

panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

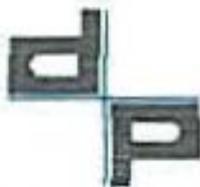


panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.

<u>INDICE</u>	<u>Paginas No.</u>
<i>Opinión de los Auditores Independientes</i>	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7 - 8
Estado de Resultado Integral	9
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 27



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:

ZONA FRANCA DE EL PRP ZOFRAORO S.A.

1. Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Zona Franca de El Oro Zofraoro S.A.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección "Fundamentos de la Opinión Calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Zona Franca de El Oro S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2. Fundamento de la Opinión Calificada

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independiente de **Zona Franca de El Oro S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

3. Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio utilizable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, *no exista otra alternativa realista.*

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de





panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión *modificada*. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Zona Franca de El Oro S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2017 se emiten por separados.

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

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

Guayaquil, Ecuador

Abril 23, 2018



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

<u>ACTIVOS</u>		Años Terminados al 31 de Diciembre	
		<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>	<u>Notas</u>		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	822,69	3.053,15
Activos Financieros	2	92.589,21	89.231,23
Servicios y Otros Pagos Anticipados	3	<u>28.960,66</u>	<u>13.207,91</u>
Total Activos Corrientes	US\$	122.372,46	105.492,29
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad de Inversión	4	2.369.637,53	2.369.637,53
Activos Financieros No Corrientes	5	<u>162.870,81</u>	<u>157.296,24</u>
Total Activos No Corrientes	US\$	<u>2.532.508,34</u>	<u>2.526.933,77</u>
TOTAL ACTIVOS	US\$	<u>2.654.880,80</u>	<u>2.632.426,06</u>


Sr. Diaz Torres Luis German
Representante Legal
RUC: 0700838485001


Ing. Coyago Adanaque Luis
Contador
RUC: 0700835077001
Registro 19583

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>Años Terminados al 31 de Diciembre</u>	
		<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	6	41.318,76	19.265,47
Otras Obligaciones Corrientes	7	6.215,90	9.000,57
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	8	22.945,00	-
Anticipo de Clientes	9	33.525,26	36.133,66
Otros Pasivos Corrientes	10	8.366,00	-
Total Pasivos Corrientes	US\$	113.370,94	64.390,02
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Otros Pasivos No Corrientes	11	45.854,33	67.927,40
Total Pasivo No Corrientes	US\$	45.854,33	67.927,40
TOTAL PASIVOS	US\$	159.225,27	132.317,42
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	12		
Capital Social		188.912,00	188.912,00
Aporte de Accionistas Para Futuras Capitalizaciones		143.042,72	146.482,72
Reserva Legal		198,11	299,42
Superavit por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipos		2.166.288,80	2.166.288,80
Resultados Acumulados		6.342,97	7.213,90
Utilidad del Ejercicio		870,93	911,80
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	2.495.655,63	2.600.108,64
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	2.654.880,80	2.632.426,06


Sr. Diaz Torres Luis German
Representante Legal
RUC: 0700838485001


Ing. Coyago Adanaque Luis
Contador
RUC: 0700835077001
Registro 19583

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

		Años Terminados al 31 de Diciembre	
		2016	2017
INGRESOS OPERACIONALES			
VENTAS	Notas		
Ventas de Bienes	13	50.973,32	38.800,63
Total Ventas	US\$	50.973,32	38.800,63
Total Ingresos Operacionales	US\$	50.973,32	38.800,63
(-) Costos y Gastos Operacionales			
Costo de Ventas y Producción	14	(673,32)	-
Gastos de Administración y Ventas	15	(48.916,23)	(36.467,26)
Gastos Financieros	16	(143,48)	(762,06)
Total Costos y Gastos Operacionales		(49.633,03)	(37.219,32)
Utilidad Operacional	US\$	1.340,29	1.581,31
(+) Otros Ingresos No Operacionales			
Otros Ingresos		42,48	7,88
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$	42,48	7,88
Utilidad antes de Impuestos y Participación Trabajadores		1.382,77	1.589,19
(-) 15% Participación Trabajadores		(207,42)	(238,38)
(-) 25% Impuesto a la Renta		(268,68)	(337,70)
(-) 10% Reserva Legal		(45,84)	(101,31)
Utilidad del Ejercicio	US\$	870,93	911,80


