
ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.

INDICE

Paginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 24

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.** los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, estado de resultados Integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas de contabilidad más significativas y otra información financiera explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude, o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros con base en nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia.
4. Una auditoria incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros debido a error o fraude.



panamerican & asociados co.

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas y normas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

7. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.** al 31 de Diciembre del 2014, así como el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**).

Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

8. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2014 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos.

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

Guayaquil, Ecuador
Abril 28, 2015

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

**ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)**

		Años terminados al 31 de diciembre de	
<u>ACTIVOS</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	17.505,14	12.185,76
Activos Financieros	(Nota B)	70.802,27	77.836,95
Inventario	(Nota C)	6.375,32	7.699,28
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota D)	42.365,56	30.460,56
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota E)	0,00	292,00
Total Activos Corrientes	US\$	137.048,29	128.474,55
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad de Inversion	(Nota I)	2.257.211,84	2.266.131,84
Activos Financieros No Corrientes	(Nota M)	269.030,76	263.289,30
Total Activos No Corrientes		2.526.242,60	2.529.421,14
TOTAL ACTIVOS	US\$	2.663.290,89	2.657.895,69

Representante Legal
Díaz Torres Luis German
RUC: 0700838485001

Contador
Coyago Adanaque Luis
RUC: 0700835077001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresado en dólares)

		<u>Años terminados al</u> <u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota CC)	39.514,22	32.768,76
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota GG)	3.176,79	5.159,61
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	(Nota II)	1.146,98	0,00
Anticipo de Clientes	(Nota JJ)	97.407,66	108.444,09
Total Pasivo Corrientes	US\$	141.245,65	146.372,46
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	(Nota PP)	78.800,00	65.497,58
Total Pasivo No Corrientes		78.800,00	65.497,58
TOTAL PASIVOS	US\$	220.045,65	211.870,04
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>			
Capital Social	(Nota XX)	188.912,00	188.912,00
Aportes de Socios o Accionistas para Futura Capitalizacion		68.587,40	97.375,03
Utilidad Acumulada		24.833,58	0,00
Superávit por revaluación de Propiedades, Planta y Equipo		2.157.638,88	2.156.288,80
Utilidad del Ejercicio		3.273,38	3.449,82
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	2.443.245,24	2.446.025,65
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	2.663.290,89	2.657.895,69

Representante Legal
 Díaz Torres Luis German
 RUC: 0700838485001

Contador
 Coyago Adanaque Luis
 RUC: 0700835077001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 (Expresado en dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2013	2014
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		
<u>VENTAS</u>		
Venta de Bienes	372.191,20	157.949,29
Total Ventas	US\$ 372.191,20	157.949,29
Total Ingresos Operacionales	US\$ 372.191,20	157.949,29
 <u>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</u>		
(+) Inventario Inicial de Bienes No Producidos por la Cia.	10.115,72	6.375,32
(+) Compras Netas Locales de Bienes No Producidos por la Cia.	0,00	1.659,96
(-) Inventario Final de Bienes No Producidos por la Cia.	-6.375,32	-7.699,28
Total Costo de Ventas y Produccion	US\$ 3.740,40	336,00
 UTILIDAD BRUTA	US\$ 368.450,80	157.613,29
 <u>OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</u>		
Intereses Ganados	5.127,30	493,12
Total Otros Ingresos	US\$ 5.127,30	493,12
 <u>GASTOS</u>		
Gastos de Ventas	0,00	340,65
Gastos Administrativos	368.640,88	152.562,42
Total Gastos	US\$ 368.640,88	152.903,07
 Utilidad Antes 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	US\$ 4.937,22	5.203,34
(-) 15% Participacion a Trabajadores	-740,58	-780,50
(-) 22% Impuesto a la Renta	-923,26	-973,02
UTILIDAD DEL EJERCICIO	US\$ 3.273,38	3.449,82


 Representante Legal
 Díaz Torres Luis German
 RUC: 0700838485001


 Contador
 Coyago Adanaque Luis
 RUC: 0700835077001

ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en dólares)

