



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

GOZALMIN S.A.

INDICE

Páginas No.

Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7-8
Estado de Resultado Integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 30



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

GOZALMIN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

informe. Somos independiente de **Gozalmin S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

3. Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio utilizable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista.

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA's siempre detecten una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios y Junta Directiva de:

Gozalmin S.A.

1. Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Gozalmin S.A.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2017 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **Gozalmin S.A.** al 31 de diciembre de 2017 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

2. Fundamentos de la Opinión Calificada

No Presenciamos el recuento físico de las existencias, al inicio y al cierre del ejercicio. No hemos podido satisfacer, mediante procedimientos alternativos, de las cantidades de existencias al 31 de Diciembre de 2016 y 2017, las cuales están registradas en el balance de situación por \$ 162,244.67 y \$ 102,516.42 respectivamente. Como resultado de estos hechos, no hemos podido determinar los ajustes que podrían haber sido necesarios en relación con las existencias, o no registradas, ni en relación con los elementos integrantes del estado de resultados, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujo de efectivo.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Gozalmin S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2017 se emiten por separados.


Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333


CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador

Abril 27, 2018



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

GOZALMIN S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

		Años Terminados el 31 de diciembre	
		2016	2017
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones con Instituciones Bancarias	9	1,120.37	0.00
Documentos y Cuentas por Pagar	10	47,138.48	13,010.65
Otras Obligaciones Corrientes	11	12,568.89	12,796.95
Total Pasivos Corrientes	US\$	50,827.74	25,807.60
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por Pagar Relacionadas L.P.	12	661,322.36	641,122.34
Provisiones por Beneficios a Empleados	13	6,270.67	6,673.03
Total Pasivos No Corrientes	US\$	667,593.03	647,795.37
Total Pasivos	US\$	718,420.77	673,602.97
Patrimonio de los Accionistas			
Capital Social	14	800.00	200.00
Resultados Acumulados		3,145.13	3,733.55
Utilidad del Ejercicio		538.42	13,828.19
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	13,683.55	23,761.74
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	732,104.32	717,364.71

Jorge Campos Narvaez
Representante Legal
CL 0921596292

Consultora Torres Carrion Offshore
Contador
RUC No. 1708696594001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

GOZALMIN S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

		Años Terminados el 31 de diciembre	
		2016	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalente al Efectivo	1	22,039.98	0.00
Activos Financieros	2	162,421.62	195,993.77
Inventarios	3	162,244.67	182,516.42
Servicios y Otros Pagos Anticipados	4	0.00	66,847.92
Activos por Impuestos Corrientes	5	44,451.61	47,755.11
Otros Activos Corrientes	6	68,347.32	0.00
Total Activos Corrientes	US\$	459,005.20	412,213.22
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	7	264,945.52	278,349.51
Activos de Inversión	8	35,000.00	35,000.00
Total Activos no Corrientes	US\$	299,945.52	313,349.51
Total Activos	US\$	758,950.72	725,562.73

Jorge Campos Narvaez
Representante Legal
CL 0921596292

Consultora Torres Carrion Offshore S.A.
Contador
RUC No. 1708696594001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

GOZALMIN S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 - 2017
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
		GANANCIAS ACUMULADAS	CONSERVACIONES ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	
	2016	2016	2016	2016	
Saldo al 1º de Enero	200.00	9,133.55	13,828.19	-	21,161.74
Saldo por transferencia del periodo anterior	800.00	9,185.13	638.42	-	10,623.55
CAMBIO EN EL PATRIMONIO	(600.00)	638.42	13,828.77	-	13,866.19
Transferencia de Reservas a otros cambios patrimoniales		638.42	(538.42)		
Otros cambios patrimoniales	(600.00)			-	(600.00)
Transferencia de Resultados al periodo siguiente			13,828.19		13,828.19

Jorge Campos Narvaez

Jorge Campos Narvaez
Representante Legal
CL. 0921596292

Constanza Torres Carrion

Constanza Torres Carrion Oferscent S.A.
Contador
RUC No. 1708096594001

NOTA: En el año 2016 hubo una declaración errónea del capital que se encuentra distribuido en \$200.00 capital pagado y \$600.00 capital suscrito no pagado.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

GOZALMIN S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares)

