

PARKJOREL C. A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2016 y 2015**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

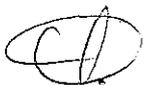
A la Junta de Accionistas de:
PARKJOREL C. A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PARKJOREL C. A.**, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo, por el período terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en el proceso de nuestra auditoría, las cuales fueron de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. La auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.
4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **PARKJOREL C. A.**, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.
5. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Cuenca, 24 de abril del 2017



CPA. Diana Machuca Machuca, MBA
No. 34070
SC – RNAE 757



Dirección: Humberto Maria Cordero 1- 35
Cuenca – Ecuador

PARKJOREL C. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
	2016	2015
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y sus equivalentes al efectivo (Nota 3)	1.691	1.687
Documentos y cuentas por cobrar:		
Clientes y cuentas por cobrar (Nota 4)	196.539	109.451
Documentos por cobrar (Nota 4)	8.000	8.000
Inventarios (Nota 5)	291.361	314.478
Pagos anticipados (Nota 6)	819.257	847.568
Total corriente	<u>1.316.849</u>	<u>1.281.184</u>
ACTIVOS FIJOS (Nota 7)	4.555.047	4.765.660
Total	<u>5.871.896</u>	<u>6.046.844</u>
PASIVOS CORRIENTES:		
Documentos y cuentas por pagar:		
Proveedores (Nota 8)	2.059.507	1.230.586
Impuestos y retenciones fiscales (Nota 9)		3.276
Otras cuentas por pagar (Nota 10)		763.062
Gastos acumulados:		
Beneficios sociales (Nota 10)	-	22.917
Total corriente	<u>2.059.507</u>	<u>2.019.842</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO (Nota 11)	18.723.666	17.892.530
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital pagado (Nota 12)	20.000	20.000
Aportes futura capitalización (Nota 13)	62.000	62.000
Deficit acumulado	(13.947.528)	(12.740.577)
Pérdida del ejercicio (Nota 14)	(1.045.749)	(1.206.951)
Total patrimonio	<u>(14.911.277)</u>	<u>(13.865.528)</u>
Total	<u>5.871.896</u>	<u>6.046.844</u>

ING. JORGE JUAN ELJURI
GERENTE

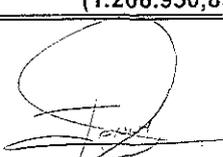

C.P.A. FANNY SOFIA JUELA I.
CONTADOR

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 19)

PARKJOREL C. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:	Año 2016	Año 2015
Ventas netas (Nota 15)	123.211,39	235.899,35
Costo de ventas (Nota 16)	0,00	(63.826,29)
PÉRDIDA OPERACIONAL	123.211,39	172.073,06
GASTOS DE OPERACIÓN: (Nota 16)		
Gastos administrativos	(322.912,92)	(510.548,19)
Gastos de ventas	(19.713,56)	(28.460,73)
Sub-total	(342.626,48)	(539.008,92)
UTILIDAD OPERACIONAL	(219.415,09)	(366.935,86)
FINANCIEROS Y OTROS: (Nota 17)		
Gastos financieros	(842.509,22)	(833.266,24)
Otros egresos/Ingresos neto	16.174,89	(6.748,73)
Sub-total	(826.334,33)	(840.014,97)
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(1.045.749,42)	(1.206.950,83)

ING. JORGE JUAN ELJURI
GERENTE


C.P.A. FANNY SOFIA JUELA I.
CONTADOR

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 19)

PARKJOREL C. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	DEFICIT ACUMULADO	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01 de enero del 2015	20.000,00		(11.114.809,73)	(1.625.767,16)	(12.720.576,89)
Aporte de socios		62.000,00			62.000,00
Apropiación pérdidas ejercicio			(1.625.767,16)	1.625.767,16	-
Pérdida del ejercicio				(1.206.950,83)	(1.206.950,83)
Saldo final al 31 de diciembre del 2015	20.000,00	62.000,00	(12.740.576,89)	(1.206.950,83)	(13.865.527,72)
Apropiación pérdidas ejercicio				1.206.950,83	-
Pérdida del ejercicio			(1.206.950,83)	(1.045.749,42)	(1.045.749,42)
Saldo final al 31 de diciembre del 2016	20.000,00	62.000,00	(13.947.527,72)	(1.045.749,42)	(14.911.277,14)

ING. JORGE JUAN ELJURI
GERENTE

C.P.A. FANNY SOFIA JUELA I.
CONTADOR

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 19)