DETALLE DE CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2014	188.912,00	97.375,03	2.156.288,80	-	3.449,82	2.446.025,65
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR 2013	188.912,00	68.587,40	2.157.638,88	24.833,58	3.273,38	2.443.245,24
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:		28.787,63	(1.350,08)	(24.833,58)	176,44	2.780,41
Aportes para futuras capitalizaciones		28.787,63				28.787,63
Otros cambios (detallar)			(1.350,08)	(24.833,58)	(3.273,38)	(29.457,04)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					3.449,82	3.449,82


Representante Legal
Díaz Torres Luis German
RUC: 0700838485001


Contador
Coyago Adanaque Luis
RUC: 0700835077001

ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

	<u>Años terminados al</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	2013	2014
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE		
EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-40.000,15	-5.319,38
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación	<u>392.518,16</u>	<u>156.656,07</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	392.518,16	156.656,07
Clases de pagos por actividades de operación	<u>-418.463,05</u>	<u>-137.164,74</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-57.950,32	-8.405,42
Pagos a y por cuenta de los empleados	-740,58	-780,50
Otros pagos por actividades de operación	-359.772,15	-127.978,82
Impuestos a las ganancias pagados	<u>-923,26</u>	<u>-1.265,02</u>
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>9.734,77</u>	<u>493,12</u>
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Operación	<u><u>-17.133,38</u></u>	<u><u>18.719,43</u></u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-79.882,77</u>	<u>-8.920,00</u>
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión	<u><u>-79.882,77</u></u>	<u><u>-8.920,00</u></u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aporte en efectivo por aumento de capital	15.187,40	28.787,63
Pagos de préstamos	-1.000,00	-14.449,40
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>42.828,60</u>	<u>-29.457,04</u>
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Financiación	<u><u>57.016,00</u></u>	<u><u>-15.118,81</u></u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u><u>-40.000,15</u></u>	<u><u>-5.319,38</u></u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>57.505,29</u>	<u>17.505,14</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	US\$ <u><u>17.505,14</u></u>	<u><u>12.185,76</u></u>

Representante Legal
Díaz Torres Luis German
RUC: 0700838485001

Contador
Coyago Adanaque Luis
RUC: 0700835077001

**ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

1. OPERACIONES

ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A., (La compañía), fue constituida mediante escritura pública autorizada el 21 de enero del 2000 ante el Notario Segundo, Dr. José Cabrera Román e inscrita en el Registro Mercantil el 03 de febrero del 2000; que mediante escritura pública otorgada el 16 de enero del 2001 ante el mismo Notario **ZONA FRANCA DEL PACIFICO ZOFRAPAC S.A.** Cambio su denominación por la de **ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.**, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N°. 01.M.DIC.0023 el 22 de enero del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil, con el N° 170 y anotada en el repertorio bajo el N° 269, el 9 de febrero del 2001.

Su objetivo principal: planificar, construir y comercializar viviendas unifamiliares, bloques de edificios de apartamentos, conjuntos residenciales, oficinas y todo tipo de vivienda, de ser el caso bajo el sistema de propiedad horizontal, dentro y fuera de terrenos de la compañía; participar en concursos de licitaciones para la contratación, concesión y ejecución de obras civiles con empresas e instituciones públicas y privadas; a la promoción organización y construcción de urbanizaciones, lotizaciones, pudiendo vender terrenos o viviendas edificadas por la compañía.

Capital Social

La compañía **ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.**, tiene capital de \$188.912,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en noventa y cuatro mil cuatrocientos cincuenta y seis acciones ordinarias y nominativas de \$2,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

3. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados de situación financiera, anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**), fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente.

Propiedad, Planta y Equipos: La adquisición de activos fijos se encuentra registrada al costo de adquisición.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Cómputo	3
Maquinaria y Equipos	10
Otros Activos	10
Vehículos	5

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.

Valuación de los Activos Fijos: Al costo de adquisición. El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

<u>Activos</u>	<u>Índice Depreciación</u>
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Cómputo	33.33%
Maquinaria y Equipos	10%
Otros Activos	10%
Vehículos	20%

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía 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.

