

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

**1. ANTECEDENTES**

Zona Franca de Esmeraldas C.E.M ZOFREE se constituyó mediante escritura pública, el 15 de Enero de 1987, en la ciudad de Esmeraldas, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Esmeraldas el 4 de noviembre de 1987, de conformidad con el Decreto Ejecutivo N. 1277 publicado en el R. O. N. 310 del 8 de Noviembre de 1985.

El Código de la Producción que entró en vigencia a partir de enero del 2011, derogó la ley de Zonas Francas del Ecuador, razón por la cual Zona Franca de Esmeraldas C.E.M ZOFREE, a partir de esa fecha deja de operar como tal, en lo que se refiere a los beneficios que se encontraban detallados en la mencionada Ley, tanto para los Usuarios como para los Administradores

**2. POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

De Acuerdo al cronograma establecido por la Superintendencia de Compañías para la aplicación de las NIC- NIIFs en el Ecuador, Zona Franca de Esmeraldas C.E.M. ZOFREE estaba obligada a aplicar estas normas a partir del 2011, razón por la cual los Estados Financieros se han preparado de acuerdo a lo establecido en las mencionadas normas. Teniendo como referencia además para efectos tributarios también el Balance en NEC.

Las operaciones financieras se registran en un sistema de contabilidad computarizado denominado SAI

### 3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### 3.1. ACTIVO

##### 3.1.1. CAJA

La cuenta Caja presenta al cierre del periodo un saldo de US\$ 1,292,85, que comprende el fondo de Caja Chica de US\$ 200.00 y 1,092.85 por concepto de recaudación de valores con fecha 31 de Diciembre/2011 que no fue posible depositar en el Banco por la no atención del mismo en esta fecha.

##### 3.1.2. BANCOS

El saldo al 31 de diciembre de 2011 de las cuentas que conforman el saldo conciliado y consolidado de la cuenta Bancos es de US\$ **70,551.81**, que se detalla a continuación:

<b>BANCO / CUENTA</b>	<b>VALOR US\$</b>
Pichincha Cta. Cte. 31848878-04	52,638.81
Internacional Cta. Cte. 600-060007-9	17,913.00
<b>SUMAN</b>	<b>70,551.81</b>

##### 3.1.3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORTO PLAZO

El saldo de la cuenta de US\$ 144,801.61 está compuesto por cinco grupos principales de cuentas, las que se detallan a continuación:

- **Ingresos no Facturados.-** Corresponde a los servicios prestados a los usuarios durante el mes de diciembre y que serán facturados en el mes de Enero, de acuerdo al detalle de que presenta

<b>Ingresos no Facturados</b>	<b>3,148.34</b>
Expoforestal Industrial S.A.	1,724.22
Tenaris Global Serv. Panamá S.A.	130.79
Acograsas S.A	323.33
Globalcafé S.A.	25.00
Conserv Cia.Ltda.	25.00
Cargoport Cia. Ltda.	920.00

- **Otras Cuentas por Cobrar.-** Compuesta por la subcuenta Varias Cuentas por cobrar por un valor de US\$ 457.59
- **Facturas por Cobrar:-** Esta cuenta agrupa todos los valores pendientes de cobro a los usuarios de ZOFREE, por la prestación de varios servicios originados en sus operaciones dentro de las instalaciones.

<b>Facturas por Cobrar</b>	<b>138,986.17</b>
Tenaris Global Serv. Panamá S.A.	10,610.31
Wang Su-Chuen	40,995.48
Acograsas S.A	77,700.38
Globalcafé S.A.	5,209.70
Fierroinca S.A.	65.47
Cargoport Cia. Ltda.	4,404.83

- **Impuestos.-** A partir del presente ejercicio económico Zona Franca de Esmeraldas C.E.M. ZOFREE, como sujeto pasivo, en lo referente a impuestos, está sujeta tanto al pago como al cobro del IVA, retención y pago del mismo, además de ser sujeto de retención y pago de impuesto a renta, de acuerdo a las condiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas; razón por la cual al cierre del periodo 2011 se presentan los siguientes saldos:

<b>Impuestos</b>	<b>7,842.92</b>
IVA en Compra de Bienes y Servicios	987.72
Retención de Impuesto a la Renta	1,805.64
Retención de IVA	5,049.56

- Por su parte, la cuenta Provisión de Cuentas Incobrables por aplicación de la nueva normativa incremento su valor de US\$ 5,633.41 según NEC a US\$ 35,696.89 en NIIF, con el fin de reflejar de una manera más exacta posible la posición financiera de la empresa en lo referente a este rubro.

En vista de lo anterior se puede resumir las cuentas y documentos por cobrar de la siguiente manera:

<b>ACTIVO EXIGIBLE</b>	<b>114,738.13</b>
Ingresos no Facturados	3,148.34
Otras Cuentas por Cobrar	457.59
Facturas por Cobrar	138,986.17
Impuestos	7,842.92
Provisión Cuentas Incobrables	-35,696.89

### 3.1.4. PAGOS ANTICIPADOS

Está compuesta por pagos realizados por la contratación anual de un seguro médico para el personal directivo y administrativo y seguro contra siniestros para los activos fijos de la empresa, cuyo vencimiento es en Abril del 2012 para ambos. La amortización de estos valores se la ha realizado en forma mensual y al 31 de Diciembre su saldo es de US\$ 443.57.