Sr. Díaz Torres, Luis German
Representante Legal
RUC: 0700138445001


Ing. Covadonga Aranda Luis
Contador
RUC: 0700835077001
Registro 19583

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 - 2017
(Expresado en dólares)**

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE TERCEROS O ACCIONISTAS PARA ALGUNA OPERACION	RESERVAS		OTROS RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	PROVISIONES, PUNOS Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIAS MENUS DE PERDIDA		
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	166,912.00	143,642.72	299.42	2,166,288.85	7,213.90	811.80	2,500,108.64	
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	166,912.00	143,642.72	198.11	2,198,288.85	8,242.87	878.83	2,496,658.63	
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	2,440.00	101.31	-	871.93	40.87	4,452.11	
Aportes para futuras capitalizaciones		2,440.00					-	
Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales			-		871.93	871.93	-	
Derechos cambiados (deuda)			101.31	-	-	101.31	-	
Resultado Netos Total del Año (Ganancia o pérdida del periodo)					-	1,012.11	1,012.11	


Sr. Diaz Torres Luis German
Representante Legal
RUC: 0700838435001


Ing. Goyago Adanaque Luis
Contador
RUC: 0700835077001
Registro 19583



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

	SALDOS BALANCE 2018 (En US\$)	SALDOS BALANCE 2017 (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(2.193,76)	2.230,46
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	50.125,09	(6.794,11)
Clases de cobros por actividades de operación	39.967,90	42.158,67
Clases de pagos por actividades de operación	(12.418,35)	(41.159,54)
Clases de cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	39.967,90	42.158,67
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(11.162,96)	(22.063,29)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(209,74)	(228,28)
Otros pagos por actividades de operación	(70.944,71)	(18.858,27)
Ingresos e los ganancias pagadas	(994,81)	-
Otros ingresos (salidas) de efectivo	83.579,35	(7.792,78)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(54.259,85)	5.574,57
Otros ingresos (salidas) de efectivo	(54.259,85)	5.574,57
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	1.540,00	3.440,00
Otros ingresos (salidas) de efectivo	1.540,00	3.440,00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(2.193,76)	2.230,46
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	3.016,85	822,69
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	822,69	3.053,15
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1.362,77	1.569,19
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(511,84)	(376,06)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(256,54)	(337,75)
Ajustes por gasto por participación trabajados	(707,42)	(238,58)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(45,84)	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	49.255,16	(7.797,22)
(Incremento) (disminución) en cuentas por cobrar clientes	(11.105,42)	3.357,98
(Incremento) (disminución) en otras cuentas por cobrar	-	(9.388,00)
(Incremento) (disminución) en anticipos de proveedores	-	15.752,65
(Incremento) (disminución) en inventarios	7.183,28	-
(Incremento) (disminución) en otros activos	48.854,37	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(588,56)	(22.063,29)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	24.790,75	(20.677,47)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	106,10	517,44
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(21.885,00)	2.608,40
Incremento (disminución) en otros pasivos	2.420,11	22.073,07
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	50.125,09	(6.794,11)

Sr. Diaz Torres Luis German
 Representante Legal
 RUC: 0700835485001

Ing. Chuango Adanaque Luis
 Contador
 RUC: 0700835077001
 Registro 19583



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1. OPERACIONES

ZONA FRANCA DE EL ORO 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.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión.

En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperación de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía no 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.

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.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el periodo en que se conoce.

Obligaciones Financieras y Bancarias.

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable. Estos préstamos se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado resultado integral del año usando el método del interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de las obligaciones por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía da de baja un pasivo financiero *si y solo si* expiran, cancelan o se cumplen su obligación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el omento inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, tal anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2017 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

IMPUESTOS

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.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activo total.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

El 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la República Licenciado Lenin Moreno Garcés emite un decreto ejecutivo # 210 de Exoneración de Anticipo de Impuesto a la Renta

Artículo 1.- Las rebajas del **100%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estado Unidos de América.

Artículo 2.- Las rebajas del **60%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000.01) dólares de los estado Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1000,000.00) dólares de los Estado Unidos de América

Artículo 3.- Las rebajas del **40%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000,000.01) dólares de los Estado Unidos de América y un centavo de dólar o más.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial NO.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2017 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

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.

Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CONCILIACION TRIBUTARIA

	Periodo 2016	Periodo 2017
Utilidad del Ejercicio	1.382,77	1.589,19
Base de calculo de Participacion a trabajadores	-	-
15% Participación Trabajadores	207,42	238,38
Utilidad Antes de Impuesto	1.175,35	1.350,81
(+) Gastos No Deducibles Locales	-	-
Saldo Utilidad Gravable	1.175,35	1.350,81
Total Impuesto Causado	258,58	337,70
(-) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	258,58	337,70
Impuesto a la renta a Pagar	258,58	337,70



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ZONA FRANCA DE EL ORO ZOFRAORO S.A. Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2017

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja	1.1 -	2.027,10
Bancos	1.2 822,69	1.026,05
	<u>US\$ 822,69</u>	<u>3.053,15</u>
<u>1.1 Caja</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja Lodo German Diaz Torres	-	2.027,10
	<u>US\$ -</u>	<u>2.027,10</u>
<u>1.2 Bancos Locales</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha Cta. Ahorro # 3489307300	235,41	235,41
Banco Bolivariano Cta. Ahorro # 300109129-9	295,69	295,69
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 3005010858	291,59	494,95
	<u>US\$ 822,69</u>	<u>1.026,05</u>

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Clientes No Relacionados	2.1 98.029,45	94.671,47
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(5.440,24)	(5.440,24)
	<u>US\$ 92.589,21</u>	<u>89.231,23</u>
<u>2.1 Clientes No Relacionados</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ajila V. Cesar Eduardo	38.500,00	37.150,00
Compañía "INBUS S.A. (Guillermo Serrano)	2.655,40	2.655,40
Coyago Ochoa Mariana de Jesus	16.754,80	14.746,82
Jimenez Maza Yenny Marela	40.119,25	40.119,25
	<u>US\$ 98.029,45</u>	<u>94.671,47</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 3) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Valores Pagados por Anticipados	3.1 <u>28.960,56</u>	<u>13.207,91</u>
	US\$ <u>28.960,56</u>	<u>13.207,91</u>
<u>3.1 Valores Prepagados</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Arq. Pedro Higinio Loayza Sanchez	28.160,56	13.207,91
SERVICONTRI (Lodo. Luis Aguirre)	800,00	-
	US\$ <u>28.960,56</u>	<u>13.207,91</u>

(Nota 4) PROPIEDADES DE INVERSION

El detalle de Propiedades de Inversión al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Terreno Proyecto Bodegas Comerciales	1.072.880,00	1.072.880,00
Terreno Edificio Administrativo	141.760,00	141.760,00
Terreno Disponibles para la Venta	64.306,69	64.306,69
Edificio Administrativo	268.920,00	268.920,00
Bodegas Comerciales	49.200,00	49.200,00
Cerramiento	63.866,00	63.866,00
AA. SS Para Uso Industrial	86.069,88	86.069,88
AA. SS Para Uso Comercial	106.467,60	106.467,60
AA. PP. Para Aguas Lluvias	111.701,80	111.701,80
Red de Agua Potable	28.684,66	28.684,66
Red Eléctrica	10.407,00	10.407,00
Red de Vías	387.606,00	387.606,00
	<u>2.369.637,63</u>	<u>2.369.637,63</u>

(Nota 5) ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

El detalle de Activos Financieros No Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar Accionistas	5.1 <u>162.870,81</u>	<u>157.296,24</u>
	US\$ <u>162.870,81</u>	<u>157.296,24</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

<u>5.1 Cuentas por Cobrar Accionistas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Alvear Ramón Javier Ulfredo	13.395,17	13.395,17
Andrade Alicia Judith	8.278,90	8.278,90
Bañón Rivas Mónica Mercedes	7.141,00	7.141,00
Coronel Miñan Rommel Elwin	15.248,00	15.248,00
Guaman Andrade Fernando Javier	8.688,69	8.688,69
Hidalgo Sánchez Diego Aurelio	9.176,47	9.176,47
Loayza Guernón Carlos Hernan	5.589,42	5.589,42
Maldonado Rodríguez Glenda	-	4.279,00
Matamoros Blacio Maria Oliva	5.699,37	-
Moreno Mario Ruperto	13.590,00	13.590,00
Noira García Arturo Enrique	11.910,00	11.910,00
Padilla Sánchez Guido Bolívar	9.283,35	8.129,15
Romero Ramirez Melvin Alonso	12.500,00	9.500,00
Saenz Fajardo Diego Moises	10.609,34	10.609,34
Valverde Jamin Angel Polvio	31.761,10	31.761,10
US\$	<u>162.870,81</u>	<u>157.296,24</u>