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.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2014 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

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.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CONCILIACION TRIBUTARIA

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Ganancia antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	5.203,34
(-) 15% Participación trabajadores	-780,50
(+) Gastos No Deducibles	0,00
Ganancia antes de impuestos	4.422,84
Impuesto a la renta causado (22%)	-973,02
Ganancia de operaciones continuadas	3.449,81

IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR

Impuesto Causado	973,02
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	-923,26
(-) Retenciones del Impuesto a la Renta	0,00
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	0,00
Impuesto a Pagar	49,76

ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Caja	1	11.105,35	2.961,58
Bancos	2	6.399,79	9.224,18
	US\$	<u>17.505,14</u>	<u>12.185,76</u>

1.1-Caja Chica		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Lcdo. Luis Coyago Adanaque.		250,00	250,00
	US\$	<u>250,00</u>	<u>250,00</u>

1.2-Caja General		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Lcdo. German Diaz Torres		10.855,35	2.711,58
	US\$	<u>10.855,35</u>	<u>2.711,58</u>

2.1-Bancos Locales		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Banco Pichincha Cta. Ahorro # 3489307300		4.853,59	4.935,41
Banco Bolivariano Cta. Ahorro # 300109129-9		1.298,19	295,69
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 3005010858		248,01	3.993,08
	US\$	<u>6.399,79</u>	<u>9.224,18</u>

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Documentos Y Cuentas Por Cobrar Clientes		75.409,74	83.277,19
No Relacionados			
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-4.607,47	-5.440,24
	US\$	<u>70.802,27</u>	<u>77.836,95</u>

**ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014**

Documentos Y Cuentas Por Cobrar Clientes

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
No Relacionados		
Castillo Flores Oscar	1.800,00	0,00
Castillo Herrera Oscar Aquiles	1.662,00	0,00
Coyago Ochoa Mariana de Jesus	0,00	30.937,80
Compañía "INBUS S.A. (Guillermo Serrano)	28.750,00	2.655,40
HSU Campoverde Chia - Yen Angelica	8.900,24	0,00
Oro Banana S.A. (OBSA)	18.953,20	8.134,74
Jimenez Maza Yenny Marela	15.344,30	41.549,25
US\$	75.409,74	83.277,19

(-)Provision Cuentas Incobrables

(-)Provision Cuentas Incobrables - Locales	-4.607,47	-5.440,24
US\$	-4.607,47	-5.440,24

(C) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Inventarios De Prod. Term. Y Mercad. En		
Almacén - Comprado A Terceros	6.375,32	7.699,28
US\$	6.375,32	7.699,28

(D) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Anticipo a Proveedores		
Arq. Pedro Higinio Loayza Sanchez	33.160,56	28.160,56
Lcdo. German Dias Torres	8.405,00	1.500,00
SERVICONTRI (Lcdo. Luis Agurto)	800,00	800,00
US\$	42.365,56	30.460,56

ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos Por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Crédito Tributario A Favor De La Empresa (I.R)	0,00	292,00
US\$	<u>0,00</u>	<u>292,00</u>

(M) ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

El detalle de Activos Financieros No Corrientes al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

