



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 Republica 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 N0.- 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 vengán; 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

	Período 2016	Período 2017
Utilidad del Ejercicio	1.382,77	1.589,19
Base de cálculo de Participación 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	f.f -	2.027,10
Bancos	1.2 822,69	1.026,05
	<u>US\$ 822,69</u>	<u>3.053,15</u>
1.1 Caja	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja Lcto. German Diaz Torres	-	2.027,10
	<u>US\$ -</u>	<u>2.027,10</u>
1.2 Bancos Locales	<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. # 3005010856	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>
Cientes No Relacionados	2.1 98.029,45	94.671,47
{-} Provision Cuentas Incobrables	(5.440,24)	(5.440,24)
	<u>US\$ 92.589,21</u>	<u>89.231,23</u>
2.1 Clientes No Relacionados	<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	14.745,62
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	28.960,56	13.207,91
	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 (Lcdo. 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	141.750,00	141.750,00
Terreno Disponibles para la Venta	54.305,69	54.305,69
Edificio Administrativo	268.920,00	268.920,00
Bodegas Comerciales	49.200,00	49.200,00
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	28.584,66	28.584,66
Red Eléctrica	10.407,00	10.407,00
Red de Vías	387.506,00	387.506,00
	<u>2.369.637,53</u>	<u>2.369.637,53</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	162.870,81	157.296,24
	US\$	<u>162.870,81</u>	<u>157.296,24</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

5.1 Cuentas por Cobrar Accionistas

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Alvear Ramón Javier Alfredo	13.395,17	13.395,17
Andrade Alicia Judith	8.278,90	8.278,90
Bailón Rivas Mónica Mercedes	7.141,00	7.141,00
Coronel Miñan Rommel Eulvin	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 Guertón Carlos Hernán	5.589,42	5.589,42
Maldonado Rodríguez Glenda	-	4.279,00
Matamoros Blacio María Oliva	5.699,37	-
Moreno Mario Ruperto	13.590,00	13.590,00
Neira García Arturo Enrique	11.910,00	11.910,00
Padilla Sánchez Guido Bolívar	9.283,35	8.129,15
Romero Ramírez Melán Alonso	12.500,00	9.500,00
Saenz Fajardo Diego Moises	10.609,34	10.609,34
Valverde Jarrín 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>

6.1 Proveedores No Relacionados

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Arq. Loayza Sanchez Pedro	15.129,16	176,51
Bailón Darry	2.000,00	2.000,00
Copinet	147,57	147,57
Coproin	8.000,00	8.000,00
Gobierno Autonomo Descentralizado Municipal de Machala	1.042,44	-
Lic. Diaz Torres German	11.749,59	6.149,59
Maldonado Coello Servio Tulio	1.750,00	600,00
Panamericn & 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		258,68	596,28
Obligaciones con el IESS	7.1	1.546,98	2.064,42
Obligaciones por Beneficios a Empleados	7.2	3.513,91	6.101,79
15% Participación a Trabajadores por Pagar del Ejercicio		896,43	238,38
		<u>6.215,90</u>	<u>9.000,87</u>

<u>7.1 Obligaciones con el IESS</u>		<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
Ice 0.50%		32,52	15,68
Secap 0.50%		32,52	15,68
Extensión de salud por conyuges		143,22	-
	US\$	<u>1.546,98</u>	<u>2.064,42</u>

<u>7.2 Obligaciones con los Empleados</u>		<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>3.513,91</u>	<u>6.101,79</u>

(Nota 8) CUENTAS POR PAGAR 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 Feijo Lila	10.000,00	10.000,00
Gonzalez Maldonado Victor Amarilo	500,00	500,00
Pesantez Aguirre John Luis	15.500,00	15.500,00
Quimi Bustamante Edgar Yovanny	7.025,28	9.633,68
Samierito 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 Hernán Enrique	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Aguilar Jaramillo Jorge Efraim	200	2,00	0,21%	400,00
Aguirre Aguirre Angel Bolívar	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Alvear Ramón Javier Alfredo	1.632	2,00	1,73%	3.264,00
Andrade Alicia Judith	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Azevalo Grande Jose Vicente	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Bañón 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 Narez Segundo Guillermo	2.000	2,00	2,12%	4.000,00
Carchi Parra Janneth Abolena	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Castro Castro Homero Alcides	300	2,00	0,32%	600,00
Coronel Miñan Rommel Eivin	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Díaz Arrobo 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 Makdonado Miguel Angel	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Gonzalez Makdonado Victor Armando	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 Guerra Carlos Hernan	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Ludueña Pelaez Jorge Ismael	500	2,00	0,53%	1.000,00
Makdonado Coello Max Kenneth	13.500	2,00	14,29%	27.000,00
Makdonado Coello Servio Tulo	250	2,00	0,26%	500,00
Makdonado Rodriguez Glenda Cecilia	1.900	2,00	2,01%	3.800,00
Makdonado Rodriguez Marta Soraya	2.000	2,00	2,12%	4.000,00
Marfetan Marfetan Manuel Reinado	2.000	2,00	2,12%	4.000,00
Marino Castillo Santiago Alexander	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Matamoros Blacio Maria Olive	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Matamoros Cabrera Kleber Amado	2.000	2,00	2,12%	4.000,00
Montalvo 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 Bolívar	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
Quima Bustamante Edgar Yovany	1.600	2,00	1,69%	3.200,00
Romero Ramirez Melvin 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 Díaz Angel Salvador	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Troya Sánchez Fernando Ricardo	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Ullauni Suarez Eduardo	1.000	2,00	1,06%	2.000,00
Valverde Jaram Angel Polivio	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.

	2016	2017
Reserva Legal	198,11	299,42
US\$	198,11	299,42

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 Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa 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.