

**EMPRESA PARKJOREL CA**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS**  
**FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2017**

## **INDICE DE CONTENIDO**

Informe de auditoría independiente.....	Página 3-5
Estado de Situación Financiera.....	Página 7
Estado de Resultados.....	Página 8
Notas a los estados financieros.....	Página 9

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la junta de Accionistas

### OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la empresa **PARKJOREL CA**, al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los estados financieros.

En mi opinión, excepto por las observaciones puntuales que se detallan en la sección Fundamentos de la Opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, tanto la situación financiera de la empresa **PARKJOREL CA**, al 31 de diciembre del año 2017, como 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.

### FUNDAMENTO DE LA OPINION

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.

Es mi responsabilidad expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en el proceso de la auditoría, las cuales fueron de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que planifique y realice la auditoría de tal manera que pueda 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. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En lo que respecta a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, se analizó su aplicación en el los estados financieros del período, pudiendo verificarse su cumplimiento. con excepción de que no se efectuó la prueba de deterioro de cuentas por cobrar y pagar con el objeto de establecer su valor razonable.

#### **RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La Administración es responsable de la preparación y presentación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

#### **INCERTIDUMBRE MATERIAL RELACIONADA CON LA PREOCUPACION DE EN MARCHA**

En el periodo 2017, la compañía presenta patrimonio negativo por el valor de \$ 15.746.312,83, con pérdidas acumuladas al 2017 de \$ 14.993.277,14, que la ponen en causal de disolución según lo que establece el Art 361 de la Ley de Compañías “6. Por 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”. La compañía se encuentra en disolución según expediente 33974, tomado de la pagina virtual de la Super Intendencia de Compañías. Por lo indicado, estos eventos generan una incertidumbre importante que puede arrojar en una duda

significativa sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. La opinión no se modifica con este asunto.

## **RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada pueden preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

## **ENFASIS**

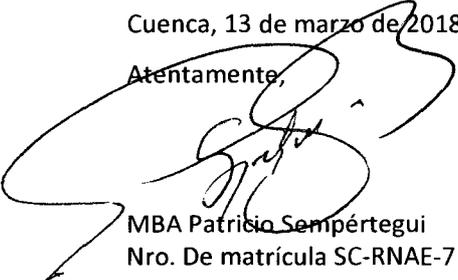
El objeto social de la compañía "Promoción, explotación de toda clase de espectáculos deportivos, ventas al por mayor y menos de artículos de ferretería, electrodomésticos, bebidas alcohólicas, perfumería, motocicletas y demás artículos para el consumidor" sin embargo su principal fuente de ingresos son los arriendos e ingresos varios.

## **INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS**

La Empresa durante el año 2017 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes.