Documentos y Cuentas por Cobrar

Cuentas por Cobrar Accionistas

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Aguilar Jaramillo Hernan Enrique	5.153,60	5.153,60
Alvear Ramón Javier Ufredo	13.395,17	13.395,17
Aguirre Aguirre Angel Bolivar	10.781,37	0,00
Bailón Rivas Mónica Mercedes	7.141,00	7.141,00
Coronel Miñan Rommel Euvin	15.248,00	0,00
Guaman Andrade Fernando Javier	8.688,69	8.688,69
Loayza Guerrón Carlos Hernan	5.589,42	5.589,42
Matamoros Cabrera Kleber Arnaldo	165,60	0,00
Moreno Mario Ruperto	13.590,00	13.590,00
Padilla Sánchez Guido Bolivar	9.283,35	9.283,35
Pesantez Aguirre John Luis	1.940,00	0,00
Saenz Fajardo Diego Moises	10.609,34	10.609,34
Valverde Jarrin Angel Polivio	31.761,10	31.761,10
Hidalgo Sánchez Diego Aurelio	9.176,47	9.176,47
Andrade Alicia Judith	8.278,90	8.278,90
Matamoros Blacio Maria Oliva	5.699,37	5.699,37
Neira Garcia Arturo Enrique	11.910,00	11.910,00
Farah Freire Javier Felipe	87.119,38	73.392,92
Romero Ramirez Melvin Alonso	13.500,00	12.500,00
Maldonado Rodriguez Glenda Cecilia	0,00	11.919,97
Maldonado Rodriguez Maria Soraya	0,00	25.200,00
US\$	<u>269.030,76</u>	<u>263.289,30</u>

ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(I) PROPIEDADES DE INVERSION

El detalle de Propiedades de Inversión al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Terreno Proyecto Bodegas Comerciales	1.072.880,00	1.072.880,00
Terreno Edificio Administartivo	141.750,00	141.750,00
Edificio Administrativo	260.000,00	268.920,00
Cerramiento	53.865,00	53.865,00
AA. SS para uso Industrial	85.059,88	85.059,88
AA. SS para uso Comercial	105.457,60	105.457,60
AA. PP. para aguas lluvias	111.701,80	111.701,80
Red de Agua Potable	28.584,56	28.584,56
Red Electrica	10.407,00	10.407,00
Red de Vias	387.506,00	387.506,00
	US\$ 2.257.211,84	2.266.131,84

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

Proveedores Locales No Relacionados	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Arq. Pedro Higinio Loayza Sanchez	29.366,65	14.952,65
Bailon Danny	2.000,00	2.000,00
Copinet	147,57	147,57
Coproin	8.000,00	8.000,00
Lic. German Diaz Torres	0,00	515,00
Mariela Ivonne Loayza Leon	0,00	880,00
Gobierno Autonomo Descentralizado Municipal de Machala	0,00	6.273,54
	US\$ 39.514,22	32.768,76

ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(GG) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	2	923,26	973,02
Con el IESS	3	776,50	908,62
Por Beneficio de Ley a Empleados	4	736,45	2.497,47
Participacion Trabajadores por Pagar del Ejercicio	5	740,58	780,50
	US\$	<u>3.176,79</u>	<u>5.159,61</u>
2.- Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la Renta del Presente Ejercicio		923,26	973,02
	US\$	<u>923,26</u>	<u>973,02</u>
3.- Con el IESS		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Fondo de Reserva		633,96	680,04
Ley Organica de Discapacidad		0,00	1,05
Aporte Patronal		73,92	118,00
Aporte Individual		62,00	98,95
lece 0.50%		3,31	5,29
Secap 0.50%		3,31	5,29
	US\$	<u>776,50</u>	<u>908,62</u>
4.- Por Beneficio de Ley a Empleados		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Decimo Tercero		58,33	1.288,19
Decimo Cuarto		328,08	680,04
Vacaciones		350,04	529,24
	US\$	<u>736,45</u>	<u>2.497,47</u>
5.- Participacion Trabajadores por Pagar del Ejercicio		<u>2013</u>	<u>2014</u>
15% Participacion a Trabajadores		740,58	780,50
	US\$	<u>740,58</u>	<u>780,50</u>

**ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014**

(II) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

Préstamo Accionista	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Maldonado Coello Max	1.146,98	0,00
US\$	<u>1.146,98</u>	<u>0,00</u>

(JJ) ANTICIPO DE CLIENTES

El detalle de Anticipo de Clientes al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

