



---

*AUDITOR EXTERNO*

**EMPRESA MINERA ZAMBRANO S.A.  
INFORME DE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS AUDITADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2.017**

---

QUITO

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre

Teléfonos: 593- 23360024/23360411

Mail: [jackie.se@hotmail.com](mailto:jackie.se@hotmail.com) / [secretaria@jsauditores.com](mailto:secretaria@jsauditores.com)



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de:  
EMPRESA MINERA ZAMBRANO S.A.**

### **Opinión**

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **EMPRESA MINERA ZAMBRANO S.A.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y el Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, por el año que terminó en esta fecha así como un resumen de las políticas contables significativas y notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EMPRESA MINERA ZAMBRANO S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, así como los resultados integrales de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Bases para la Opinión**

Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad como auditores independientes se describe en notas adjuntas a los estados financieros. En cumplimiento con el Código de Ética (Emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores IESBA), somos independientes de la Compañía y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos

Consideramos que la evidencia de Auditoría obtenida es suficiente y competente para sustentar nuestra opinión.

### **Responsabilidad de la Administración.**

La Administración de **EMPRESA MINERA ZAMBRANO S.A.**, es responsable por la presentación razonable de estos estados financieros adjuntos, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos adecuados para la presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

La administración es responsable por controlar todo el proceso en la elaboración de los estados financieros de la Compañía.

---

QUITO

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre

Teléfonos: 593- 23360024/23360411

Mail: [jackie.se@hotmail.com](mailto:jackie.se@hotmail.com) / [secretaria@jsauditores.com](mailto:secretaria@jsauditores.com)



## Responsabilidad de los Auditores.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.

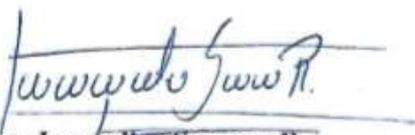
Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Como parte integrante de este informe, debe ser considerado el Memorándum de Control Interno emitido a la Administración de la Compañía, donde se incluye observaciones y hallazgos significativos de control interno.

## Otros Asuntos

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

Quito – Ecuador  
Marzo 12 del 2018



Ing. Jacqueline Serrano R.  
Registro Nacional de Firmas Auditora  
SC- RNAE 1151



**AUDITOR EXTERNO**

**EMPRESA MINERA ZAMBRANO S.A**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017**

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
	NOTAS	VALOR		NOTAS	VALOR
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	10.018,82	Obligaciones con Instituciones Financieras	10	237.261,05
			Cuentas por pagar no relacionadas	9	226.047,06
Servicio y Otros Pagos Anticipados	6	586.309,59	<b>Otras obligaciones corrientes</b>		
			Pasivos por impuestos corrientes	11	4.711,85
			IESS por pagar	12	13.682,52
Activos por impuestos corrientes	7	222.983,69	Provisiones por beneficios	14 y 15	90.172,15
			Impuesto a la Renta	16	28.395,97
			15% participacion trabajadores	16	22.081,73
			Otras cuentas por pagar	13	6.077,68
<b>Total activo corriente</b>		<b><u>819.312,10</u></b>	<b>Total pasivo corriente</b>		<b><u>628.430,01</u></b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedad, planta y equipo	8	942.703,91	Obligaciones con Instituciones Financieras	10	64.020,50
			<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>64.020,50</u></b>
			<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>		
			Capital social	17	300.000,00
			Reserva Legal	18	64.663,04
			Resultados acumulados	19	608.168,63
			Utilidad del ejercicio		96.733,83
			<b>Total patrimonio</b>		<b><u>1.069.565,50</u></b>
<b>Total</b>		<b><u>1.762.016,01</u></b>	<b>Total</b>		<b><u>1.762.016,01</u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)

QUITO

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre

Teléfonos: 593- 23360024/23360411

Mail: [jackie.se@hotmail.com](mailto:jackie.se@hotmail.com) / [secretaria@jsraudidores.com](mailto:secretaria@jsraudidores.com)