(Nota 6) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores No Relacionados	6.1	<u>41.318,76</u>	<u>19.255,47</u>
		<u>41.318,76</u>	<u>19.255,47</u>
<u>6.1 Proveedores No Relacionados</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Arq. Loayza Sanchez Pedro		15.129,16	176,51
Bailon Danny		2.000,00	2.000,00
Copinet		147,57	147,57
Coproin		8.000,00	8.000,00
Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Machala		1.042,44	-
Lic. Diaz Torres German		11.749,59	6.149,59
Maldonado Coelo Servio Tuño		1.750,00	600,00
Panamerican & Asociados		1.500,00	1.500,00
Superintendencia de Compañías		-	681,80
US\$		<u>41.318,76</u>	<u>19.255,47</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 7) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la Renta del Ejercicio	268,68	596,28
Obligaciones con el IESS	7.1 1.546,98	2.064,42
Obligaciones por Beneficios a Empleados	7.2 3.613,91	6.101,79
15% Participación a Trabajadores por Pagar del Ejercicio	896,43	238,38
	<u>6.216,90</u>	<u>9.000,87</u>

7.1 Obligaciones con el IESS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ley Organica de Discapacidad	6,54	3,12
Aporte Patronal	724,56	349,60
Aporte Individual	607,62	293,74
Acuerdo Administrativo	-	1.254,24
Intereses por Acuerdo Administrativo	-	132,36
Icec 0.50%	32,52	15,68
Secap 0.50%	32,52	15,68
Extención de salud por conyuges	143,22	-
US\$	<u>1.546,98</u>	<u>2.064,42</u>

7.2 Obligaciones con los Empleados

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Decimo Tercer Sueldo	446,57	1.538,45
Decimo Cuarto Sueldo	1.490,30	2.240,30
Fondos de Reserva	671,04	1.421,04
Vacaciones	906,00	902,00
US\$	<u>3.613,91</u>	<u>6.101,79</u>

(Nota 8) CUENTAS POR PAGARA DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas relacionadas al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Maldonado Coello Max K.	22.945,00	-
US\$	<u>22.945,00</u>	<u>-</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 9) ANTICIPO DE CLIENTES

El detalle de Anticipo de Clientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Anticipos de Clientes por Ventas	9.1	<u>33.525,28</u>	<u>36.133,68</u>
		<u>33.525,28</u>	<u>36.133,68</u>
<u>9.1 Anticipo de Clientes por Ventas</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Espinoza Feijó Lila		10.000,00	10.000,00
Gonzalez Maldonado Victor Amalido		500,00	500,00
Pesantez Aguirre John Luis		15.500,00	15.500,00
Quimi Bustamante Edgar Yovanny		7.025,28	9.633,68
Sarmiento Pacheco Wilson Oswaldo		500,00	500,00
	US\$	<u>33.525,28</u>	<u>36.133,68</u>

(Nota 10) OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Pasivos Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Coyago Lojas Cecilia Angelica		366,00	-
Dietas		6.000,00	-
Movilizacion		3.000,00	-
	US\$	<u>9.366,00</u>	<u>-</u>