		Años Terminados al 31 de diciembre	
		2016	2017
INGRESOS OPERACIONALES			
VENTAS			
Venta y Exportaciones de Bienes	15	361,770.19	424,025.21
Otros Ingresos	16	14,984.16	8,040.51
(-) COSTOS			
Costos de Ventas y Producción	17	138,015.33	196,325.44
Total Ingresos Operacionales		US\$ 238,739.02	235,740.28
(-) Gastos Operacionales			
Gastos de Administración	18	230,897.55	212,635.25
Gastos Financieros	19	0.00	733.29
Gastos No Operacionales	20	5,270.67	1,587.92
Total Gastos Operacionales		US\$ 236,168.22	214,956.46
Utilidad o Pérdida antes de Impuestos		2,570.80	21,383.92
(-) 15% Participación Trabajadores		385.62	2,207.59
(-) Impuesto a la Renta		1,646.76	4,368.14
Utilidad del Ejercicio		US\$ 538.42	13,828.19

Jorge Campos Narvaez

Jorge Campos Narvaez
Representante Legal
CL. 0921596292

Constanza Torres Carrion

Constanza Torres Carrion Oferscent S.A.
Contador
RUC No. 1708096594001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros





panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente, y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activo por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de los impuestos por cobrar.

Propiedad, Planta y Equipos

Están registradas al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados como son los de funcionamiento y futuro desmantelamiento. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

El gasto por depreciación de activos se los registra en los resultados del año, siguiendo el método de línea recta.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Activos	% de Depreciación	Vida Útil
Maquinarias	10%	10 años
Muebles y Enseres	10%	10 años
Naves Barcozas	10%	10 años
Vehículos	20%	5 años



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

administración se refiere a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperación de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables

Corresponde a los montos adeudados por la mercadería vendida. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, menos cualquier deterioro, el periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días. Se constituye una provisión para cubrir el deterioro de las mismas con cargo a los resultados del año, la cual se calcula considerando el 100% de la cartera que supere a los 6 meses de antigüedad y, la diferencia se calcula según su análisis que considera antigüedad y comportamiento de cobro.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo a su valor neto de realización.

Materia prima, repuestos y materiales: El costo de los productos terminados, materia prima, materiales, repuestos, suministros mano de obra directa e indirecta, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su venta.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

Importaciones en tránsito: Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas de la importación más tasas aduaneras e impuesto.

Otros Activos Corrientes

Corresponde principalmente anticipos entregados a terceros por servicios o compra de bienes a nivel nacional y el exterior, seguros pagados por anticipado los cuales se encuentran valorizado a su valor nominal. Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente en línea recta considerando el periodo de vigencia de la póliza de seguros.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Obligaciones Financieras y Bancarias.

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable. Estos préstamos se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado resultado integral del año usando el método del interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de las obligaciones por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran, cancelan o se cumplen su obligación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Son deudas por la compra de bienes y servicios en el curso normal de negocios; las cuales son clasificadas dependiendo del plazo como corrientes y no corrientes. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, tal anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2017 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta. De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Vélez 556 y García Aviles Sto Pavo Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

10



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el NIC permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Deterioro del Valor de Activos no Corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Ingresos: Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el periodo en que se conoce.

Vélez 556 y García Aviles Sto Pavo Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

15



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 2.- Las rebajas del 60% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1,000,000.00) dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 3.- Las rebajas del 40% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1,000,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00000 PUBLICADA EN EL Registro Oficial NO.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2017 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró 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 total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos totales.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la República Licenciado Lenin Moreno Garcés emite un decreto ejecutivo # 210 de Exoneración de Anticipo de Impuesto a la Renta.

Artículo 1.- Las rebajas del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando una pérdida financiera para la Compañía. La compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de consultoras distribuidas en diversas áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Riesgo de Liquidez

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La compañía maneja el Riesgo de Liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales consolidando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto revertido en activos productivos.

Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.F.I., será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuariamente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a persona que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

Base de Medición: Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero, riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía se encuentra expuesta a los riesgos de tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y variable.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

GOZALMIN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017.