AUDITOR EXTERNO

**EMPRESA MINERA ZAMBRANO S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	NOTAS	VALOR
<b>INGRESOS Y COSTO DE VENTAS</b>		
Ventas netas	20	1.142.111,90
(-) Costo de ventas	21	(1.321.698,74)
<b>PERDIDA BRUTA</b>		<b><u>(179.586,84)</u></b>
Otros Ingresos	20	1.174.835,54
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>		
Gastos de administración y ventas	22	(791.479,68)
<b>Sub-total</b>		<b><u>(791.479,68)</u></b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b><u>203.769,02</u></b>
<b>FINANCIEROS:</b>		
Gastos Financieros	22	(20.007,33)
Otros Gastos	22	(36.550,16)
<b>Sub-total</b>		<b><u>(56.557,49)</u></b>
<b>UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES</b>		<b><u>147.211,53</u></b>
Menos:		
15% Participación trabajadores	16	(22.081,73)
Impuesto a la renta	16	(28.395,97)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b><u>96.733,83</u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)

QUITO

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre

Teléfonos: 593- 23360024/23360411

Mail: [jackie.se@hotmail.com](mailto:jackie.se@hotmail.com) / [secretaria@jsraudidores.com](mailto:secretaria@jsraudidores.com)



**AUDITOR EXTERNO**

**EMPRESA MINERA ZAMBRANO S.A**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017**  
(EXPRESADO EN CIFRAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADAS</b>	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>300.000,00</b>	<b>64.663,04</b>	<b>367.573,77</b>	<b>240.594,86</b>	<b>972.831,67</b>
Transferencia a resultados acumulados			<b>240.594,86</b>	<b>(240.594,86)</b>	<b>0,00</b>
Resultado del ejercicio 2017				<b>147.211,53</b>	<b>147.211,53</b>
15% trabajadores				<b>(22.081,73)</b>	<b>(22.081,73)</b>
Impuesto a la renta				<b>(28.395,97)</b>	<b>(28.395,97)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>300.000,00</b>	<b>64.663,04</b>	<b>608.168,63</b>	<b>96.733,83</b>	<b>1.069.565,50</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)

**QUITO**

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre

Teléfonos: 593- 23360024/23360411

Mail: [jackie.se@hotmail.com](mailto:jackie.se@hotmail.com) / [secretaria@jsauditores.com](mailto:secretaria@jsauditores.com)



**AUDITOR EXTERNO**

**EMPRESA MINERA ZAMBRANO S.A**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2.017**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>(99.022,04)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(396.307,05)</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>2.364.548,51</b>
Otros cobros por actividades de operación	2.364.548,51
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(2.760.855,56)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.300.226,71)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(87.350,92)
Otros pagos por actividades de operación	(1.373.277,93)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(3.996,54)</b>
Inversiones	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(3.996,54)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>301.281,55</b>
<b>Adquisición de préstamos</b>	<b>237.261,05</b>
Financiamiento préstamos	64.020,50
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE-</b>	<b>-</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(99.022,04)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>109.040,86</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>10.018,82</b>

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>147.211,53</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>123.089,84</b>
Ajustes por gastos en provisiones	123.089,84
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(666.608,42)</b>
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	47.601,07
(Incremento) disminución en anticipos	(583.163,77)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	21.472,03
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(65.166,83)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(87.350,92)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(396.307,05)</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)

QUITO

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre

Teléfonos: 593- 23360024/23360411

Mail: [jackie.se@hotmail.com](mailto:jackie.se@hotmail.com) / [secretaria@jsrauditores.com](mailto:secretaria@jsrauditores.com)



**EMPRESA MINERA ZAMBRANO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**1. INFORMACION**

**1.1 Constitución y Operaciones:**

La Compañía **EMPRESA MINERA ZAMBRANO S.A.**, fue constituida en la ciudad de Machala – Ecuador según escritura pública otorgada el 26 de septiembre del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil Cantón Machala el 05 de octubre del 2000, con el número 237. Su actividad económica principal es la Explotación, beneficio, fundición, refinación y comercialización de minerales. Explotación forestal y agrícola en general.

**1.2 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Accionistas.

**2. BASES DE PRESENTACION**

**2.1 Declaración de Cumplimiento**

Los registros contables están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- NIIF 14 (Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas)
- NIIF 5 (Activos no corrientes discontinuados, Instrumentos Financieros)
- NIIF 10 (Estados Financieros Consolidados)
- NIIF 11 (Acuerdos conjuntos)
- NIIF 12 (Entidades de Inversión)
- NIIF 15 (Ingresos de actividades ordinarias)
- NIIF 9 (Mejora, reconocimiento, y medición de instrumentos financieros)
- NIC 1 (Enmienda a la NIC 1, presentación de estados financieros)
- NIC 16 y 38 (Enmienda a la NIC 16 y 38, de Depreciación y Amortización)
- NIC 16 y 41 (Enmienda a la NIC 16 y 41, de Propiedad, planta y equipo de agricultura)
- NIC 19 (Beneficios a los Empleados)
- NIC 27 (Enmienda a la NIC 27, a los estados financieros consolidados y separados)
- NIC 34 (Información Financiera Intermedia)



## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de Diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

Las siguientes Normas y modificaciones a las NIIF entraron en vigencia en el año terminado el 31 de diciembre del 2017

- Modificaciones a la NIC 7 (fecha de emisión enero del 2017)
- Modificaciones a la NIC 12 (fecha de emisión enero del 2017)
- Modificaciones a la NIIF 12 (fecha de emisión enero del 2017)

La adopción de estas normas no tuvo ningún efecto material para la operación de la Compañía

### **2.2. Moneda Funcional**

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”.

A partir del 10 de enero del 2000, el dólar de los Estados Unidos de América es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Los estados financieros Al 31 de diciembre del 2017, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

### **2.3. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

La revisión de las estimaciones contables (vida útil de propiedad, equipo, deterioro de activos, reconocimiento de ingresos y gastos y estimaciones de contingencia) es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

### **2.4. Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios de a empleados no corrientes, que son valorizados a base de métodos actuariales. En el caso de costo histórico, los activos se registran por el valor del efectivo y otras partidas pagadas, los pasivos se registran al valor de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación

### **3. POLITICAS CONTABLES.**

A continuación se describen las políticas contables implementadas en la preparación de los estados financieros, los mismos que se han registrado de manera uniforme y consistente.

#### **3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

#### **3.2. Equivalente de efectivo**

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos

#### **3.3. Activos y Pasivos financieros**

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

#### **3.4. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras cuentas por cobrar**

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017 (Expresado en US\$ dólares)**

Al 31 de diciembre del 2.017, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

**3.5. Inventarios**

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

**3.6. Impuestos corrientes**

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

Registros de activos por diferencias temporarias de impuestos que se derivan de subvenciones o deducciones fiscales y que serán compensadas a una fecha futura.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017 (Expresado en US\$ dólares)**

**3.7 Propiedad, Planta y Equipo**

**a) Medición inicial.-**

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta), son considerados como parte del costo de dichos activos.

**b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-**

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**c) Depreciación.-**

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

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

<b><u>Propiedad, Planta y Equipo:</u></b>	<b><u>tasas:</u></b>
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	20%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33,33%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017 (Expresado en US\$ dólares)**

**3.8. Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto, que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

**3.9. Activos Intangibles**

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

Los activos intangibles registrados en los estados financieros incluyen marcas de uso interno adquiridos e internamente modificados únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

Amortización.- Se reconoce en el estado de resultados integral usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración.

**3.10. Otros activos no corrientes**

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye las regalías de las plantas, que se amortizan en línea recta a 8 años.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017 (Expresado en US\$ dólares)

**3.11. Deterioro**

• **Activos Financieros.-**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

• **Activos no financieros.-**

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2017, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

**3.12. Pasivos financieros**

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017 (Expresado en US\$ dólares)**

**3.13. Provisiones**

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

**3.14. Impuesto 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 en 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.

A partir del ejercicio fiscal 2.010 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, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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. Durante el 2.017 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017 (Expresado en US\$ dólares)

**3.15. Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

**a) Beneficios corrientes.-**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

**b) Beneficios post-empleo.-**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017 (Expresado en US\$ dólares)**

**c) Beneficios por terminación.-**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

**3.16. Estimaciones contables**

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

**3.17. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos**

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **EMPRESA MINERA ZAMBRANO S.A.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017 (Expresado en US\$ dólares)

**3.18. Estado de Flujos al Efectivo**

El Estado de Flujos del Efectivo esta presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

**3.19. Juicios y estimaciones de la gerencia**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

**4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

**4.1. Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017 (Expresado en US\$ dólares)**

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente en efectivo o mediante tarjetas de crédito; el resto de las ventas al público y las ventas a clientes corporativos se realizan a plazos que fluctúan entre 30 y 120 días. Previo a la concesión del crédito, los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por el departamento de crédito, quienes establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito.