(Nota 11) OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Pasivos No Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas y Documentos por pagar	11.1	<u>45.854,33</u>	<u>67.927,40</u>
	US\$	<u>45.854,33</u>	<u>67.927,40</u>
<u>11.1 Cuentas y Documentos por pagar</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Lodo Torres Diaz German		44.604,33	64.677,40
Maldonado Coelho Max		1.250,00	3.250,00
	US\$	<u>45.854,33</u>	<u>67.927,40</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 12) 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:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Accion	% por Accion	Valor Total 2017
Aguilar Jaramillo Herman Enrique	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Aguilar Jaramillo Jorge Eftren	200	2,00	0,21%	400,00
Aguirre Aguirre Angel Bolivar	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Ancar Ramón Javier Alfredo	1.632	2,00	1,73%	3.264,00
Andrade Alicia Judith	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Arevako Granda Jose Vicente	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Bailón Rivas Mónica Mercedes	816	2,00	0,86%	1.632,00
Bergmann Reyna Carlos Alberto	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Calderón Vera Abdón Luciano	4.000	2,00	4,23%	8.000,00
Campoverde Jiron Cesar Alberto	100	2,00	0,11%	200,00
Campoverde Narvez Segundo Guillermo	2.000	2,00	2,12%	4.000,00
Carchi Parra Janneth Abolina	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Castro Castro Homero Alcides	300	2,00	0,32%	600,00
Coronel Miñan Rommel Eumr	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Díaz Arobo German Anibal	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Díaz Torres Luis German	5.178	2,00	5,48%	10.356,00
Farah Freire Javier Felipe	2.000	2,00	2,12%	4.000,00
Fernandez Montalvan Blanca Maria	500	2,00	0,53%	1.000,00
Gonzalez Maldonado Miguel Angel	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Gonzalez Maldonado Victor Amanildo	2.000	2,00	2,12%	4.000,00
Guamán Andrade Fernando Javier	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Guayasamin Villacis Marcos Sebastian	500	2,00	0,53%	1.000,00
Guevara Mastarreno Carlos Rodolfo	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Guzman Loayza Diego German	2.000	2,00	2,12%	4.000,00
Hidalgo Sánchez Diego Aurelio	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Importadora Créditos Quezada C. Ltda	4.000	2,00	4,23%	8.000,00
Loayza Gueron Carlos Hernan	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Ludueña Pelaez Jorge Ismael	500	2,00	0,53%	1.000,00
Maldonado Coello Max Kenneth	13.500	2,00	14,29%	27.000,00
Maldonado Coello Servio Tulio	250	2,00	0,26%	500,00
Maldonado Rodriguez Glenda Cecilia	1.900	2,00	2,01%	3.800,00
Maldonado Rodríguez Maria Soraya	2.000	2,00	2,12%	4.000,00
Marfetan Marfetan Manuel Reinakdo	2.000	2,00	2,12%	4.000,00
Manño Casbño Santiago Alexander	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Matamoros Blacio Maria Oliva	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Matamoros Cabrera Kleber Amakdo	2.000	2,00	2,12%	4.000,00
Montaño Laniado Ivan Gerardo	1.980	2,00	2,10%	3.960,00
Moreno Mario Ruperto	2.000	2,00	2,12%	4.000,00
Neira Garcia Arturo Enrique	500	2,00	0,53%	1.000,00
Ordoñez Rubio Milton Romeo	2.000	2,00	2,12%	4.000,00
Oyola Cevallos Teofilo Fermin	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Padilla Sánchez Guido Bolivar	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Parra Ochoa Gloria Maria	2.000	2,00	2,12%	4.000,00
Pesantez Aguirre John Luis	4.000	2,00	4,23%	8.000,00
Quimi Bustamante Edgar Yovany	1.500	2,00	1,60%	3.000,00
Romero Ramirez MeMn Alonso	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Saenz Fajardo Diego Moises	2.000	2,00	2,12%	4.000,00
Salazar Sánchez Eloy Oswaldo	3.000	2,00	3,18%	6.000,00
Salazar Sánchez Jim Erick	2.000	2,00	2,12%	4.000,00
Sánchez Reyes Montgomery	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Sotomayor Diaz Angel Salvador	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Troya Sánchez Fernando Ricardo	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Ullauri Suarez Eduardo	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Valverde Jamn Angel Polvto	2.000	2,00	2,12%	4.000,00
Velasquez Castillo Maria Magdalena	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Zambrano Zambrano Yolanda Katherine	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
	94.456		100,00%	188.912,00



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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 socios en caso de liquidación de la compañía.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Reserva Legal	<u>198,11</u>	<u>299,42</u>
US\$	<u>198,11</u>	<u>299,42</u>

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía **Zona Franca de El Oro S.A.** obtuvo una Utilidad Neta US\$ **911,80**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de compañía **Zona Franca de El Oro S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 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.

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.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (23 de abril 2018) se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

La compañía realizó el cálculo de Impuesto a la renta sobre el 22% en su resultado, pero en la declaración de Impuesto a la renta, el SRI cálculo en base al 25% por lo que genero esto una diferencia de Pasivo y Patrimonio entre los Estados Financieros y el Formulario 101.

Por esta razón recomendamos se realice una sustitutiva del formulario 101 Declaración Impuesto a la Renta año 2017.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, 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.