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	2016	2017
Bancos	22,039.96	0.00
	<u>22,039.96</u>	<u>0.00</u>

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	2016	2017
Cuentas y Documentos por Cobrar No relacionadas	2.1 0.00	48,025.99
Otras cuentas por Cobrar	2.2 162,421.62	147,067.79
US\$	<u>162,421.62</u>	<u>195,093.77</u>
2.1 Cuentas y Documentos por Cobrar No relacionadas		
Cientes Varios	0.00	48,025.99
US\$	<u>0.00</u>	<u>48,025.99</u>
2.2 Otras Cuentas por Cobrar		
Cooprosal S.A.	0.00	106,489.09
Varascomany S.A.	0.00	40,587.79
Otras	162,421.62	0.00
US\$	<u>162,421.62</u>	<u>147,067.79</u>

(Nota 3) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	2016	2017
Inventario de Mercadería	3.1 162,244.67	102,516.42
US\$	<u>162,244.67</u>	<u>102,516.42</u>
3.1 Inventario de Mercadería		
Insumos Agrícolas	162,244.67	102,516.42
US\$	<u>162,244.67</u>	<u>102,516.42</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CONCILIACION TRIBUTARIA

	2016	2017
Utilidad del Ejercicio	2,571.80	21,383.92
15% Participación Trabajadores	385.62	3,207.59
Utilidad Antes de Impuesto	US\$ 2,186.18	18,176.33
(+) Gasto no Deducibles Locales	5,308.09	1,587.82
Saldo Utilidad Gravable	US\$ 7,494.27	19,764.25
Impuesto Causado	US\$ 1,648.76	4,348.54
(-) Retenciones en la Fuente	655.50	4,075.70
(-) Crédito Tributario Salida de Divisas	6,158.00	5,225.85
(-) Crédito Tributario	0	632.87
Saldo a Favor de la Empresa	US\$ -6,158.82	-5,586.58



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 7) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

COSTO HISTORICO

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/16	COMPRAS O ADICIONES	SALDO AL 31/12/17
Terrenos	90,000.00	0.00	90,000.00
Maquinaria	94,500.00	0.00	94,500.00
Muebles y Enseres	195.93	0.00	195.93
Naves Barcazas	0.00	18,180.00	18,180.00
Vehículo	115,143.55	25,553.39	140,696.94
US\$	299,839.48	43,733.39	343,572.87
Depreciación Acumulada	-34,893.96	-38,329.40	-73,223.36
US\$	-34,893.96	-38,329.40	-73,223.36
US\$	264,945.52	5,403.99	270,349.51

(Nota 8) ACTIVOS DE INVERSIONES

El detalle de Activos de Inversiones al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	2016	2017
Inversiones	35,000.00	35,000.00
US\$	35,000.00	35,000.00
3.1 Inversiones		
Departamento Punta Blanca- Sta Elena	35,000.00	35,000.00
US\$	35,000.00	35,000.00

(Nota 9) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	2016	2017
Banco Machala	1,120.37	0.00
US\$	1,120.37	0.00

Vélez 556 y García Aviles Sto Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	2016	2017
Otros Anticipos Entregados	0.00	66,847.92
US\$	0.00	66,847.92
4.1 Otros Anticipos Entregados		
Anticipo de Compras de Cereales	0.00	66,847.92
US\$	0.00	66,847.92

(Nota 5) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	2016	2017
Impuestos y Retenciones	44,451.61	47,755.11
US\$	44,451.61	47,755.11
5.1 Impuestos y Retenciones		
Credito Tributario Iva	43,818.64	42,163.73
Credito Tributario IR	632.97	5,591.38
US\$	44,451.61	47,755.11

(Nota 6) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Activos Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	2016	2017
Otros Activos	66,847.92	0.00
US\$	66,847.92	0.00

Vélez 556 y García Aviles Sto Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 12) CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por Pagar Relacionadas al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		2018	2017
Cuentas por pagar a Accionistas:	12.1	661,322.36	661,322.36
	US\$	661,322.36	661,322.36
12.1 Cuentas por pagar a Accionistas:			
Cruz Reyes Dennis		661,322.36	661,322.36
	US\$	661,322.36	661,322.36

(Nota 13) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		2018	2017
Jubilación Patronal		3,726.83	4,709.05
Provision por Desahucio		1,543.84	1,964.98
	US\$	5,270.67	6,673.03

(Nota 14) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de ochocientos 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, (800.00) dividido en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una como sigue:

Socios	No. De Participacion	Valor Por Participacion	% por Participacion	Valor Total 2017
Cruz Reyes Dennis Rafael	799	1.00	99.88%	799.00
Reyes Macías Jonathan Dario	1	1.00	0.13%	1.00
	800		100%	800.00



