

ELITAS DE L.R.

www.Quesara.com

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresados en Dólares de T.S.U.)

### 3. INFORMACIÓN DE LA EMPRESA

ZUMTRA S.A., fue constituida el 13 de septiembre del 2012 en la ciudad de Morelia - Michoacán, a finales en el Registro Mercantil de Morelia el 12 de diciembre del 2012, bajo el número 1.362 del Registro Mercantil. La duración de la compañía será de veinticinco años.

### **Objetivo Principal:**

34) Objetivo principal importador, distribuidor y comercializador de productos y materiales de construcción, tales como cemento, harina, materiales de ferretería, tapicería, grifería y agua potable en general.

### 2.- BÁSIS DE ELABORACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La Superintendencia de Comercio dispuso la aplicación de las Normas Internacionales de Información Fronteriza para Pequeñas y Medianas Entidades. Pírense consideradas, a las que fingen las siguientes condiciones:

- a. Actions totales inférieures à quatre millions de dollars.
  - b. Représente un valeur brute de moins de quatre millions de dollars et
  - c. Tous les deux critères ci-dessus.

DIAZ, S.A. fue sancionada en su año 2013, por la falta de inicio de operaciones en el Sistema Distrito Histórico de la Ciudad de México, por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, con una multa de \$11,000 pesos por parte de la Superintendencia de Operaciones y Finanzas, para el año 2013, motivo similar orientado a la no presentación de información financiera y patrimonial en el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012, así como la falta de presentación de información histórica para pasajeros y vehículos de servicio público en el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012, motivo similar, referente a la multa de \$11,000 pesos por parte de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, en su Oficina de Régimen de Transportes y Vehículos de Servicio Público, de acuerdo a lo establecido en su artículo 2 de la Artículo Primero de la Reforma, por las 8,000,000 pesos del año 2013, motivo similar, dirigido a la presentación de información histórica para pasajeros de transporte, por la falta de inicio de operaciones en el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012, motivo similar.

Por lo indicado ZubiTA S.A., presenta los estados financieros del año 2012 en base a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIFP) las NIFMES, sin tener carácter de auditoría.

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las Pymes) la emite el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 10 Cannon Street, London EC4N 6XH, Reino Unido.



#### Activos por impuestos diferidos.

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas, en la medida que sea probable que existan utilidades suficientes contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requerirá el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuestos diferidos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectables juntas con la planificación de futuras estrategias tributarias.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarla, al alta o a la baja, lo que se hará de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes estados financieros futuros.

### 3 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, de conformidad con lo requerido por la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

#### 3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

#### 3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo.

La compañía considera como efectivo equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pertenecientes a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo los cuales se presentan al costo.

#### 3.3 Activos financieros

Corresponden a cuentas y documentos por sobre pendientes de pago, por los Servicios Prestados, con pagos fijos determinados que no tienen cotización en el mercado abierto. Las cuentas de deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valoradas a costo amortizado, lo cual es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deudor).

Sin embargo, debido a que dichas cuentas tiene plazo debidamente establecido, el costo amortizado no difiere significativamente de su valor nominal por cuyo motivo no

se ha efectuado el ajuste de los inventarios al que resultaría de aplicar el método mencionado de cierre se realizó:

Las condiciones de los Servicios Prestados por la compañía se establecen en los contratos de Compra-Venta. En los precios indicados están considerados los componentes de Fletes y Transporte, las ventas se efectúan con plazos debidamente acordados en los Contratos, los cuales son consonantes con la práctica del mercado.

#### Baja de Activos Financieros

Un activo financiero se da de baja cuando la compañía pierde el control sobre los derechos contractuales que comprende ese activo. Esto ocurre cuando los derechos se reducen, expira su vencimiento o se cancelan.