**4.2. Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

**4.3. Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

**5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

Incluye:

	<b>VALOR</b>
Bancos	<b><u>10.018,82</u></b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Incluye:

	<b>VALOR</b>
Anticipo Proveedores	586.309,59
<b>Total:</b>	<b><u>586.309,59</u></b>

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Incluye:

	<b>VALOR</b>
Credito Tributario IVA	202.731,50
Anticipo Impuesto a la Renta	20.252,04
<b>Total:</b>	<b><u>222.983,54</u></b>

8. Ver página siguiente: Propiedad, planta y equipo

---

QUITO

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre

Teléfonos: 593- 23360024/23360411

Mail: [jackie.se@hotmail.com](mailto:jackie.se@hotmail.com) / [secretaria@jsauditores.com](mailto:secretaria@jsauditores.com)



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2.017

	SALDO INICIAL	COMPRAS Y / O ADICIONES	SALDO FINAL	DEPRECIACION %
Terrenos	195.387,20	-	195.387,20	
Inmuebles	285.444,19	-	285.444,19	
Equipos de Oficina	4.343,42	-	4.343,42	
Muebles y Enseres	39.887,59	-	39.887,59	
Maquinaria y Equipo	626.213,00	1.550,00	627.763,00	
Equipo de Computacion	35.709,32	2.446,54	38.155,86	
Vehículos	187.113,71	-	187.113,71	
Otras Propiedades Planta y Equipo	4.178,87	-	4.178,87	
<b>Subtotal</b>	<b>1.378.277,30</b>	<b>3.996,54</b>	<b>1.382.273,84</b>	
<b>DEPRECIACIONES</b>				
Propiedad , Planta y Equipo	439.569,93	0,00	439.569,93	
<b>Subtotal</b>	<b>439.569,93</b>	<b>-</b>	<b>439.569,93</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>938.707,37</b>	<b>3.996,54</b>	<b>942.703,91</b>	



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de Diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

**9. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS**

Incluye:

	VALOR
Proveedores Locales	226.047,06
<b>Total:</b>	<b><u>226.047,06</u></b>

**10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Incluye:

	2017	
	Corto Plazo	Largo Plazo
Operación no. CAR20600001567000, con vencimiento a Mayo 2019. Produbanco	70.512,15	29.487,85
Operación no. CAR20600000918000 con vencimiento a Mayo 2019. Produbanco	77.356,59	34.532,65
Sobregiros Bancarios	89.392,31	
<b>TOTAL</b>	<b><u>237.261,05</u></b>	<b><u>64.020,50</u></b>

**11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Incluye:

Retenciones en la Fuente	1.289,08
Impuesto a la renta por pagar	516,72
Retenciones IVA	2.906,05
<b>Total:</b>	<b><u>4.711,85</u></b>

---

QUITO

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre

Teléfonos: 593- 23360024/23360411

Mail: [jackie.se@hotmail.com](mailto:jackie.se@hotmail.com) / [secretaria@jsauditores.com](mailto:secretaria@jsauditores.com)



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**12. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Incluye:

	<b>VALOR</b>
Aportes IESS	9.450,54
IECE	229,38
Prestamos IESS	4.002,60
<b>Total:</b>	<b><u>13.682,52</u></b>

**13. OTROS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

	<b>VALOR</b>
Regalias por Pagar	<b><u>6.077,68</u></b>

**14. PROVISIONES POR BENEFICIOS**

Incluye:

	<b>VALOR</b>
Decimo tercer sueldo	42.014,26
Decimo cuarto sueldo	15.562,50
Vacaciones	25.075,85
Fondos de reserva	7.519,54
<b>TOTAL</b>	<b><u>90.172,15</u></b>

**15. Ver página siguiente: Movimiento provisiones**

---

QUITO

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre

Teléfonos: 593- 23360024/23360411

Mail: [jackie.se@hotmail.com](mailto:jackie.se@hotmail.com) / [secretaria@jsauditores.com](mailto:secretaria@jsauditores.com)



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017**

**15. MOVIMIENTO DE PROVISIONES**

Al 31 de Diciembre del 2.017 , el movimiento de las provisiones para pasivos se presenta así:

	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	VACACIONES	FONDOS DE RESERVA
<b>SALDOS INICIALES 2016</b>	-		-	-
<b>Débitos:</b>				
Pagos	(1.979,12)			(30.938,57)
<b>Créditos</b>				
Provisión	43.993,38	15.562,50	25.075,85	38.458,11
<b>SALDOS FINALES 2017</b>	<b>42.014,26</b>	<b>15.562,50</b>	<b>25.075,85</b>	<b>7.519,54</b>



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

### **16. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según detalle siguiente:

#### **a.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15 % TRABAJADORES**

	<b>VALOR</b>
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	147.211,53
<b>15 % PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	<b>(22.081,73)</b>