Cuenca, 13 de marzo de 2018

Atentamente,



MBA Patricio Sempértegui  
Nro. De matrícula SC-RNAE-716

## **ESTADOS FINANCIEROS**

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017

**PARKJOREL C.A.**

**ESTADO DE SITUACION**

**PERIODO: DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Valores expresados en dólares de E.E. U.U. de N. A.)

<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
11010200	Caja/Bancos	1.691,05	21010501	Cuentas por pagar relacionados locales	877.188,64
11020100	Cuentas por Cobrar	198.942,08	21020100	Cuentas por pagar no relacionados locales	1.091.159,02
11020201	Otras Ctas y Dtos por Cobrar	8.000,00	21020200	Cuentas por pagar proveedores exterior	4.203,47
11020300	Anticipos y Prestamos	110.380,91		<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.972.551,13</b>
11020603	Credito Tributario IVA	662.787,47		<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	
11020611	Credito Tributario IR 1%, 2% Y 8%	14.397,62	21050101	Prestamos exterior	13.118.975,51
11030100	Inv. Final De Mercaderías	210.168,07	21050102	Intereses prestamos exterior	6435826,17
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.206.367,20</b>		<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>19.554.801,68</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>					
11040101	TERRENOS	62.750,00		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>21.527.352,81</b>
11040103	CONSTRUCCIONES EN CURSO	4.063.275,89		<b>PATRIMONIO</b>	
11040104	ZOOLOGICO	59.203,33	31010100	Capital Suscrito y/o Asignado	20.000,00
11040202	MUEBLES Y ENSERES	247.330,58	31020100	Aportes	62.000,00
11040203	VEHICULOS	406.689,02	31050200	Perdida del Ejercicio	(835.035,69)
11040204	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	55.252,39	31050400	Perdida acumulada ejercicios anteriores	(14.993.277,14)
11040205	EQUIPOS	158.093,37		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>(15.746.312,83)</b>
11040206	TELECOMUNICACIONES	12.686,71			
11040207	MAQUINARIA	607.045,55			
11040208	VALLAS PUBLICITARIAS	71.824,82			
11040209	SOFTWARE	22.965,70			
11040210	EQUIPOS E INSTALACIONES ELECTRICAS	81.177,80			
11040211	OTROS ACTIVOS	111.339,25			
10049900	DEPRECIACION ACUMULADA ACT. FIJOS	(1.384.961,63)			
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>4.574.672,78</b>			
	<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>5.781.039,98</b>		<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>5.781.039,98</b>

.....  
Gerente

.....  
Contador

<b>PARKJOREL C .A.</b> <b>ESTADO DE RESULTADOS</b> PERIODO: DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Valores expresados en dólares de E.E. U.U. de N. A.)
---

<b>CUENTA</b>	<b>INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>48.634,87</b>
	<b>VENTAS</b>	
<b>41010200</b>	Ventas Tarifa 12%	17.446,38
	<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>17.446,38</b>
	<b>OTROS INGRESOS</b>	
<b>41110100</b>	Otros Ingresos	31.188,49
	<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>31.188,49</b>
<b>11030100</b>	Inv. Inicial Mercadería (es el Inv. final del 2016)	291.361,46
<b>11030120</b>	Compras Netas locales de bienes	(81.193,39)
<b>11030100</b>	Inv. Final (al 31 de dic del 2017)	210.168,07
	<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>-</b>
<b>81050800</b>	Combustibles	120,98
<b>82080000</b>	Servicios públicos	1.475,09
<b>82090000</b>	Asesoría y Servicios Externos	700,00
<b>82100000</b>	Impuestos Contribuciones y Otros	43.350,05
<b>82100000</b>	Otros gastos diversos	0,11
	<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>45.646,23</b>
	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	
<b>94010000</b>	Intereses Bancarios del Exterior	831.135,81
<b>94020000</b>	Comisiones pagadas a Bancos	6.888,52
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>838.024,33</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>883.670,56</b>
	<b>TOTAL DE COSTO+GASTO</b>	<b>883.670,56</b>
	<b>PERDIDA DEL EJERCICIO (INGRESO-TOTAL COSTO+GASTO)</b>	<b>(835.035,69)</b>
	<b>GASTOS NO DEDUCIBLES DEL EXTERIOR</b>	<b>831.135,81</b>
	<b>BASE IMPONIBLE</b>	<b>(3.899,88)</b>

.....  
Gerente

.....  
Contador

PARKJOREL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

### 1. CONSTITUCION Y OBJETO

Esta es una Compañía que se constituyó con escritura pública suscrita en la Notaría Novena del Cantón Cuenca en fecha 01 de noviembre de 2006, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro.320 el 19 de julio de 2007.

El objeto principal de la Compañía es la Promoción, explotación de toda clase de espectáculos deportivos, ventas al por mayor y menos de artículos de ferretería, electrodomésticos, bebidas alcohólicas, perfumería, motocicletas y demás artículos para el consumidor”

### 2. MONEDA DE PRESENTACIÓN

La moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica USD la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares Estados Unidos de Norte América.

### 3. BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB), las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006.

Los Estados Financieros se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas de la misma.

#### Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable.

## Uso de Estimaciones y Juicios

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

## 4. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

### 4.1. Activos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones, préstamos y activos disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

#### Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada de acuerdo al límite deducible establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno, los castigos de cartera se reversan contra la provisión esto en concordancia con lo que establece la NIC 18.

#### Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas, se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendientes de cobro a empleados, terceros y relacionados que se liquidan a corto plazo y al valor del desembolso realizado.

#### Deterioro

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada período para determinar si existen evidencia de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

#### 4.2. Pasivos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registros al costo amortizado.

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

#### Otros pasivos financieros

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se componen de préstamos, otras cuentas por pagar.

#### 4.3. Inventarios

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo de adquisición el cual corresponde al precio de compra e impuestos que no representen un crédito tributario, además otros costos imputables directamente a su adquisición.

Los inventarios se miden mediante el método de costo promedio según párrafo 11 y 25 de la NIC 2 y sus pérdidas por deterioro se reconocen como gastos, así como se establece en el párrafo 34 de la NIC 2.

La Administración de la empresa evalúa que sus inventarios se encuentren valorados a su costo y que este no sea mayor a su valor neto realizable en cada cierre del ejercicio

económico a fin de año y si se supera este valor neto realizable este ajuste se carga a resultados.

#### 4.4. Propiedad y Equipos

Se reconoce como Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un período. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importa por deterioro si lo hubiera. A la fecha de presentación de los estados financieros separados la administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado para los activos que manejan al momento.

Los valores por mantenimiento y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del período en que ocurren, las mejoras que incrementan el valor o alarguen su vida útil son capitalizadas.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta y al final de cada período la Administración de la Empresa realiza una valoración con respecto a la vida útil de sus activos para analizar si son necesarios realizar ajustes en cumplimiento con el párrafo 61 de la NIC 16.

ACTIVOS	VIDA UTIL AÑOS	% DEPRECIACION
Edificios	20	5
Maquinaria y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de Oficina	10	10
Equipos electrónicos	3	33.33

#### 4.5 Impuesto a las Ganancias

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del período, a la fecha de presentación de Estados Financieros la empresa no ha reportado partidas relacionadas con Impuestos reconocidos en Otros Resultados Integrales.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el período que corresponde. La base imponible se determina aplicando la Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de

Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa del 22% de acuerdo a lo establecido.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en períodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo).

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa no tiene activos y pasivos por impuestos diferidos.

#### 4.6 Provisiones y Contingencias

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como el resultado de un suceso pasado
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

Si su desembolso es menos que probable la empresa revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar este pasivo.

#### 4.7. Beneficios a Empleados

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el período que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un período no mayor a un año.

Beneficio post-empleo son pagaderos después de completar su período de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboran por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados), ésta se determinará en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

Los gastos por jubilación patronal de empleados que han laborado en la empresa por menos de diez años serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta.

Al momento la empresa no tiene personal en nómina.

#### 4.8. Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen a la empresa y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad. Se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida, tomando en cuenta cualquier descuento que la empresa otorgue y su registro disminuye el ingreso.

Las ventas de bienes según NIC 18 se deben reconocer y registrar en los Estados financieros cuando se cumpla lo siguiente:

- Se transfiere al comprador riesgos y ventajas derivados de los bienes.
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los intereses, regalías y dividendos deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses se deben reconocer utilizando el método de interés efectivo.
- Las regalías se reconocen utilizando la base de acumulación o devengo.
- Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista o socio.

Actualmente la empresa no realiza ventas por su actividad principal.

#### 4.9. Gastos

Los gastos son decrementos en los beneficios económicos a lo largo del período sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

#### 4.10. Reconocimiento de resultados

NIC 1 Párrafo 27 la empresa elabora sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

## 5. GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos.

5.1. Riesgos de Mercado: Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio monetario y regulaciones aduaneras.

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros.

