

panamerican & asociados co.

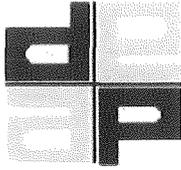
A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PLANBEORO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

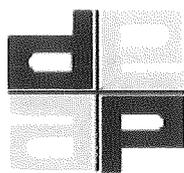
A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PLANBEORO S.A.

INDICE

Paginas 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 - 22



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:

PLANBEORO S.A.

1. Opinión Calificada

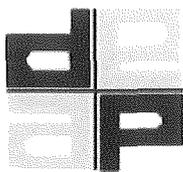
Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Planbeoro S.A.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha 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, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección "Fundamentos de la Opinión Calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Planbeoro S.A.** al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2. Fundamento de la Opinión Calificada

No presenciamos el recuento físico de las existencias al inicio y al cierre del ejercicio. No hemos podido satisfacernos, mediante procedimientos alternativos, de las cantidades de existencias a 31 de diciembre de 2016 las cuales están registradas en el balance de situación por \$. 424.176,45 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 flujos 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 informe. Somos independiente de **Planbeoro S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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 éticas 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.

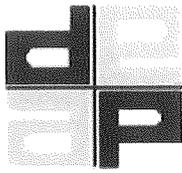
En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio utilizable de 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 siempre detecte 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.

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,



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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.

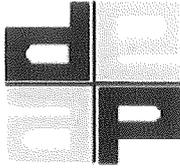
Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

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.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

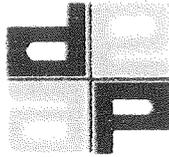
Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Planbeoro S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016 se emiten por separados.

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

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

Guayaquil, Ecuador

Junio 17, 2018



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

Años Terminados al 31 de Diciembre

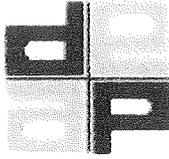
<u>ACTIVOS</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>	<u>Notas</u>		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	10,88	9.363,76
Activos Financieros	2	-	563.233,62
Inventarios	3	1.965,40	424.176,45
Servicios y Otros Pagos Anticipados	4	-	391.573,29
Activos por Impuestos Corrientes	5	1.274,75	103.408,63
Total Activos Corrientes	US\$	3.251,03	1.491.755,75
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	6	-	37.248,87
Activos Intangibles	7	2.341.000,00	2.483.120,00
Total Activos No Corrientes	US\$	2.341.000,00	2.520.368,87
TOTAL ACTIVOS	US\$	<u>2.344.251,03</u>	<u>4.012.124,62</u>


MBA Mario Virgilio Palacios Burneo
Representante Legal
C.I. 1101649026


CPA Monica Alexandra Viteri Rodriguez
Contador(a) General
RUC No. 1102773288001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 - 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

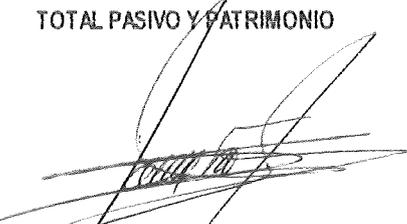


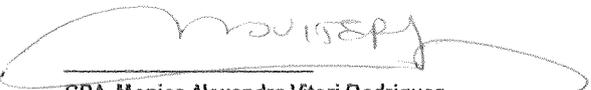
panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

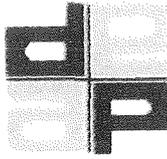
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		Años Terminados al 31 de Diciembre	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	8	2.075.081,76	2.564.720,70
Otras Obligaciones Corrientes	9	-	128.778,05
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	10	134.395,82	252.882,52
Anticipo de Clientes	11	17.950,00	1.083.156,01
Total Pasivos Corrientes	US\$	<u>2.227.427,58</u>	<u>4.029.537,28</u>
TOTAL PASIVOS	US\$	<u>2.227.427,58</u>	<u>4.029.537,28</u>
 <u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital Social		800,00	800,00
Aportes para futuras Capitalizaciones		150.000,00	223.000,00
Resultados Acumulados		-	(33.976,55)
Perdida del Ejercicio		(33.976,55)	(207.236,11)
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	<u>116.823,45</u>	<u>(17.412,66)</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	<u>2.344.251,03</u>	<u>4.012.124,62</u>