#### **b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	147.211,53
(-) Participación trabajadores	(22.081,73)
(+) Gastos no deducibles	-
(-) Ingresos sujetos a impuesto a la renta unico	-
(+) Costos y Gastos deducibles	-
<b>BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>125.129,80</b>

<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b><u>27.528,56</u></b>
----------------------------	-------------------------

#### **c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO**

<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>27.528,56</b>
(-) Anticipo IR	-
(+) Anticipos pendientes de pago	0,00
(-) Retención en la fuente del año	-
(-) Credito Tributario	-

<b>SALDO POR PAGAR</b>	<b><u>27.528,56</u></b>
------------------------	-------------------------

#### **d.- TASA IMPOSITIVA**

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 51 de su Reglamento establece la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, si la junta de socios decide reinvertir se calculará sobre el valor de las utilidades que reinviertan aplicando la tarifa de 10 puntos porcentuales menos que la tarifa prevista para sociedades, y la tarifa prevista para sociedades sobre el resto de utilidades. Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la Compañía antes del cálculo del impuesto a la renta

---

QUITO

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre

Teléfonos: 593- 23360024/23360411

Mail: [jackie.se@hotmail.com](mailto:jackie.se@hotmail.com) / [secretaria@jsauditores.com](mailto:secretaria@jsauditores.com)



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)

### 17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2017, el capital social de **EMPRESA MINERA ZAMBRANO S.A.**, es USD 300.000 conformada por 300.000 acciones ordinarias y nominativas y negociables por un valor de US\$ 1 cada una a valor nominal unitario.

### 18. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea al menos el 50% del capital social.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Socios, que se realiza en el período subsiguiente.

### 19. RESULTADOS ACUMULADOS

	VALOR
Resultados acumulados	608.168,63
<b>Total</b>	<b><u>608.168,63</u></b>

#### a) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

La Superintendencia de Compañías, mediante resolución S.C.G.1C1.CPAIFRS.11.007 de septiembre del 2011 determinó que los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.



**AUDITOR EXTERNO**

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de Diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

### **20. INGRESOS - COMPOSICIÓN**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	<b>VALOR</b>
Ventas Exportaciones 0%	1.142.111,90
Otros Ingresos	1.174.835,54
<b>Total:</b>	<b><u><u>2.316.947,44</u></u></b>

### **21. COSTO DE VENTAS – COMPOSICIÓN**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

	<b>VALOR</b>
Costos directos	125.729,07
Costos indirectos	1.195.969,67
<b>Total:</b>	<b><u><u>1.321.698,74</u></u></b>

QUITO

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre

Teléfonos: 593- 23360024/23360411

Mail: [jackie.se@hotmail.com](mailto:jackie.se@hotmail.com) / [secretaria@jsauditores.com](mailto:secretaria@jsauditores.com)



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS – COMPOSICIÓN**

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración y ventas de la Compañía:

	<b>VALOR</b>
Gastos Administrativos	733.301,33
Gastos de ventas	58.178,35
Gastos Financieros	20.007,33
Otros Gastos	36.550,16

**TOTAL 848.037,17**

**23. SITUACIÓN FISCAL**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2.017, 2.016 y 2.015, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2.004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

**24. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

Los miembros de la alta gerencia, directores y ejecutivos que asumen la gestión de la Compañía y sus accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre del 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes

**25. DERECHOS DE AUTOR**

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de

---

QUITO

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre

Teléfonos: 593- 23360024/23360411

Mail: [jackie.se@hotmail.com](mailto:jackie.se@hotmail.com) / [secretaria@jsauditores.com](mailto:secretaria@jsauditores.com)



autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**26. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2017 y han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones

**27. INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2.004 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deban presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

**28. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**29. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Según la Resolución No.SC.ICL.DCCP.G.14.003 emitido por la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de la consolidación de estados financieros de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas

Se exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que haya sido excluida de los grupos económicos por el Servicio de Rentas Internas.



---

**AUDITOR EXTERNO**

La Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como parte de un grupo económico, por lo cual no se requiere del cumplimiento de esta disposición.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**30. OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes; aquellas no descritas son inmaterialmente y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**31. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de diciembre del 2017, y la fecha de preparación de este informe (Marzo 12 del 2018), se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deben ser revelados, estos son:



---

QUITO

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre

Teléfonos: 593- 23360024/23360411

Mail: [jackie.se@hotmail.com](mailto:jackie.se@hotmail.com) / [secretaria@jsauditores.com](mailto:secretaria@jsauditores.com)