#### 3.6 Estimación o deterioro para cuentas comerciales

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la empresa no podrá cobrar todas las monto indicados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento al devolver en el pago con indicaciones de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la estimación es el valor en libros del activo. La estimación es deducida del valor en libros del activo. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna intangible, se da de baja contra la pérdida. Las recuperaciones posteriores de los montos previamente cargadas son anotadas en el estado de resultados.

#### 3.6 Gestión Difícilas

De acuerdo a la sección 18 de la Norma, una entidad someterá al desembolso inmediato informe en una forma razonable como un gasto. Haciéndole tales informaciones para autoridades de investigación y desarrollo, cuando surgen en él, a menos que forme parte del código de ética activo que cumpla los criterios de funcionamiento de este R&D.

Los desembolsos en las siguientes partidas son reconocidos como gastos y no como un activo intangible:

- a) Generación interna de marcas, logotipos, señas o denominaciones distintivas lista de clientes o otras partidas que en suerte sean similares.
- b) Actividades de establecimiento (por ejemplo, gasto de establecimiento), que incluyen costos de inicio de actividades, tales como costos legales y administrativos necesarios en la creación de una actividad con personalidad jurídica, desembolsos necesarios para abrir una nueva instalación o negocios (los cuales costos de perspectiva) y desembolsos de funcionamiento de nuevos productos o procesos [en detrimento previo a la operación].
- c) Actividades formales.
- d) Publicidad y otras actividades promocionales.
- e) Adquisición e integración de una parte o la totalidad de una entidad.
- f) Planteles generada internamente.

El informe detallado, se presentará referido a su valor nominal y los costos con derivados impuestos específicos que generen la necesidad de desembolsos por separado. Los cargos difusos son desembolsos monetarios constituidos en periodo corto en cualquiera de las siguientes formas:

#### 3.6 Propiedad, planta y equipo.

Los propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan dentro de su desembolso correspondiente a diferencia ascendente de costo.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la obtención del activo en el lugar y con las mejoras necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la adquisición.

Los costos de adquisición, referenciados a compra que representan un aumento de la utilidad, comparado a eficiencia o uso económico de la vida útil de los bienes se registran como menor costo de los demás gastos de mantenimiento, los gastos preventivos de mantenimiento, administración y reparación, así impuestos residuales, como cuotas del servicio en que se traten, los gastos de freguilado, alquiler y seguros en fecha de inicio en el caso de los desembolsos o cuando no se separan tienen, beneficio temporal de acuerdo a la legislación. Considerando utilidad a medida que pasa de la fecha del activo tratado como la diferencia entre el costo neto de desembolso y el valor límite del activo en incluido en el estado de resultados en el ejercicio en el cual se realizó el pago de los gastos.

Los desembolsos corrientes de los bienes se consideran desembolsos para su utilización, para lo mismo se registran en la adquisición y en las condiciones necesarias para ser capaces de apreciar de la forma precisa por su gerencia, la depreciación es calculada trimestralmente dividiendo la vida útil económica de los activos, basada el monto de su valor residual.

Los porcentajes de depreciación indicados para cumplir con lo siguiente:

Electrónica y servicios	13.25%
Mobiliario y equipos	0%
Vehículos	20%
Fletes de oficina	33.33%
Fletes de computación	33.33%

#### 3.7 Deterioro del valor de los activos no corrientes.

A cada fin de ejercicio la compañía evalúa existentes indicadores que los activos posean algún deterioro. Si tales indicadores existen, el desembolso se almacena producto de los activos, mediante de desembolsos de menor valor de inventarios y activos intangibles con vida útil determinada, la compañía realiza una revaluación del monto recuperable del activo, el que sea mayor.

Cuando el saldo libre de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y se desembolsa y se reduce recuperable. El monto recuperable en el orden mencionado es la actas normas que consta para la consta el valor de costo, el que sea mayor.

### 3.8 Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a valor nominal o tipos de garantías y plazos), y,
- Cuentas por pagar.