PARKJOREL C.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Efectivo recibido de clientes y otros	52.298,25	215.830,15
Efectivo pagado a proveedores y otros	<u>(884.812,66)</u>	<u>(1.130.669,58)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(832.514,41)</u>	<u>(914.839,43)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Compra de activos fijos y ajustes, neto	1.382,51	(7.078,70)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>1.382,51</u>	<u>(7.078,70)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Aporte de socios	-	62.000,00
Pago de préstamos, neto	831.135,81	831.135,81
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>831.135,81</u>	<u>893.135,81</u>
Variación neta del efectivo	3,91	(28.782,32)
Efectivo al inicio del año	<u>1.687,14</u>	<u>30.469,46</u>
Efectivo al final del año	<u>1.691,05</u>	<u>1.687,14</u>

ING. JORGE JUAN ELJURI
Gerente


C.P.A. FANNY SOFIA JUELA I.
Contadora General

PARKJOREL C.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado del Ejercicio	(1.045.749,42)	(1.206.950,83)
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Baja de activos fijos	55.668,45	-
Depreciación	153.561,89	208.763,33
Subtotal	<u>209.230,34</u>	<u>208.763,33</u>
Cambios en activos y pasivos operativos		
Disminución (aumento) cuentas por cobrar	(87.088,03)	(20.662,24)
Disminución (aumento) en seguros pagados por anticipado y activos corrientes	28.310,70	4.335,62
Disminución (aumento) inventarios	- 23.116,35	63.430,68
Aumento (disminución) en cuentas y documentos por pagar	39.665,65	36.244,01
Subtotal	<u>4.004,67</u>	<u>83.348,07</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(832.514,41)</u>	<u>(914.839,43)</u>

ING. JORGE JUAN ELJURI
Gerente


C.P.A. FANNY SOFIA JUELA I.
Contadora General

PARKJOREL C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

1. CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL

La Compañía fue constituida el 19 de julio del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca el 29 de agosto del 2009, su actividad principal consiste en la promoción, realización, explotación y producción de toda clase de espectáculos públicos y competencias deportivas, atléticas terrestres, aéreas, marítimas y lacustres; construcción, administración y mantenimiento de centros públicos como parques de diversión y pistas para deportes extremos; promoción, organización y explotación de eventos deportivos motorizados o no bajo responsabilidad absoluta de quienes participan; construcción de pistas para competencias ciclísticas, moto ciclísticas, automovilísticas

2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

2.a. Bases de Presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de los estados financieros, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.b. Flujos de efectivo

Incluye únicamente saldos de caja y bancos.

2.c. Activo fijo

Están registrados al costo; los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida útil se capitalizan. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

PARKJOREL C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Edificios	5%

2.d. Otros activos fijos

Registra desembolsos por proyectos en curso.

2.e. Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

2.f. Participación a empleados

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuesto.

2.g. Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades. En caso de que la utilidad del año sea reinvertida en maquinarias y equipos productivos y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15% sobre el valor a capitalizar.

2.h. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional

El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación (%)</u>
2012	4,16
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12

PARKJOREL C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

2.i. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

2.j. Reconocimiento del ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

3. EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bancos nacionales	1.691,05	1.687,14
Total	<u>1.691,05</u>	<u>1.687,14</u>

(a) Saldos disponibles en cuenta corriente Banco del Pichincha

4. CLIENTES Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	196.539,17	109.451,14
Documentos por cobrar	8.000,00	8.000,00
Total	<u>196.539,17</u>	<u>117.451,14</u>

PARKJOREL C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

5. INVENTARIOS

El saldo final del inventario de mercaderías al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mercaderías	291361,46	314.477,81
Total	<u>291.361,46</u>	<u>314.477,81</u>

6. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito fiscal IVA y retenciones en la fuente	703.729,93	711.925,34
Anticipo varios y préstamos	102.656,74	122.772,03
Anticipo impuesto a la renta	12.870,16	12.870,16
Total	<u>819.256,83</u>	<u>847.567,33</u>