MBA Dario Virgilio Palacios Burneo
Representante Legal
C.I. 1101649026


CPA Monica Alexandra Viteri Rodriguez
Contador(a) General
RUC No. 1102773288001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

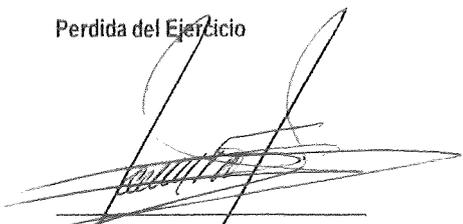


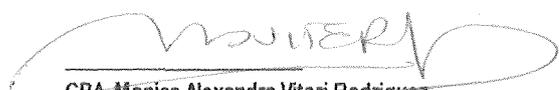
panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

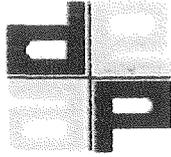
**PLANBEORO S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares)**

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	Años Terminados al 31 de Diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>VENTAS</u>		
Ventas de Concentrado	-	884.697,64
Total Ventas	US\$ -	884.697,64
Total Ingresos Operacionales	US\$ -	884.697,64
 <u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u>		
Costo de Ventas y Producción	(9.197,58)	(468.882,45)
Gastos de Administración y Ventas	(24.778,97)	(422.727,63)
Gastos Financieros	-	(3.355,74)
Total Costos y Gastos Operacionales	(33.976,55)	(894.965,82)
Utilidad Operacional	US\$ (33.976,55)	(10.268,18)
 <u>(+) Otros Ingresos No Operacionales</u>		
Otros Ingresos	-	25,68
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$ -	25,68
 <u>(-) Otros Gastos No Operacionales</u>		
Otros Gastos	-	(196.993,61)
Total Otros Gastos No Operacionales	US\$ -	(196.993,61)
 Perdida del Ejercicio	US\$ (33.976,55)	(207.236,11)


MBA. Dario Virgilio Palacios Burneo
Representante Legal
C.I. 1101649026


CPA. Monica Alexandra Viteri Rodriguez
Contadora General
RUC No. 1102773288001

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



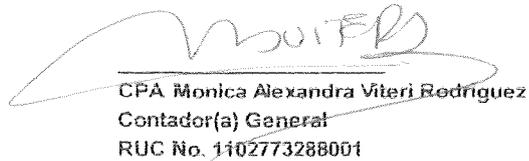
panamerican & asociados co.

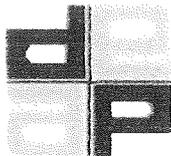
A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PLANBEORO S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2016
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ALCONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
			(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	(PÉRDIDA NETA DEL PERIODO)	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800,00	223.000,00	- 33.976,55	- 207.236,11	- 17.412,66
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	600,00	150.000,00	-	- 33.976,55	116.623,45
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	73.000,00	- 33.976,55	- 173.259,56	- 134.236,11
Aportes para futuras capitalizaciones		73.000,00			-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			33.976,55	33.976,55	-
Resultado Integral Total del Año (Generación o pérdida del ejercicio)				- 207.236,11	- 207.236,11


ABBA Dario Virgilio Palacios Burneo
Representante Legal
C.I. 1101649026


CPA Monica Alexandra Viteri Rodriguez
Contador(a) General
RUC No. 1102773288001



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

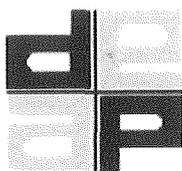
**PLANBEORO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)**

	SALDOS BALANCE 2016 (En US\$)	SALDOS BALANCE 2015 (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-	9.352,88
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-	678.955,37
Clases de cobros por actividades de operación	33.976,55	884.697,64
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	-	884.697,64
Otros cobros por actividades de operación	33.976,55	-
Clases de pagos por actividades de operación	(33.976,55)	(233.429,39)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(33.976,55)	(401.454,56)
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	117.499,43
Otros pagos por actividades de operación	-	50.555,74
Impuestos a las ganancias pagados	-	(80.625,26)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	118.612,39
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	(742.602,49)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	(57.248,87)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(705.353,62)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-	73.000,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	73.000,00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-	9.352,88
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	10,89	10,89
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	10,89	9.363,76
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-	-207.236,11
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en inventarios	-	886.191,48
(Incremento) disminución en otros activos	-	(422.211,05)
Incremento (disminución) en otros activos	-	(492.707,17)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	499.629,94
Incremento (disminución) en otros cuantos por pagar	-	129.195,32
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	117.499,43
Incremento (disminución) en el capital de clientes	-	1.055.206,01
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-	678.955,37

