INFORME DE COMISARIO

Al 31 de Diciembre de 2016

Informe de comisario
Estados financieros 2016

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de:

ZOFRAMA S.A.

En mi calidad de Comisario de **ZOFRAMA S.A.** y en cumplimiento a la función que se me asigna, cúmpleme informarles que he revisado el estado de situación financiera de la Compañía al 31 de Diciembre de 2016 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.

Mi revisión incluye pruebas de los registros contables y examen de su documentación sustentatoria. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados (NIIF-PYMES) y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros en su conjunto.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ZOFRAMA S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (***NIIF´s - PYMES***).

En adición, debemos indicar que:

1. Los Administradores han cumplido con las normas legales estatutarias y reglamentarias; así como también con las resoluciones de la Junta General.

2. Los procedimientos de control interno de la Compañía permiten: la conducción ordenada y eficiente de sus negocios, salvaguardar los bienes, mantener exactitud e integridad de los registros contables y preparar oportunamente la información financiera.

Por lo expuesto someto a vuestra consideración la aprobación final del Estado de Situación Financiera de **ZOFRAMA S.A.**, al 31 de Diciembre de

Informe de comisario
Estados financieros 2016

2016, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (***NIIF PYMES***).

Quito – Ecuador
29 de mayo del 2017

Lcdo. Cesar Jaramillo V.
COMISARIO
CI 1712256542

[Siguen las notas de opinión
a los estados financieros del 2016]

Informe de comisario
Estados financieros 2016

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía ZOA FRANCA MANABI ZOFRAMA S.A. se constituyó en el Cantón Portoviejo, el 20 de Enero de 1995, su actividad principal es la realización y canalización de actividades de empresa de administración de zona franca de Manabí, para desarrollar actividades industriales, comerciales y de servicios.

Mediante decreto Ley No. 01, promulgada en el Registro oficial al No. 625 de Febrero 19 de 1.991, se expidió la Le de zona franca.

Que por decreto Ejecutivo No. 2710, publicado en el Registro Oficial No. 769 de Septiembre 13 de 1991 se reglamente la siguiente Ley:

El Consejo Nacional de Zonas francas CONAZOFRA, en sesión celebrada el 12 de abril d1.996, conoció el informe no. DNI-06 de marzo 22 de 1996 y el número de la LE de Zonas francas resolvió por unanimidad emitir el dictamen favorable para la concesión, operación y establecimiento de la empresa Zona Franca Manabí ZOFRAMA S.A.

ZOFRAMA S.A. es una empresa de sociedad anónima ubicada en el cantón Montecristi, parroquia la Pila, su registro único de contribuyente es 139014358001, y su actividad económica principal es: ACTIVIDADES DE ALMACENAMIENTO Y DEPOSITO DE MERCANIAS EN ZONAS FRANCAS.

2. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen, basado en el alcance de mi revisión, en mi opinión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de la Juntas de Accionistas y del Directorio.

3. COLABORACIÓN GERENCIAL

En cumplimiento de mi responsabilidad de Comisario considero importante indicar que en el proceso de revisión de los libros, registros y documentación tanto contable como legal he recibido total colaboración del Gerente General para el cumplimiento de mis funciones.

4. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

He indagado mediante pruebas de observación y detalle en la medida que considere necesario, los procedimientos establecidos por los

administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía. El acceso de personal autorizado esta limitado por seguridades adecuadas con la que cuenta la Compañía.

5. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros presentados y sus registros contables son preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ***(NIIF)***, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).

Para **ZOFRAMA S.A.** los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES.

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera **(*NIIF PYMES*)**, las cuales requieren que la Gerencia efectúa ciertas estimaciones en relación con los estados financieros presentados en el tema de cuenta por cobrar se mantiene un riesgo de incobrabilidad por lo que se ha efectuado su debida provisión, propiedad y equipo menos sus depreciaciones son a valores razonables adicional han mostrado indicios de deterior por su uso habitual giro del negocio en la fabricación de abonos orgánicos por lo tanto se ha efectuado el respectivo deterioro como lo pide las NIIF, las obligaciones bancarias están liquidándose en los tiempos previstos y los pagos por impuestos.

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros presentados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES) en cumplimiento de lo establecido en Resolución de Superintendencia de Compañías No.SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo del 2011, publicada en el Registro Oficial No.419 del 4 de abril del 2011, la que requiere la presentación de estados financieros separados a los accionistas y organismos de control. Los estados financieros consolidados de la Compañía y sus subsidiarias se presentan por separado.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación
La Compañía, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda de medición y funcional.