Regulaciones Aduaneras: Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

5.2. Riesgo de Crédito: Surge de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

ENTIDAD FINANCIERA	2016	2017
BANCO DE GUAYAQUIL	AAA / AAA-	AAA / AAA+
BANCO DEL PICHINCHA	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-

5.3 Riesgo de Liquidez y Solvencia: Hace referencia a que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones de pago con mayor o menor facilidad, la liquidez se controla a través de flujos de caja los mismos que son monitoreados periódicamente por la administración, lo cual permite a la empresa desarrollar sus actividades.

La calificación de Riesgo es tomada de la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

Riesgos de capital: El objetivo de la administración de la empresa se basa en cuidar el capital para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación produciendo beneficios a sus accionistas o accionistas y a otros participantes.

### A. ACTIVOS

6. DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

- El Valor de caja representa montos designados para gastos menores o caja chica, esta cuenta no tiene saldo, no es utilizada
- En cuanto a los bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

	2017
CAJAS	
Suman:	0.00
BANCOS	
Pichincha	1668.21
Guayaquil	22.84
Suman:	1691.05

7. CUENTAS POR COBRAR

- Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2017, siendo su saldo al 31 de diciembre del año 2017 la suma de USD 198942.08

El movimiento de la Cartera en el año 2017 es el siguiente:

Saldo Inicial	196539.17
Facturación del año	2402.91
Cartera por Recuperar	198942.08
Recaudación del año	00.00
Saldo Cartera a Diciembre 31/17	198942.08

- Las cuentas por cobrar clientes tienen una deducción de una provisión por Cuentas Incobrables al 31 de diciembre del año 2017. La cual no es registrada.
- La compañía no ha realizado un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar a fin de tomar en cuenta las dificultades financieras de sus deudores y poder identificar el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.
- Cuentas por cobrar Relacionadas corto plazo según el siguiente detalle, en el cual no se registra un análisis de deterioro.

GEURAH	37160.51
CHESED	15334.01

CHOKMAN	23473.06
DUKEJPRODU	34413.00
KETHER	00.00
Suman:	110380.91

## 8. INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2017 corresponde a Inventarios de Mercaderías por un valor de USD 2484871.82

	2017
Mercaderías	210168.07
Suman:	210168.07

## 9. IMPUESTOS ANTICIPADOS

	2017
CREDITO TRIBUTARIO IVA	662787.47
CREDITO TRIBUTARIO IM RENTA	14397.62
Suman:	677185.09

## 10. ACTIVOS

### 10.1. FIJOS

Los activos fijos no han tenido movimiento durante el 2017 :

TERRENOS	62,750.00
CONSTRUCCIONES EN CURSO	4,063,275.89
ZOOLOGICO	59,203.33
MUEBLES Y ENSERES	247,330.58
VEHICULOS	406,689.02
EQUIPOS DE COMPUTACION	55,252.39
EQUIPOS	158,093.37
TELECOMUNICACIONES	12,686.71
MAQUINARIA	607,045.55
VALLAS PUBLICITARIAS	71,824.82
SOFTWARE	22,965.70
EQUIPOS E INSTALACIONES ELECTRICAS	81,177.80

OTROS ACTIVOS	111,339.25
DEPRECIACION ACUMULADA ACT. FIJOS	(1,384,961.63)
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>4,574,672.78</b>

## B. PASIVOS

### 11. CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Cuentas por pagar relacionados locales	877,188.64
Cuentas por pagar no relacionados locales	1,091,159.02
Cuentas por pagar proveedores exterior	4,203.47
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,972,551.13</b>

### 12A. Prestamos e intereses al exterior y otros.

Prestamos exterior	13,118,975.51
Intereses prestamos exterior	6435826.17
<b>TOTAL</b>	<b>19,554,801.68</b>

## C. PATRIMONIO

### 13. CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2017 está constituido por 20.000 acciones con un valor nominal de USD 100 cada una.