MBA Dario Virgilio Palacios Burneo
Representante Legal
C.I. 1101649026

CPA Monica Alexandra Viteri Rodriguez
Contador(a) General
RUC No. 1102773288001

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**PLANBEORO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

1. OPERACIONES

PLANBEORO S.A. La compañía, fue constituida mediante escritura pública autorizada el 8 de abril del 2013 ante la Notaría Sexta del cantón Machala, Dra. Lenny Blacio Pereira e inscrita en el Registro Mercantil el 07 de mayo del 2013; bajo la denominación de PLANBEORO S.A., con el N° 118 y anotada en el repertorio bajo el N° 1677.

Su objetivo principal: Actividades propias de la minería en su más amplia aceptación, prospección, exploración, explotación, beneficio, fundición, refinación y comercialización de toda clase de minerales, de metales ferrosos y no ferrosos.

Capital Social

La compañía **PLANBEORO S.A.**, tiene capital de \$800,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de \$1,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

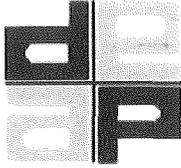
En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador y Portugal

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación. - La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren 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.

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía no ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

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.

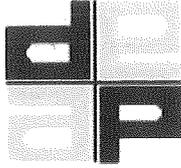
Ingresos: Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

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.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el monto inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

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 reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2016 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

IMPUESTOS

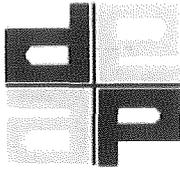
Impuesto a la Renta. - De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas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

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% del activo total.

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.

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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 RIESGOS

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

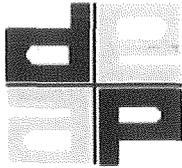
La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras por lo cual, en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

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.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Riesgo de Crédito

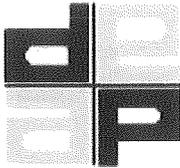
El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venganzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

CONCILIACION TRIBUTARIA

	Periodo 2015	Periodo 2016
Perdida del Ejercicio	(33.976,55)	(207.236,11)
(+) Gastos No Deducibles Locales	-	196.993,61
Perdida Sujeta a Amortizacion en años Siguietes	(33.976,55)	(10.242,50)
Total Impuesto Causado	-	-
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado	-	9.673,51
(-) Rebaja del Saldo del Anticipo	-	-
(=) Anticipo Reducido correspondiente al ejercicio Fiscal Declarado	-	9.673,51
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio Fiscal	-	(11.301,97)
Saldo a Favor del Contribuyente	0,00	-11.301,97



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

PLANBEORO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

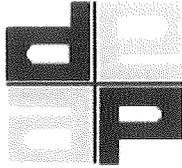
El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	10,88	(1.553,46)
Bancos	-	10.917,22
US\$	<u>10,88</u>	<u>9.363,76</u>
<u>Caja</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja General	-	-
Caja Chica	10,88	(1.553,46)
US\$	<u>10,88</u>	<u>(1.553,46)</u>
<u>Bancos Locales</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco del Austro Cta. Aho. 11732356	-	10.917,22
US\$	<u>-</u>	<u>10.917,22</u>

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cientes Comerciales	2,1 -	300.320,68
Cuentas por cobrar Accionistas	-	263.791,54
Otras Cuentas por Cobrar	-	(878,60)
US\$	<u>-</u>	<u>563.233,62</u>
<u>2.1. Cientes Comerciales</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Ecoluxen S.,A.	-	45.603,64
Zambrano Cedeño Daysi	-	10.170,00
Otros Valores	-	244.547,04
US\$	<u>-</u>	<u>300.320,68</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 3) INVENTARIO