Anticipo de Clientes	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Castillo Flores Oscar	0,00	0,00
Compañía Internacional Business S.A. INBUS S.A.	0,00	0,00
Chica Felix/Eras Julia	8.069,30	22.087,30
Coyago Ochoa Mariana	11.806,78	0,00
Dalgo Romero Joffre Voltaire	200,00	0,00
Espinoza Feijo Lila	10.000,00	10.000,00
Gonzalez Maldonado Victor Amarildo	500,00	500,00
Loayza Sánchez Pedro Higinio	60.595,00	60.771,51
Ordoñez Rubio Miltón Romeo	211,30	0,00
Sarmiento Pacheco Wilsón Oswaldo	500,00	500,00
Quimi Bustamante Edgar Yovanny	5.525,28	6.525,28
Pesantez Aguirre John Luis	0,00	8.060,00
US\$	<u>97.407,66</u>	<u>108.444,09</u>

ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(PP) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

Préstamo Accionista	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Lcdo. Germán Díaz Torres	78.800,00	65.497,58
US\$	<u>78.800,00</u>	<u>65.497,58</u>

(XX) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Ciento ochenta y ocho mil novecientos doce 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, **(188.912,00)** dividido en acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 2,00 cada una como sigue:

Nombres	No. De Acciones	Valor por Accion	% por Aportación	Valor Total 2014
Aguilar Jaramillo Hernán Enrique	1.000	2	1,06%	2.000,00
Aguilar Jaramillo Jorge Efren	200	2	0,21%	400,00
Aguirre Aguirre Angel Bolivar	1.000	2	1,06%	2.000,00
Alvear Ramón Javier Ufredo	1.632	2	1,73%	3.264,00
Andrade Alicia Judith	1.000	2	1,06%	2.000,00
Arevalo Granda Jose Vicente	1.000	2	1,06%	2.000,00
Bailón Rivas Mónica Mercedes	816	2	0,86%	1.632,00
Bergmann Reyna Carlos Alberto	1.000	2	1,06%	2.000,00
Calderón Vera Abdón Luciano	4.000	2	4,23%	8.000,00
Campoverde Jiron Cesar Alberto	100	2	0,11%	200,00
Campoverde Narvaez Segundo Guillermo	2.000	2	2,12%	4.000,00
Carchi Parra Janneth Abolena	1.000	2	1,06%	2.000,00
Castro Castro Homero Alcides	300	2	0,32%	600,00
Coronel Miñan Rommel Euvín	1.000	2	1,06%	2.000,00
Díaz Arrobo German Aníbal	1.000	2	1,06%	2.000,00
Díaz Torres Luis German	5.178	2	5,48%	10.356,00
Farah Freire Javier Felipe	2.000	2	2,12%	4.000,00



panamerican & asociados co.