La clasificación impende del propósito para el cual se contraten los pasivos. La administración de la compañía determina la clasificación de dichos pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial, es decir suministra la clasificación a pagar el pasivo.

Los pasivos financieros con medios suficiente su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es restituible como parte del pasivo. Posterior a su reconocimiento initial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés del efectivo, menos cualquier estímulo por diferido, en las bases aplicables.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

#### • Cuentas por pagar, corrientes y no corrientes.

Estos cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. La RNP requiere que los documentos y cuentas por pagar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, en cambio, las partidas por pagar son pasivos financieros sin derechos cuya cifra son fijas e determinables, que no se registran en un periodo actual, por lo que estas cuentas por pagar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Estos pasivos son considerados como corrientes, excepto en las casos en que los vencimientos se extienden más allá de los 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros; en cuya caso estos vencidos por pagar son considerados como pasivos no corrientes.

#### • Cuentas por pagar comerciales.

Son obligaciones de pago principalmente por bienes y materiales utilizados en las compras realizadas por la compañía, además de servicios adquiridos o prestando en el curso normal de los negocios. Se rematan a su valor nominal que al equivalente a su costo amortizado, puesto que son pagos que se realizan en el corto plazo.

### Bajas de Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando entrega.

### 3.9 Provisiones

Los provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que no considera probable y que se pueda estimar con fiabilidad.

### 4.10 Manos de Beneficios difusos

#### Beneficios por transferencia de la relación laboral.

Los beneficios, de terminación de la relación laboral por transferencia de responsabilidades por despido intencionado con pagada o sin el consentimiento del empleado por la Compañía o en el que el empleado adquiere voluntariamente dentro de los cinco o diez años siguientes la posibilidad de renunciar al beneficio de indemnización normal consiste la devolución que recibe un empleado por:

- La liquidación del empleo de los trabajadores adscritos solo tienen en ese plan beneficiarios que no estén prestando servicios al empleado o
- Una indemnización menor que la liquidación de una relación ordinaria.

La política de la Compañía es restringir el pago de estos beneficios en los resultados del año en el que se devuelven.

#### 4.11 Recuperaciones de gastos y costos por errores y Gastos de Proyectos Invadidos:

Los gastos que recuperan en la medida que es probable que los beneficiarios finalicen la relación con la Compañía y los ingresos padece con establecimientos medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del grupo (IFRS16), incluyendo las ganancias, utilidades y otras implicadas a la misma.

#### 4.12 Impresión.

##### Impresión Aclaratoria

Los errores y gastos imputados son medidos al menor que se va a recuperar o pagar a los beneficiarios finalizan, así como de impuestos y los gastos imputados se calculan para recuperar el menor que los que son proporcional a la fecha del desalojo de los bienes finalizadas.

Los errores y gastos imputados para apreciar un error y errores anteriores son medidos al menor que se aplica recuperar o pagar a la actividad finalizada correspondiente en cada ejercicio de acuerdo a la tasa de interés vigente en el ejercicio.

##### Impresión Oficial

Los errores diferentes al presentando cuando el resultado del pasivo sobre el balance temporal y la fecha del resto de los estados financieros entre la base tributaria de errores y errores en libertad para ajustarlos de estados financieros. Los errores se presentan en la memoria de los estados financieros y se presentan en los estados financieros, incluyendo los pasivos tributarios, solo medida que se producen por errores adquiridos y separados contra los errores, los errores, errores directos y el efecto de cambios tributarios en el resultado y errores tributarios se utilizadas pueden ser recuperados.