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 10) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		2018	2017
Proveedores		8,252.75	9,949.73
Otras Cuentas por Pagar	10.1	81,844.50	3,629.92
	US\$	87,138.45	13,579.65
10.1 Otras Cuentas por Pagar			
Cuentas por Pagar Varías		81,844.50	3,629.92
	US\$	81,844.50	3,629.92

(Nota 11) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones por Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		2018	2017
Obligaciones con el Empleado	11.1	8,352.75	7,918.33
Obligaciones con el IESS	11.2	3,796.86	1,883.81
Obligaciones con la Administración Tributaria	11.3	121.44	919.52
15% Participación de Trabajadores		365.62	3,707.59
	US\$	12,636.67	13,794.95
11.1 Obligaciones con el Empleado			
Décimo Tercer Sueldo		0.00	300.00
Décimo Cuarto Sueldo		0.00	1,556.25
Vacaciones		0.00	6,237.13
Fondos de Reserva		0.00	124.95
Otras Obligaciones con el Empleado		8,352.75	0.00
	US\$	8,352.75	7,918.33
11.2 Obligaciones con el IESS			
Aporte patronal 11.15%		0.00	405.12
Inter y Desc 1%		0.00	90.00
Aporte Patronal 0.45%		0.00	543.38
Prestamos Hipotecarios		0.00	387.30
Prestamos Quirógrafarios		3,796.86	27.85
	US\$	3,796.86	1,463.65
11.3 Obligaciones con la Administración Tributaria			
1% Transferecia de Bienes Intangibles		0.00	892.37
7% Otras Retenciones Aplicadas		121.44	23.15
	US\$	121.44	915.52



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL

(Nota 18) GASTOS ADMINISTRATIVOS

	2016	2017
Sueldos y Beneficios Sociales	169,890.41	70,501.09
Servicios Básicos	1,406.82	2,988.82
Gastos Generales	0.00	6,302.45
Impuestos Taux y Comisiones	4,441.29	1,453.43
Mantenimiento y Reparaciones	2,012.71	30,171.88
Otros Gastos	117,196.32	100,812.54
US\$	290,897.55	212,835.25

(Nota 19) GASTOS FINANCIEROS

	2016	2017
Gastos Financieros	0.00	704.31
Servicios Bancarios	0.00	27.99
US\$	0.00	732.29

(Nota 20) GASTOS NO OPERACIONALES

	2016	2017
Interes por mora	0.00	185.56
A jubilacion Patronal	1,729.83	981.22
Bonificacion por desahucio	1,543.34	421.14
US\$	5,279.67	1,587.92



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL

(Nota 15) INGRESOS OPERACIONALES

	2016	2017
Venta de Bienes 12%	12.1 329,845.18	157,326.84
Venta de Bienes 0%	12.2 41,729.01	266,699.37
US\$	381,770.19	424,025.21

12.1. Venta de Bienes 12%		
Ventas de Consumo Masivo (Mercadería)	329,845.18	157,326.84
US\$	329,845.18	157,326.84

12.2. Venta de Bienes 0%		
Venta de Insumos Agrícolas	41,729.01	266,699.37
US\$	41,729.01	266,699.37

(Nota 16) OTROS INGRESOS OPERACIONALES

	2016	2017
Por Reembolsos a Clientes	0.00	8,638.80
Utilidad en Venta de Activos	13,942.35	0.00
Otros	1,041.81	1.81
US\$	14,984.16	8,640.61

(Nota 17) COSTO OPERACIONALES

	2016	2017
Costo de Ventas Insumos Agrícolas	14.1 79,858.39	56,611.21
Otros costos de ventas	58,173.94	0.00
Costo de Ventas Consumo Masivo	0.00	131,675.43
Reembolso de Gastos	0.00	8,039.30
US\$	138,032.33	196,325.94

14.1 Costo de Ventas Insumos Agrícolas		
inventario Inicial de Mercadería	11,173.96	30,569.34
Compra de Insumos Agrícolas	230,907.10	128,558.39
(-) Inventario Final de Mercadería	-162,244.87	-102,516.42
US\$	79,836.19	56,611.21



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (27 de Abril del 2018) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los socios en caso de liquidación de la compañía.

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía **Gozalmin S.A.** obtuvo una Utilidad Neta US\$ **13,828.19**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de compañía **Gozalmin S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que pierdan su valor y que no estén pactados a una tasa equivalente.

Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un



100 100

