Social suscrito y pagado con el cual se inicia las operaciones de la empresa, la Reserva legal, los resultados de años anteriores y la revalorización por efecto de las NIIFs que según Notas Financieras del año 2014 (5.7) (1) nacen de la implementación de NIIFs Pymes por primera y única vez, y corresponde a la edificación sobre la cual se realizan las operaciones ordinarias de la compañía.

A fin de dar cumplimiento a la Ley de Régimen Tributario Interno, y, al no determinarse la reserva legal en los años, 2010/2011/2012 y 2014, se ha procedido a la creación de la Reserva del 10% por cada año, llegando a 20,236.71 dólares, valor que ha sido restado de la cuenta utilidades de los respectivos años.

RESULTADOS 2016

El resultado del periodo 2016, (Ingresos facturados menos costos y gastos), arroja una PÉRDIDA de 42,460.98 dólares americanos. Los motivos más relevantes se detallan a continuación:

Baja en Ventas.

Las ventas muestran un decrecimiento del 52% respecto al año 2015, llegando a 551,722.32 dólares durante el año 2016.

Nómina

Zonacuario Cía. Ltda., ha reducido su nómina a la mitad, cancelado por liquidaciones por despido intempestivo y renuncia voluntaria, la suma de 58,891.39 dólares americanos.

La nómina actual, con 12 personas, cuesta a la empresa 195,293.16 dólares al año, mensualmente se requiere 16,274.43 dólares para cubrir sueldos y cargas sociales.

Hay trabajadores que aproximadamente en un año y medio cumplirán más de diez años de servicio, lo que incrementará el costo para la empresa, en tanto en cuanto, se debe contar con los servicios anuales de un profesional actuari, legalizado en la Superintendencia de Cías, el mismo que deberá indicar el valor que se debe provisionar para el cálculo de jubilación patronal y desahucio.

En reunión de socios se dejó sentado la importancia de contratar este servicio en el año 2017, en vista que hay trabajadores que ingresaron a la empresa en el año 2009, pero, antes de ese ingreso a la Compañía Limitada, hay dos años laborados cuando la empresa era Sociedad de Hecho, según acuerdo interno con los trabajadores, no se efectuó liquidaciones en ese momento, pero se deberá tomar en cuenta esos dos años para cualquier procedimiento

Publicidad Autoconsumo.

La publicidad, reflejada en el autoconsumo realizado por ZONACUARIO CÍA LTDA, continuó elevado durante el año 2016, llegando a 43,606.20 dólares, siendo deducible solamente 20,000.00 dólares, al estar sobre el 4% de ingresos gravados, los 23,606.20 dólares constituyen gastos no deducibles.

Honorarios y Regalías.

Honorarios Profesionales administrativos, se encuentra en 21,923.30 dólares al año, registrando una disminución de casi el 50% respecto al año anterior.

Las regalías se encuentran provisionadas hasta el 31/12/2016, sumando 9,631.04 dólares, previo al pago, los profesionales deberán presentar el documento soporte.



Negociaciones ENSA.

La negociación con la empresa ENSA, que se haría cargo de la distribución de la revista élé a partir de la edición del número 70, no ha dado los resultados satisfactorios que se esperaba, en vista de que no hay venta de publicidad, tampoco una adecuada coordinación con el departamento que se encarga de las liquidaciones, motivo por el cuál contablemente existe un vacío que es de urgente solución, más aún cuando hay revistas devueltas por Supermaxi a ENSA y a su vez ENSA devolvió a ZONACUARIO, sin tener un documento que ampare el ingreso de esa mercadería, por lo que ENSA debe efectuar la facturación a ZONACUARIO para cerrar este pendiente.⁵

Se ha enviado mail y realizado llamadas a fin de encontrar una respuesta, sin embargo, no hay ningún tipo de solución, se elaboró un cuadro detallado de las devoluciones recibidas por ENSA, donde se indicó que ZONACUARIO tiene identificadas las revistas por número, pero ENSA indica que para ellos no hay diferencia de revistas entre números.⁶

Por lo indicado no se puede establecer aún si hay un beneficio efectivo en la venta de los siguientes números de la revista élé 71, 72, 73.

CONSIDERACIONES GENERALES:

Pese a las condiciones adversas del año 2016, la empresa, ha logrado cumplir con obligaciones que significaron una fuerte erogación de disponible:

1. Liquidación por despido intempestivo	58,891.39
2. Pago de préstamo socio por Francisco Taipe	55,000.00
3. Pago de impuestos municipales 2015	8,000.00
4. Pago de crédito hipotecario BGR	96,838.51
5. Registro de derechos de autor y renovaciones élé	7,038.00

Es decir, se ha cubierto alrededor de 225,767.90 dólares más pagos de proveedores, IESS, SRI.

El año 2016, se creó el módulo de inventarios en el programa TMAX, logrando conectar el módulo de inventarios a contabilidad, lo que ha permitido ganar tiempo y un control eficiente en la bodega, evitando los extensos pasos de información a la hoja electrónica.

Después de la pérdida parcial del módulo de ventas y compras, en el mes de julio 2016, la empresa tomó las medidas necesarias para respaldar la información contable en el servidor principal.

⁵ Adjunto mail enviados a ENSA 10/02/2017

⁶ Adjunto análisis de devoluciones ENSA.

Se ha decidido en reunión de socios, solicitar documento legal para el caso de pago de intereses de cualquier tipo, a fin de contar con el gasto deducible.

Dada la condonación de préstamos de terceros por 98,784.25 dólares, que constituyó un ingreso gravado para la empresa, la pérdida del año 2016, no fue de 141,245.23 dólares, sino de 42,460.98 dólares.