### 3.1.5. OBRAS EN PROCESO.

Para efectos de la aplicación de las NIIFs, oportunamente se realizó el avalúo total de la infraestructura e instalaciones desarrolladas por ZOFREE. Este rubro tuvo un incremento derivado de ese avalúo Los mismos que al se detallan a continuación:

<b>OBRAS EN PROCESO</b>	<b>117,296.97</b>	<b>% Realizac.</b>
Bordillos y Veredas	33,906.13	90%
Alumbrado e Instalaciones Eléctricas	23,600.00	70%
Jardines y Espacios Verdes	1500.00	90%
Red de Telecomunicaciones	475.00	90%
Vías Internas y Estacionamientos	57,815.84	70%

### 3.1.6. ACTIVOS DEPRECIABLES

Al igual que las obras en proceso, este rubro en virtud del avalúo realizado también aparece con un incremento y para efectos de la depreciación se han establecido nuevos periodos de vida útil para las edificaciones e instalaciones. Con todo, para efectos tributarios relacionados con el SRI, los porcentajes de depreciación serán los mismos que hasta la fecha se han utilizado y teniendo como referencia el costo histórico del bien.

Los nuevos porcentajes de depreciación se detallan a continuación:

- Muebles y Enseres 10%
- Instalaciones 15%
- Edificaciones 3.33%
- Vehículos 20%
- Equipo de Computación y Software 33%

### 3.1.7. ACTIVOS AMORTIZABLES

Una vez realizada el acta de entrega recepción entre ZOFREE y la empresa LYQUID, por la elaboración del sistema para el manejo y control de Zona Franca de Esmeraldas, se ha procedido a activar el mismo dentro de este rubro por un monto US\$ 4,000.00

## 3.2. PASIVOS

### 3.2.1. CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta acumula al 31 de diciembre/2011 un saldo de US\$ 84,015.98 por lo siguiente

<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>90,986.15</b>
Dividendos por Pagar	82,726.90
15% Participación Trabajadores	1,391.48
IVA en Ventas	2,593.11
Fondos para Terceros	2,746.56
Gastos por Pagar	1,411.00
Otras Cuentas por Pagar	117.10

### 3.2.2. PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR

Corresponde a aquellos beneficios establecidos en favor de los trabajadores, su saldo es de US\$ 1,593.32, desglosado de la siguiente manera:

<b>PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR</b>	<b>1,593.32</b>
Décimo Tercer Sueldo	290.00
Décimo Cuarto Sueldo	885.49
IESS: Aporte Patronal	383.03
IESS: Secap e IECE	34.80

### 3.2.3. RETENCIONES POR PAGAR

El saldo de US\$ 1,167.43, corresponde a retenciones realizadas en varios pagos, que deberán ser declaradas en el mes de Enero/2012 a terceras personas, según el siguiente detalle:

<b>RETENCIONES POR PAGAR</b>	<b>1167.43</b>
IESS Aporte Individual	325.39
IESS: Préstamos Quirografarios	339.29
Retenciones en la Fuente IR e IVA (SRI)	502.75

### 3.2.4. PASIVOS A LARGO PLAZO

Corresponde a obligaciones cuyo vencimiento es superior a un año. En este rubro se esta agrupada la deuda que se adquirió con el ex usuario Esmezofran Cia. Ltda., por la compra del Galpón donde funcionaba al interior de zona franca. Este valor asciende a US\$ 18,513.35.

Así mismo, por efectos de la aplicación de las NIIFs se ha incorporado dentro del pasivo a largo plazo la provisión por concepto de Jubilación Patronal y Desahucio la misma que acumula un valor de US\$ 13,568.76

### 3.3. PATRIMONIO

El patrimonio de la empresa está compuesto por las cuentas de Capital Social, Reservas y Resultados.

La cuenta de Capital Social se ha mantenido en US\$ 506,144.00.

En lo referente a las reservas, éstas se han incrementado debido a la avalúo que se realizó alcanzando un valor de US\$ 1,060,834.63 desglosados de la siguiente manera:

<b>RESERVAS</b>	<b>1,060,834.63</b>
Reserva Legal	23,561.23
Reserva de Capital	7,603.11
Reserva por Valuación	1,029,670.29

### 3.4. RESULTADOS

El balance de resultados se vio afectado por la aplicación de NIIFs, pues del nuevo valor de los activos fijos se dedujo la depreciación anual, la misma que incrementó los gastos de la empresa, dando como resultado una pérdida de US\$ 48,234.20, tal como se puede apreciar el en Estado de Resultados que acompaña a este informe.

Así mismo por aplicación de las NIIFs se han dado valores negativos en los rubros de Pérdidas Acumuladas por un valor de US\$ 44,681.83 y en la cuenta de Resultados Acumulados por Adopción por 1ra. vez de las NIIFs por un valor de US\$ 47,624.85.

**Ing. Fernando Moncayo C.**  
**GERENTE DE ZOFREE**

**Fabio Posligua F**  
**CONTADOR DE ZOFREE**