El detalle de Inventario al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Inventario de Materia Prima	1.965,40	152.908,89
Inventario de Producto en Proceso	-	44.969,78
Suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	-	222.937,99
Inventarios repuestos, herramientas y accesorios	-	3.359,79
US\$	<u>1.965,40</u>	<u>424.176,45</u>

(Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

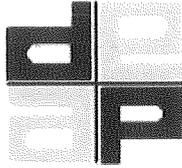
El detalle de Servicios y otros pagos por Anticipado al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Valores Pagados por Anticipado	-	391.573,29
US\$	<u>-</u>	<u>391.573,29</u>

(Nota 5) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Credito Tributario IVA	1.274,75	84.690,61
Credito Tributario (I.R)	-	90,00
Retenciones Anticipadas por Regalias	-	12.802,81
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	5.825,21
US\$	<u>1.274,75</u>	<u>103.408,63</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 6) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedad, Planta y Equipos al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	Maquinaria Y Equipos	Equipos de Computacion	Vehiculos	Total Activos Fijos
Diciembre 31 del 2015	-	-	-	-
Adiciones	11.896,42	852,45	24.500,00	37.248,87
Ajustes	-	-	-	-
Diciembre 31 del 2016	11.896,42	852,45	24.500,00	37.248,87

Nota: la compañía no realizó la depreciación de Propiedad, Planta y Equipos.

(Nota 7) ACTIVOS INTANGIBLES

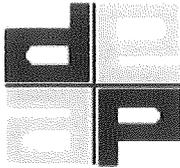
El detalle de Otros Activos No Corrientes al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Derechos de Concesion Minera	2.341.000,00	2.341.000,00
Concesion Minera El Guayabo		140.000,00
Software y Programa informático	-	2.120,00
US\$	<u>2.341.000,00</u>	<u>2.483.120,00</u>

(Nota 8) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Proveedores No Relacionados	18.081,76	614.121,12
Otras Cuentas por Pagar	2.057.000,00	1.950.599,58
US\$	<u>2.075.081,76</u>	<u>2.564.720,70</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 9) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la Renta del Ejercicio	-	11.308,62
Obligaciones con el IESS	9,1	34.509,17
Obligaciones con los Empleados	9,2	82.960,26
US\$	<u>-</u>	<u>128.778,05</u>

9.1. Obligaciones con el IESS

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Aporte Individual	-	14.864,77
Aporte Patronal	-	17.855,34
IECE - SECAP	-	1.256,51
Prestamos Quirografarios	-	532,55
US\$	<u>-</u>	<u>34.509,17</u>

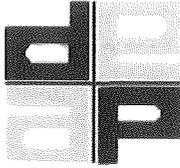
9.2. Beneficios de Ley a Empleados

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Decimo Tercer Sueldo	-	1.166,68
Decimo Cuarto Sueldo	-	137,93
Vacaciones	-	5.084,72
Sueldos por Pagar	-	78.608,50
Actas de Finiquito por Pagar	-	(2.037,57)
US\$	<u>-</u>	<u>82.960,26</u>

(Nota 10) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas relacionadas al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	134.395,82	252.882,52
US\$	<u>134.395,82</u>	<u>252.882,52</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 11) ANTICIPO DE CLIENTES

El detalle de Anticipo de Clientes al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipos de Clientes por Ventas	17.950,00	1.083.156,01
	<u>17.950,00</u>	<u>1.083.156,01</u>

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:

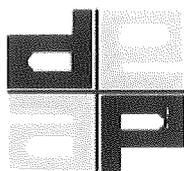
Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Accion	% por Accion	Valor Total 2016
Jose Alexander Bemposta	560	1,00	70,00%	560,00
Palacio Burneo Dario Virgilio	120	1,00	15,00%	120,00
Sanchez Velastegui Victor Hugo	120	1,00	15,00%	120,00
	<u>800</u>		<u>100%</u>	<u>800,00</u>

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **Planbeoro S.A.** obtuvo una Pérdida neta del ejercicio de US\$ **207.236,11**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de compañía **Planbeoro S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria 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 compañías 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 título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros (17 de junio del 2018) se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.