Nombres	No. De Acciones	Valor por Accion	% por Aportación	Valor Total 2014
Fernandez Montalvan Blanca Maria	500	2	0,53%	1.000,00
Gonzalez Maldonado Miguel Angel	1.000	2	1,06%	2.000,00
Gonzalez Maldonado Victor Amarildo	2.000	2	2,12%	4.000,00
Guamán Andrade Fernando Javier	1.000	2	1,06%	2.000,00
Guayasamin Villacis Marcos Sebastian	500	2	0,53%	1.000,00
Guevara Mastarreno Carlos Rodolfo	1.000	2	1,06%	2.000,00
Guzman Loayza Diego German	2.000	2	2,12%	4.000,00
Hidalgo Sánchez Diego Aurelio	1.000	2	1,06%	2.000,00
Importadora Créditos Quezada C. Ltda.	4.000	2	4,23%	8.000,00
Loayza Guerron Carlos Hernan	1.000	2	1,06%	2.000,00
Ludueña Pelaez Jorge Ismael	500	2	0,53%	1.000,00
Maldonado Coello Max Kenneth	13.500	2	14,29%	27.000,00
Maldonado Coello Servio Tulio	250	2	0,26%	500,00
Maldonado Rodriguez Glenda Cecilia	1.900	2	2,01%	3.800,00
Maldonado Rodriguez Maria Soraya	2.000	2	2,12%	4.000,00
Marfetan Marfetan Manuel Reinaldo	2.000	2	2,12%	4.000,00
Mariño Castillo Santiago Alexander	1.000	2	1,06%	2.000,00
Matamoros Blacio María Oliva	1.000	2	1,06%	2.000,00
Matamoros Cabrera Kleber Arnaldo	2.000	2	2,12%	4.000,00
Montalvo Laniado Ivan Gerardo	1.980	2	2,10%	3.960,00
Moreno Mario Ruperto	2.000	2	2,12%	4.000,00
Neira Garcia Arturo Enrique	500	2	0,53%	1.000,00
Ordoñez Rubio Milton Romeo	2.000	2	2,12%	4.000,00
Oyola Cevallos Teofilo Fermin	1.000	2	1,06%	2.000,00
Padilla Sánchez Guido Bolívar	1.000	2	1,06%	2.000,00
Parra Ochoa Gloria Maria	2.000	2	2,12%	4.000,00
Pesantez Aguirre John Luis	4.000	2	4,23%	8.000,00
Quimi Bustamante Edgar Yovany	1.600	2	1,69%	3.200,00
Romero Ramírez Melvin Alonso	1.000	2	1,06%	2.000,00
Saenz Fajardo Diego Moises	2.000	2	2,12%	4.000,00
Salazar Sánchez Eloy Oswaldo	3.000	2	3,18%	6.000,00
Salazar Sánchez Jim Erick	2.000	2	2,12%	4.000,00
Sánchez Reyes Montgomery	1.000	2	1,06%	2.000,00
Sotomayor Diaz Angel Salvador	1.000	2	1,06%	2.000,00
Troya Sánchez Fernando Ricardo	1.000	2	1,06%	2.000,00
Ullauri Suarez Eduardo	1.000	2	1,06%	2.000,00
Valverde Jarrin Angel Polivio	2.000	2	2,12%	4.000,00
Velasquez Castillo Maria Magdalena del C	1.000	2	1,06%	2.000,00
Zambrano Zambrano Yolanda Katherine	1.000	2	1,06%	2.000,00
	94.456		100,00%	188.912,00

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

ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

El detalle de Aportes De Socios o Accionistas para Futura Capitalización al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Aguilar Jaramillo Hernán Enrique	2.000,00	2.000,00
Aguirre Aguirre Angel Bolivar	0,00	3.393,63
Andrade Alicia Judith	2.000,00	2.000,00
Calderón Vera Abdón Luciano	8.000,00	8.000,00
Coronel Miñan Rommel Euvin	0,00	1.694,00
Díaz Arrobo German Aníbal	2.000,00	2.000,00
Farah Freire Javier Felipe	0,00	4.000,00
Guamán Andrade Fernando Javier	2.000,00	2.000,00
Hidalgo Sánchez Diego Aurelio	2.000,00	2.000,00
Importadora Créditos Quezada C. Ltda.	8.000,00	8.000,00
Maldonado Coello Max Kenneth	14.187,40	22.127,40
Marfetan Marfetan Manuel Reinaldo	4.000,00	4.000,00
Matamoros Blacio María Oliva	2.000,00	2.000,00
Matamoros Cabrera Kleber Arnaldo	4.000,00	4.000,00
Padilla Sánchez Guido Bolívar	2.000,00	1.000,00
Pesantez Aguirre John Luis	0,00	12.500,00
Quimi Bustamante Edgar Yovany	0,00	700,00
Romero Ramírez Melvin Alonso	2.000,00	2.000,00
Salazar Sánchez Eloy Oswaldo	3.400,00	6.000,00
Salazar Sánchez Jim Erick	4.000,00	4.000,00
Troya Sánchez Fernando Ricardo	2.000,00	0,00
Sánchez Reyes Montgomery	2.000,00	0,00
Montalvo Laniado Ivan Gerardo	3.000,00	3.960,00
US\$	68.587,40	97.375,03

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

La compañía no realizó el cálculo de Reserva Legal por el periodo 2013, siendo su utilidad 3.273,38

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía **ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.** obtuvo una Utilidad Neta US\$ **3.449,82**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2014 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.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

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 compañía 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 2014 y la fecha de preparación de los estados financieros (28 de Abril, 2015), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración 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 2014, 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.