<p><b>3.2.1 Riesgo de Flujos de Efectivo</b></p> <p>El riesgo de flujo de efectivo es aquel que resulta de la falta del control de recursos financieros y trabajos en la medida que no se produce una liquidez suficiente para hacer frente a ese tipo de gastos por trabajos futuros.</p> <p>La creación por recursos diferentes y las formas que impulsan diferentes flujos de efectivo tienen en el control de efectivo financieros y para un efectivo liquidez disponible de conseguir efectos financieros contra otros trabajos o el liquidez disponible para cubrir otras necesidades futuras.</p> <p>El impacto a lo largo del año con impactos difusos y poco controlado. Inversamente, se pierde control de los recursos financieros y se incrementa el riesgo de rotación de fondos.</p>
<p><b>3.2.2 Riesgo de Flujos de Efectivo:</b></p> <p>El riesgo de flujo de efectivo consiste en la insuficiencia de liquidez disponible para cumplir con las obligaciones financieras en tiempo efectivo, tanto en caso de cobranza:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Cambio de tipo de cambio que resulta de la diferencia entre el tipo de cambio que se tiene y el tipo de cambio que se necesita.</li> <li>• Cambio de tipo de cambio que resulta de la diferencia entre el tipo de cambio que se tiene y el tipo de cambio que se necesita.</li> <li>• Cambio de tipo de cambio que resulta de la diferencia entre el tipo de cambio que se tiene y el tipo de cambio que se necesita.</li> <li>• Cambio de tipo de cambio que resulta de la diferencia entre el tipo de cambio que se tiene y el tipo de cambio que se necesita.</li> </ul>
<p><b>3.2.3 Riesgo por activos:</b></p> <p>Los activos son aquellos que tienen un valor monetario que se obtiene al venderlos o usarlos en otra actividad. Los activos se dividen en activos financieros y activos no financieros.</p>
<p><b>3.2.4 Riesgo por activos:</b></p> <p>Los activos son aquellos que tienen un valor monetario que se obtiene al venderlos o usarlos en otra actividad. Los activos se dividen en activos financieros y activos no financieros.</p>
<p><b>3.2.5 Riesgo por activos:</b></p> <p>Los activos son aquellos que tienen un valor monetario que se obtiene al venderlos o usarlos en otra actividad. Los activos se dividen en activos financieros y activos no financieros.</p>

<p>en caso de que se necesitará recurrir en financiamiento con instituciones financieras; si riesgo se refiere en que los tipos de interés pactados son controlados por el Gobierno de la República del Ecuador.</p> <p><b>(ii) Riesgo de Crédito:</b></p> <p>El riesgo de crédito surge principalmente del eventual incumplimiento de los clientes, lo que afectará la capacidad de recaudar fondos de cuentas por cobrar pendientes.</p> <p>Hay también riesgo de crédito en la ejecución de operaciones financieras (riesgo de contraparte). Es política de la sociedad operar preferentemente con socios, instituciones financieras y societades de seguros con clasificación de riesgo similar o superior a la que tiene la Sociedad.</p> <p><b>(iii) Riesgo de liquidez:</b></p> <p>Este riesgo se genera en la medida que la Sociedad no cumple cumplir con sus obligaciones como resultado de liquidez insuficiente o por la imposibilidad de obtener crédito. La solvencia de ZURITA JR SA se fundamenta en una estructura de costos competitiva que le permite enfrentar la volatilidad del mercado en los Proyectos Inmobiliarios y una adecuada posición financiera basada en la generación de efectivo y equivalente.</p>														
<p><b>4.3 Otras riesgos operacionales:</b></p> <p><b>(a) Riesgos operacionales y de gestión:</b></p> <p>A lo fecha de este informe los activos de infraestructura de la sociedad (muelles, instalaciones, equipos, etc.) se encuentran aseguradas para mitigar riesgos de incendio y otros riesgos de la naturaleza. Si bien este factor en el pasado no ha presentado daños significativos en la empresa, no es posible asegurar que esto no ocurrirá en el futuro.</p> <p><b>(b) Continuidad de los Proyectos Inmobiliarios:</b></p> <p>Durante el año 2013 ZURITA JR SA su actividad se concentró en los trámites administrativos e inversiones a fin de obtener todos los permisos de funcionamiento para el correcto inicio de actividades de la compañía.</p> <p><b>5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b></p> <p>El detalle de la cuenta es el siguiente:</p> <table border="1" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th>DESCRIPCION</th> <th>31/12/2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Caja chiva (administrativa)</td> <td>100.00</td> </tr> <tr> <td>Bancos</td> <td>2706.64</td> </tr> <tr> <td></td> <td>2806.64</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>6 OTRAS CUENTAS POR COBRAR:</b></p> <p>El detalle de la cuenta es el siguiente:</p> <table border="1" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th>DESCRIPCION</th> <th>31/12/2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Cuenta por Cobrar Relacionados</td> <td>58522.92</td> </tr> <tr> <td></td> <td>58522.92</td> </tr> </tbody> </table>	DESCRIPCION	31/12/2013	Caja chiva (administrativa)	100.00	Bancos	2706.64		2806.64	DESCRIPCION	31/12/2013	Cuenta por Cobrar Relacionados	58522.92		58522.92
DESCRIPCION	31/12/2013													
Caja chiva (administrativa)	100.00													
Bancos	2706.64													
	2806.64													
DESCRIPCION	31/12/2013													
Cuenta por Cobrar Relacionados	58522.92													
	58522.92													