Ver página siguiente: activos fijos

PARKJOREL C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

7. a. ACTIVOS FIJOS

	SALDO INICIAL	COMPRAS Y / O	VENTAS O BAJAS	SALDO FINAL
ACTIVO FIJO				
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE				
Terrenos	62.750,00	-	-	62.750,00
Construcciones en curso	4.063.154,39	121,50	-	4.063.275,89
Zoológico	59.203,33	-	-	59.203,33
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE				
Muebles y enseres	247.330,58	-	(2.061,09)	245.269,49
Vehículos	514.612,98	-	(11.565,58)	503.047,40
Equipo de computación	55.252,39	-	-	55.252,39
Equipos	158.093,37	-	-	158.093,37
Telecomunicaciones	12.686,71	-	-	12.686,71
Maquinaria	648.804,85	1.261,01	(43.020,31)	607.045,55
Vallas publicitarias	71.824,82	-	-	71.824,82
Software	22.965,70	-	(631,56)	22.334,14
Equipos e instalaciones eléctricas	83.934,41	-	(1.155,01)	82.779,40
Otros activos	111.339,25	-	-	111.339,25
sub-total	6.111.952,78	1.382,51	(58.433,55)	6.054.901,74
DEPRECIACIÓN:				
Muebles y enseres	144.755,32	24.733,06	-	169.488,38
Vehículos	490.343,34	20.657,09	-	511.000,42
Equipo de computación	55.253,46	161,92	-	55.415,38
Equipos	103.438,53	15.728,43	-	119.166,96
Telecomunicaciones	6.593,23	1.268,67	-	7.861,90
Maquinaria	373.304,08	64.578,56	-	437.882,63
Vallas publicitarias	38.886,26	7.182,48	-	46.068,74
Software	22.843,21	-	-	22.843,21
Equipos e instalaciones eléctricas	45.011,44	8.117,67	-	53.129,11
Otros activos	65.863,63	11.133,93	-	76.997,55
sub-total	1.346.292,48	153.561,81	-	1.499.854,29
TOTAL	4.765.660,30	(152.179,30)	(58.433,55)	4.555.047,45

PARKJOREL C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

8. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Nacionales	2.055.303,76	1.226.382,62
Exterior	4.203,47	4.203,47
Total	<u>2.059.507,23</u>	<u>1.230.586,09</u>

9. IMPUESTOS Y RETENCIONES FISCALES

Incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos por pagar		1.310,79
IESS por pagar		1.965,60
Total		<u>3.276,39</u>

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Socios		404.763,64
Almacenes Juan Eljuri		13.085,14
CHOKMAN		40.044,76
CHESED Cia. Ltda.		82.021,97
DUKEPRODUKE		123.761,10
CHESED Cia. Ltda. Ferremi		21.798,75
Otras cuentas por pagar menores a 22.000 USD		77.586,43
Beneficios sociales		22.917,31
Total		<u>785.979,10</u>

PARKJOREL C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

11. PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos a largo plazo	18.723.665,87	17.892.530,06
Total	<u>18.723.665,87</u>	<u>17.892.530,06</u>

Corresponde a los préstamos efectuados en el exterior de: Alamo Investment Inc., Elan Overseas Inc. S.A., Britannia Intercontinental Corp., y Royal Blue Bristol S. A.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social está representado por 20.000 acciones nominativas y ordinarias de US\$ 1,00 cada una, conformado como sigue:

ACCIONISTAS	PARTICIPACION (%)	VALOR (US dólares)
Sucesión Indivisa Eljuri		
Antón Jorge Eduardo	25,00%	5.000,00
Eljuri Jerves Rebeca Judith	25,00%	5.000,00
Eljuri Jerves Ana Carolina	25,00%	5.000,00
Eljuri Jerves Jorge Juan	25,00%	5.000,00
Total	<u>100%</u>	<u>20.000,00</u>

13. APORTES FUTURA CAPITALIZACION

En Junta General de accionistas de fecha resolvió realizar los aportes para futuras capitalizaciones por \$62.000,00

PARKJOREL C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

14. RESULTADO DEL EJERCICIO

El resultado económico obtenido al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pérdida del ejercicio	1.045.749,42	1.206.950,83
Total	<u>1.045.749,42</u>	<u>1.206.950,83</u>

La Ley de Compañías, en su Art. 361 Numeral 6 causal de disolución establece lo siguiente: “por las pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social o, cuando se trate de compañías de responsabilidad limitada, anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta, por pérdida del total de las reservas y de la mitad o más del capital

15. INGRESOS NETOS

Los ingresos netos durante el 2016 y 2015, fueron originados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venta tarifa 12% y 14%	123.211,39	235.899,35
Total	<u>123.211,39</u>	<u>235.899,35</u>

16. COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS

Los gastos operativos durante el 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de venta		235.899,35
Gatos administrativos	322.912,92	510.548,19
Gastos de ventas	19. 713,56	28.460,73
Total	<u>342.626,48</u>	<u>602.835,21</u>