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

ACCIONISTAS	PAIS	CAPITAL	%
ELJURI JERVES ANA CAROLINA	ECUADOR	5,000.00	25
ELJURI JERVES JORGE JUAN	ECUADOR	5,000.00	25
ELJURI JERVES REBECA EDITH	ECUADOR	5,000.00	25
PATADRI SA	ECUADOR	5,000.00	25
<b>PAQUETE TOTAL</b>		<b>20,000.00</b>	<b>100</b>

- De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 10% para Reserva Legal, hasta que represente el 50% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los Accionistas.

- Resultados Acumulados: Hace referencia a valores de resultados de años anteriores y actuales que se encuentran para libre disposición de los accionistas.

#### 14. PERDIDAS Y GANANCIAS

#### 15. VENTAS

La Empresa genera ventas de acuerdo a la siguiente demostración:

#### VENTAS

Ventas Tarifa 12% ARRIENDOS 17,446.38

#### 16. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2017, es el siguiente:

Inv.Inicial Mercadería (es el Inv. final del 2016)		291,361.46
Compras Netas locales de bienes		(81,193.39)
Inv. Final (al 31 de dic del 2017)		210,168.07
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>		-

#### 17. GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2017 son los siguientes:

Combustibles		120.98
Servicios públicos		1,475.09
Asesoría y Servicios Externos		700.00
Impuestos Contribuciones y Otros		43,350.05
Otros gastos diversos		0.11
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>45,646.23</b>

#### 18. OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

<b>OTROS INGRESOS</b>		
Otros Ingresos		31,188.49
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>		<b>31,188.49</b>

<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Intereses Bancarios del Exterior		831,135.81
Comisiones pagadas a Bancos		6,888.52
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>838,024.33</b>

## 19. CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El cálculo del 15% para participación a trabajadores e impuesto a la renta , NO procede porque existe perdida.

## 20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se considera parte relacionada a las personas naturales y sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se relacionan con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las realizadas con terceros, al 31 de diciembre del 2017 se encuentran las siguientes transacciones:

### 20.1. Saldos Cuentas por Cobrar

Almacenes Juan Eljuri : 198942.08

## 21. REVELACIONES

- También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2017.
- La administración de la empresa considera que entre Diciembre del 2017 y el 13 de marzo de 2018, fecha en la que se concluye la auditoría no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.

PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

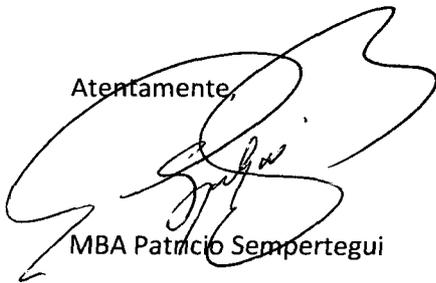
NORMAS PARA REIMPRIMIR EL LAVADO DE ACTIVOS Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS, INFORME.

El Auditor Externo Independiente, debe emitir un informe para la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, de acuerdo a la Resolución CVS.DNPLA.15.08. Las disposiciones para los Auditores Externos contemplada en el Art. 32 de las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamientos del Terrorismo y otros Delitos, expedidas mediante Resolución No. SCV.DSC.14.009, de 30 de junio de 2014, publicada en el Registro Oficial No. 292 del 18 de julio de 2014, y el Art. 37, Sección VIII Definición, Gestión, Control y Aplicaciones de los Mecanismos de Prevención, Capítulo VIII Normas para reprimir el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo y otros delitos en las bolsas de valores, casas de valores y administradoras de fondos y fideicomisos. Títulos VII Disposiciones Generales, de la Codificación de las Resoluciones del Consejo Nacional de Valores.

Actualmente la empresa no tiene mayor movimiento ni ventas mayores a diez mil dólares, por lo que no están obligados cumplir con los lineamientos solicitados.

Cuenca, 13 de marzo de 2018

Atentamente,



MBA Patricio Sempertegui

Nro. De matrícula SC-RNAE-716