IMPUESTO CAUSADO AL SRI.

Al tener pérdida en el ejercicio 2016, no se ha causado impuesto a la renta a pagar del 22%, pero pese a mostrar resultados negativos en el año 2016, dando cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 76 del LRTI, la empresa deberá cancelar al SRI el valor de 9,747.15 dólares que constituyen el anticipo mínimo por el año 2016, valor que se determina en base a fórmula del SRI, y se registra en la declaración anual del impuesto a la renta 2015, a este valor mínimo se debe sumar la diferencia que causan los ingresos gravados no operacionales más los gastos no deducibles.

Luego de la conciliación tributaria, el valor a cancelar se detalla de la siguiente manera:

<i>Conciliación Tributaria 2016</i>	<i>PARA S.R.I</i>	<i>PARA ZONACUARIO</i>
<i>Ingresos</i>	736,289.74	736,289.74
<i>Gastos</i>	(767,111.70)	(767,111.70)
<i>Ingresos menos gastos: Pérdida antes del impuesto a la renta:</i>	(30,821.96)	(30,821.96)
<i>(+) Gastos no deducibles</i>	83,726.58	0.00
5.1.01.01.005 Dif. inventarios años anteriores 9,584.82		
5.1.01.04.100 Nestlé equipo invencible 100.00		
5.1.01.16.050 Capitán escudo seguros 2013 742.55		
5.1.01.16.051 Capitán escudo otros 2013 270.15		
5.1.01.64.014 Care Manabi/transporte 880.00		
5.1.01.65.030 Moderna/varios 217.14		
5.2.01.01.023.02 Deterioro cuentas x cobrar 322.39		
5.2.01.01.023.04 Deterioro propiedad/planta/eq 1,185.69		
5.2.01.01.025.06 Baja PPE chatarrización 2,159.61		
5.2.01.01.025.10 Baja PPE deprec.Audio 8,399.51		
5.2.01.01.026.05 Deprec.ajuste.revaluac.PPE 4,934.52		
5.3.01.03.05.500 Ferias 200.30		
5.3.01.03.06.008 Rackspace y Dreamstime 207.98		
5.3.01.03.06.011 Hosting anual exterior 237.99		
5.3.01.03.06.013 Publicidad autoconsumo 23,606.20		
5.6.01.01.005 Movilización/transporte 1,845.21		
5.6.01.01.009 SRI/intereses y multas 626.38		
5.6.01.01.012 Municipio/intereses y multas 763.78		
5.6.01.01.015 Intereses TERCEROS 20,790.76		
5.6 Otros gastos no deducibles 6,651.60		
<i>Suma Utilidad Gravable: (Gastos no deducibles – Pérdida antes impuesto a la renta)</i>	52,904.62	0.00
<i>22% Impuesto a la renta sobre utilidad gravable:</i>	(11,639.02)	(11,639.02)

<i>Impuesto generado obligatorio (anticipo determinado en declaración año anterior en base a fórmulas SRI) se pagará el mayor entre 11,639.02 y los 9,747.15 dólares.</i>	9,747.15	0.00
IMPUESTO a la RENTA CAUSADO AÑO 2016 <i>(valor se cancelará por medio de cruce con retenciones en la fuente acumuladas efectuadas por clientes)</i>	(11,639.02)	0.00
PÉRDIDA DEL EJERCICIO 2016:	(42,460.98)	(42,460.98)

Este pago, no constituirá salida de dinero en efectivo, en vista de disponer de crédito tributario para el cumplimiento de esta obligación.

De igual forma se procederá calculando en el formulario anual de la declaración del impuesto a la renta 2016, el anticipo para el año 2017, en base a parámetros indicados por el SRI, en una sola cuota al final del año, y no en julio y septiembre 2017, para lo cual, según el movimiento empresarial, si se dispone, se podrá utilizar saldos de créditos tributarios acumulados.

ÍNDICES FINANCIEROS.

Se anexa a la presente, cuadro de índices financieros referenciales, donde los más relevantes son los que se muestran a continuación:

ÍNDICES FINANCIEROS	2016	2015	Fórmula	TOLERANCIA
<i>Solvencia:</i>	1,03	1.12	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	<i>(igual o mayor a 1.30)</i>
<i>Estructural:</i>	0,56	0.38	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}}$	<i>(igual o mayor a 0.40)</i>
<i>Endeudamiento:</i>	0,79	1.61	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	<i>(No mayor a 1.50)</i>
<i>Nivel endeudamiento (Capacidad de respaldo de deudas)</i>	44,08	61.72%	$\frac{\text{Pasivos Totales} \times 100\%}{\text{Activos Totales}}$	<i>El 44.08% del total de activos de la empresa está financiado con créditos, es decir, cada dólar del activo está financiado: 0.44 ccos por terceros. 0.56 ccos por socios.</i>

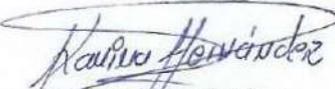
Pongo a disposición de la Dirección y Gerencia, las notas financieras efectuadas a los Estados Financieros y Resultados, a fin de que sea una herramienta adecuada para:

- (1) Elaboración del Informe de Gerencia
- (2) Acta de la Asamblea General ordinaria de socios y accionistas

Por lo expuesto, solicito muy comedidamente se me entregue los documentos descritos máximo hasta el día 04 de abril 2017.

Las cuentas contables en forma ampliada, se aprecian en los Estados Financieros y de Resultados, adjuntos.

Atentamente,



Karina Hernández

CBA. 037358