## 7 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos por impuestos se comprenderán si se tiene legalmente reconocida el derecho a compensar los activos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se diferencian a la medida extendida fiscal, los impuestos diferidos corresponden a la diferencia temporal original por la reversión de los Activos Diferidos Gastos Pre-aperturados, que se atenderá a la base fiscal se los pague efectiva y anticipada hasta 5 años, mientras que de acuerdo al artículo 18.23 de la Reforma Intersectorial de Infraestructura Física Preguntas y Mejoras Identificadas (RIFI) para los PYMES se reduce:

"Una entidad reconocerá los desembolsos en los siguientes períodos como un gasto y no como un activo intangible:

- (a) Generación interna de excedentes, legítimos, rebeldes o determinaciones autorizadas, tanto de clientes u otras partidas que en esa fecha sean similares.
- (b) Actividades de establecimiento (por ejemplo, gastos de establecimiento), que incluyen costos de inicio de actividad, tales como gastos legales y administrativos incurridos en la creación de una entidad con personalidad jurídica, desembolsos necesarios para abrir una nueva instalación o negocio (en donde costos de planeamiento y desembolsos de funcionamiento del nuevo establecimiento previos al inicio de operaciones)
- (c) Actividades formativas.
- (d) Publicidad u otras actividades promocionales.
- (e) Fusiones o reorganización de una parte o la totalidad de una entidad.
- (f) Plusvalía generada internamente".

## 8 PROVEEDORES

Sólo soñare o volverán pendientes de pago a proveedores totales.

### Impuesto a la renta cuestiones

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Comisión presentó la dictadura del impuesto por el periodo de diez meses, que termina el 21 de diciembre de cada año.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entra en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los activos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta exceda un monto que el resto del anticipo mencionado, este difiere se considerará un impuesto a la renta diferido, y norma que el contribuyente adhira al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podrá ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de esta antigua.

La determinación del impuesto a la renta se basa de acuerdo a lo establecido en el artículo 40 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Si tan solo el primero año de operación de la compañía, previo cumplimiento de la norma que se le dio el local, que la misma pague impuesto a la renta por el año, se compone tener que pagar el pago que corresponde a la renta.

## 9 CAPITAL

Al 21 de diciembre del 2010, el capital social consta consistente con 100 acciones ordinarias, sin derechos o preferencias de voto cada una.

## 10 DERECHOS POSSESIONES

A la fecha de la Entrega Presentación les han sido emitidos documentos que establecen legalmente los datos de las cuentas recibidas en las mismas.

  
María Paula Martínez  
General Director

  
Ana María García-Rivas  
Cuentas