(d) Uso de Estimados y Juicios
La preparación de estados financieros separados de acuerdo con lo previsto en las NIIF PYMES requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. En el periodo de cierre 2016 se ha presentado ningún hecho que formule más estimaciones de las tomadas.

6. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes
Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado separado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado separado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Las cuentas por cobrar son los activos financieros no derivados que tiene la Compañía.

ii. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Las cuentas por cobrar se componen de deudores comerciales, relacionados y otras cuentas por cobrar su monto no revelan ningún riesgo para su cobro.

CUENTAS	2015	2016
ACTIVOS FINANCIEROS	$ 235.534,35	$ 290.734,35
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	$ 783.697,61	$ 838.897,61
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	$ 783.697,61	$ 838.897,61
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	($ 548.163,26)	($ 548.163,26)

iii. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya se legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del porte de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión , se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

iv. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos.

CUENTAS	2015	2016
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	$ 150,02	$ 3.125,00
CAJA BANCOS	$ 150,02	$ 3.125,00

v. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

vi. Propiedades, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento – Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo, excepto por ciertas propiedades que fueron revaluadas y consideradas como costo atribuido de acuerdo a lo permitido por la NIIF 1.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y de ser el caso, la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemente o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo que se incurren.

Método de depreciación y vidas útiles – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	50
Maquinaria y equipo	10-15
Muebles y enseres	12
Vehículos	5-8
Equipo de computación	5-7

Sus cuentas son:

CUENTAS	2015	2016
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	$ 3.013.196,64	$ 2.918.708,05
TERRENOS	$ 1.805.855,72	$ 1.756.359,65
EDIFICIOS	$ 2.319.301,61	$ 2.274.309,09
MUEBLES Y ENSERES	$ 126.294,02	$ 126.294,02
MAQUINARIA Y EQUIPO	$ 122.728,49	$ 122.728,49
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	$ 64.314,25	$ 64.314,25
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	$ 23.235,83	$ 23.235,83
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	($ 1.448.533,28)	($ 1.448.533,28)

Valores ajustados por medio de peritaje elaborado por el Ing. José Brito Regalado. En el grupo de Terrenos y Edificios y los demás componentes que lo forman los mismos que han sufrido un desgaste por el tiempo en su uso.

vii. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en la cual se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: obligaciones financieras, cuentas por pagar y préstamos con socios, este último es para el incremento del activo mediante la adquisición de un vehículo que ayudara al incremento de ingresos en años futuros.

(c) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos Productos Vendidos

Ingresos

Los ingresos provenientes de ACTIVIDADES DE ALMACENAMIETNO Y DEPOSITO DE MERCANCIAS EN ZONAS FRANCAS, en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es entregado a los clientes.

Gastos
Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(d) **Impuestos Diferidos**
El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente, para el 2016 no se presenta ningún rubro por impuestos diferidos debido a que el pago de impuestos es aplicado conforme a la legislación Ecuatoriana representado por el SRI y la Ley de Zonas Francas.

7. POLÍTICA MEDIO AMBIENTAL

ZOFRAMA S.A., dentro de sus actividades no se evidencia riesgo de impacto ambiental, tampoco hay un estudio de este tipo que revele algún nivel de impacto negativo por lo que **ZOFRAMA S.A.** no tiene registrado ningún valor de provisión para indemnizaciones de esta naturaleza.

8. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido son reconocidos en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Para este punto se revela que ZONA FRANCA MANABI ZOFRAMA S.A, es EXCENTA DE ESTE TRIBUTO.

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.014, el capital social de ZONA FRANCA MANABI ZOFRAMA S.A. está integrado por $ 10.152.660,00

10. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de su utilidad liquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado.
Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentar el capital.
En el caso de **ZOFRAMA S.A.** para este año 2016 la reserva es USD 624.12

11. RESULTADOS ACUMULADOS

a) UTILIDAD ACUMULADA

Está a disposición de los accionistas esta puede repartirse o aumentar el capital de la compañía. Cuyo valor es de USD 92.837,27

b) RESULTADOS ADOPCION DE NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere. El monto actual es negativo por USD -7'314.097.90

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2016 y la fecha de preparación de este informe (29 de mayo del 2017), no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

[FIN DEL DOCUMENTO]