

**ZONAFRANCA MANABI
ZOFRAMA S.A.
PRESENTACION DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS NIIF**

Al 31 de Diciembre de 2016

A la Gerencia General de:

ZONAFRANCA MANABI ZOFRAMA S.A.

Responsabilidad de la Administración de los estados financieros:

Los estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía, de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), La ley de compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además de las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario interno y su Reglamento de Aplicación de la Ley, políticas contables y control interno que la administración determine para la preparación de los Estados Financieros y estos estén libres de errores materiales.

La presentación incluye reportes contables utilizados (NIIF.) y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros en su conjunto.

- Estado de Posición Financiera
- Estado de Resultados integrales
- Cambios en el patrimonio
- Flujo de efectivo

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 **ZONAFRANCA MANABI ZOFRAMA S.A.**, al 31 de Diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (*NIIF's*).

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

ZOFRAMA S.A. es una sociedad de capital anónimo radicada en el Ecuador, con ruc 1390143458001, con domicilio ubicado en el Kilómetro 5 y medio vía Montecristi - La Pila.

Su actividad principal es Actividades de almacenamiento y depósito de mercancías en zonas francas.

NOMBRE DE LA EMPRESA	ZOFRAMA S.A.
FECHA DE PRESENTACION	al 31 de diciembre del 2016
MONEDA	Expresado en Dolares de NorteAmerica
RUC	1390143458001
EXPEDIENTE	0
DIRECCION	KILOMETRO 5 Y MEDIO VIA MONTECRISTI LA PILA
CANTON	MANTA
ACTIVIDAD PRINCIPAL	Actividades de almacenamiento y depósito de Mercancias en zona s francas
CAPITAL SUSCRITO	\$ 10,152,660.00
TELEFONO	
FECHA DE APROBACION DE LOS EF	VER ACTA

2. 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, 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 son adecuadas.

3. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos y sus registros contables son preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (*NIIF's*).

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

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

Para **ZONA FRANCA MANABI ZOFRAMA S.A.** los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, son preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos de NIIF, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (*NIIF's.*), las cuales requieren que la Gerencia efectúa ciertas estimaciones, que afectan las cifras presentadas como activos y pasivos. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a provisiones por pagos tributarios y de seguridad social. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones realizadas son adecuadas de acuerdo a las circunstancias.

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF.) 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, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 Conversión de la Moneda Extranjera 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. 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. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros separados se describe en las siguientes partidas cuentas por pagar tributaria y social

4. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente al período presentado en estos estados financieros 31 de diciembre del 2016.

(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) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, tarjetas de crédito y débito, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no exceda a 90 días desde la fecha de adquisición

(c) 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.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía, se reconoce como un activo o pasivo separado.

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.

iii. 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: préstamos, cuentas por pagar.

(d) Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

ii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las propiedades y equipos. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedades y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas son:

<input type="checkbox"/> Inmuebles, naves y aeronaves	5%,
<input type="checkbox"/> Maquinaria, equipo e instalaciones y activo biológico	10%
<input type="checkbox"/> Muebles y enseres	10%
<input type="checkbox"/> Equipo de computación	33.33%
<input type="checkbox"/> Vehículos	20%

(e) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado separado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

(f) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido

transferidos al comprador, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso puede ser medido de manera fiable. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto o servicio es recibido en las instalaciones de 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.

5. ANEXOS

Cada partida de los estados financieros incluyen:

ACTIVOS

CUENTAS	2015	2016
ACTIVO	\$ 3.248.938,32	\$ 3.212.624,71
ACTIVO CORRIENTE	\$ 235.741,68	\$ 293.916,66
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 150,02	\$ 3.125,00
CAJA BANCOS	\$ 150,02	\$ 3.125,00
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)
INVENTARIOS	\$ 45,71	\$ 45,71
OTROS INVENTARIOS	\$ 45,71	\$ 45,71
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 11,60	\$ 11,60
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	\$ 11,60	\$ 11,60
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 3.013.196,64	\$ 2.918.708,05
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)

PASIVO

CUENTAS	2015	2016
PASIVO	\$ 448.131,40	\$ 458.131,40
PASIVO CORRIENTE	\$ 404.846,62	\$ 294.846,62
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	\$ 404.846,62	\$ 294.846,62
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 43.284,78	\$ 163.284,78
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	\$ 34.670,27	\$ 34.670,27
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS LOCALES	\$ 0,00	\$ 120.000,00
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	\$ 8.614,51	\$ 8.614,51

PATRIMONIO

CUENTAS	2015	2016
PATRIMONIO NETO	\$ 2.800.806,92	\$ 2.754.493,31
CAPITAL	\$ 10.152.660,00	\$ 10.152.660,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	\$ 10.152.660,00	\$ 10.152.660,00
RESERVAS	\$ 624,12	\$ 624,12
RESERVA LEGAL	\$ 624,12	\$ 624,12
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(\$ 38.379,30)	(\$ 97.667,89)
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(\$ 38.379,30)	(\$ 97.667,89)
RESULTADOS ACUMULADOS	(\$ 7.331.622,90)	(\$ 7.314.097,90)
GANANCIAS ACUMULADAS	\$ 75.312,27	\$ 92.837,27
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ	(\$ 7.406.935,17)	(\$ 7.406.935,17)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 17.525,00	\$ 12.974,98
GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$ 17.525,00	\$ 12.974,98

6. POSICIÓN FINANCIERA Y SU RELACIÓN CON REGISTROS.

Los componentes financieros de la Compañía, principalmente entre ellos:

Variaciones:

CUENTA	2015	2016	VARIACION
ACTIVO	3.248.938,32	3.212.624,71	- 36.313,61
PASIVO	448.131,40	458.131,40	10.000,00
PATRIMONIO NETO	2.800.806,92	2.754.493,31	- 46.313,61
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE LA PARTICIPACION A TRABAJADORES E I. RENTA	17.525,00	12.974,98	- 4.550,02

Índices:

INDICADORES DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

razon corriente		1,00
capital de trabajo	-	929,96
Prueba acida		1,00
nivel de dependencia de inventario		1197060%

INDICADORES DE ACTIVIDAD

rotacion del inventario	veces	-
Rotacion de la inversion	veces	0,05
rotacion de PPyE	veces	0,03
rendimiento del activo		0,0040
capitalizacion total	veces	0,06

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

nivel de endeudamiento		14,26
Apalancamiento total		0,17
Endeudamiento a corto plazo		64,4%

INDICADORES DE RENTABILIDAD

rentabilidad del patrimonio		0,5%
potencial de utilidad		0,40%
Gastos admin y ventas a ventas		1,75
margen bruto de utilidad		83,9%
margen neto de utilidad		8,71%
Rentabilidad Neta		0,47%

Los valores han sido conciliados con los receptivos registros contables, no encontrando diferencia alguna que amerite su revelación.

7. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto por pagar. La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, ha sido calculada aplicando las tasa del 22%. **Este caso no aplica ya que Zoframa es Exenta del pago por su actividad en zonas francas.**

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de **ZONAFRANCA MANABI ZOFRAMA S.A.** está integrado por \$ 10.152.660.00

9. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida 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 pérdidas futuras o para aumentar el capital. El valor en este año es de USD 624.12

10. RESULTADOS ACUMULADOS

Para este año la compañía cuenta con una Utilidad de USD 12.974,98

11. EVENTOS SUBSECUENTES

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

12. ESTADOS FINANCIEROS SIC 2016

(Ver anexos)

CONTADOR
