

ZONA FRANCA DE POSORJA ZOFRAPORT S.A.

**Informe sobre el examen
de los estados financieros**

**Año terminado al 31
de diciembre de 2015**

**Accountants &
business advisers**



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
ZONA FRANCA DE POSORJA ZORRAPORT S.A.
Posorja, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ZONA FRANCA DE POSORJA ZORRAPORT S.A.**, que incluyen el estado sobre la posición financiera al 31 de diciembre de 2015, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y, un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría, efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 • Fax (593-4) 2450886 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-06-2045 • Guayaquil • Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2266814 • pkfuito@pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito • Ecuador



Accountants &
business advisers

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **ZONA FRANCA DE POSORJA ZOFRAPORT S.A.**, al 31 de diciembre de 2015, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

PKF

11 de abril de 2016
Guayaquil, Ecuador

Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No. 16.485
Superintendencia de Compañías, Valores
y Seguros No. 15

E. Naranjo

ZONA FRANCA DE POSORJA ZOFRAPORT S.A.
ESTADOS SOBRE LA SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

Al 31 de diciembre de			
2015	2014	ACTIVOS	
		ACTIVOS CORRIENTES:	
		Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota G)	
129,662	253,728	Documentos y cuentas por cobrar	
8,764	4,760	Clientes	
39,883	142,195	Compañías relacionadas (Nota J)	
610,600	687,459	Impuestos y contribuciones (Nota K)	
2,168	3,272	Otros	
661,415	837,686	Gastos pagados por anticipado	
2,918	1,741	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	
793,995	1,093,155	ACTIVOS NO CORRIENTES:	
277,228	295,441	Propiedades, maquinarias y equipos (Nota H)	
10,102,247	9,880,691	Construcciones en proceso (Nota H)	
10,379,475	10,176,132	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	
11,173,470	11,269,287	PASIVOS Y PATRIMONIO	
		PASIVOS CORRIENTES:	
		Préstamos con entidades financieras (Nota I)	
1,005,211	1,010,203	Documentos y cuentas por pagar	
17,901	31,474	Proveedores	
5,070,965	4,189,515	Compañías y partes relacionadas (Nota J)	
6,520	2,268	Impuestos por pagar (Nota K)	
3,352	2,787	Otros	
5,098,738	4,226,044	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	
50,097	76,921	Beneficios sociales (Nota M)	
6,154,046	5,313,168	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	
		PASIVO NO CORRIENTE	
		Préstamos con entidades financieras (Nota I)	
1,145,905	2,171,323	Obligaciones patronales (Nota M)	
41,305	40,125	Compañías y partes relacionadas (Nota J)	
250,000	250,000	Anticipo recibido de cliente (Nota L)	
600,000	600,000	Impuesto diferido pasivo (Nota K)	
2,043,191	3,067,429	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	
8,197,238	8,380,597	TOTAL PASIVOS	
		PATRIMONIO (Nota N)	
		Capital social	
2,605,000	2,605,000	Reservas	
166,670	26,102	Otros resultados integrales	
4,153	0	Resultados acumulados	
117,021	117,020	Resultados del periodo	
83,389	140,568	TOTAL PATRIMONIO	
2,976,233	2,888,690	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	

Representante Legal

Paquita Cucca Echeverría

Contadora

Kally Bustamante Paredes

Vea notas a los estados financieros

ZONA FRANCA DE POSORJA ZOFRAPORT S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

Años terminados al 31 de diciembre de			
2015	2014		
1,373,583	1,448,955	Ventas netas	
(1,257,802)	(1,226,514)	Gastos y Costos operacionales (Nota F)	
7,505	(27,488)	Otros ingresos (egresos), netos	
(1,250,297)	(1,254,002)	Utilidad operacional	
(39,897)	(54,385)	Gastos financieros	
83,388.90	140,568	Utilidad antes de impuesto a la renta	
83,389	140,568	UTILIDAD DEL EJERCICIO	
4,153	-	Otros Resultados Integrales	
87,542	-	Ganancias y Pérdidas Actuariales Acumuladas	
		Resultado Integral del Año	

Paquita Cucalón Echeverría
Representante Legal

Katty Bustamante Paredes
Contadora

Vea notas a los estados financieros

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en USDólares)**

	Reservas			Resultados acumulados		
	Capital	Legal	Facultativa	Por aplicación inicial de NIIF	Resultados	Total
Saldo al 1 de enero del 2014	2,605,000	4,566		(5,980)	144,536	2,748,122
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 2014:						
Apropiación para Reserva Legal	-	21,535	-	-	(21,535)	-
Utilidad neta	-			-	140,568	140,568
Saldos al 31 de diciembre del 2014	2,605,000	26,101		(5,980)	263,569	2,888,690
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 2015 :						
Apropiación para reservas	-	14,057	126,512	-	(140,568)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-		-	83,389	83,389
Otros resultados integrales	-	-		-	4,153	4,153
Saldos al 31 de diciembre del 2015	2,605,000	40,158	126,512	(5,980)	210,543	2,976,233


Paquita Cucañon Echeverría
Representante Legal


Katy Bustamante Paredes
Contadora

Vea notas a los estados financieros

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(Expresado en USDólares)

Notas		2015	2014
Fujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad antes de impuesto a la renta			
Mas cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
	Depreciación	26,718	34,254
	Beneficios sociales	215,682	227,741
	Bajas de propiedades, planta y equipos	6,532	54,721
	Jubilación patronal y otras obligaciones laborales	1,180	9,584
		333,501	466,868
Cambios en activos y pasivos:			
	Cuentas por cobrar a clientes	(4,004)	(4,760)
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corto y largo plazo	102,312	(15,276)
	Otras cuentas por cobrar	(1,104)	(252)
	Impuestos por recuperar	76,859	(19,383)
	Gastos pagados por anticipado	(1,181)	1,162
	Cuentas por pagar a proveedores	(13,573)	706
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas corto y largo plazo	881,450	1,109,950
	Otras cuentas por pagar	566	913
	Impuestos por pagar	4,252	(8,378)
	Beneficios sociales	(242,506)	(232,187)
	Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,136,572	1,299,364
Fujo de efectivo de las actividades de inversión:			
	Adiciones de propiedades, planta y equipos	(230,228)	(195,135)
	Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de inversión	(230,228)	(195,135)
Fujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
	Efectivo pagado por préstamos con entidades financieras	(1,025,418)	(980,927)
	Intereses pagados	(4,992)	(2,852)
	Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(1,030,410)	(983,779)
	Aumento neto de efectivo	(124,066)	120,449
	Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	253,728	133,279
	Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	129,662	253,728

Paquita Cuccalón Echeverría
Representante Legal

Kally Bustamante Paredes
Contadora