



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

OROTONI CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

OROTONI CIA. LTDA.

INDICE

Paginas N°

Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7 - 8
Estado de Resultado Integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 30



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de:

Orotoni Cía. Ltda.

1. Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Orotoni Cía. Ltda.**, 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, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Orotoni Cía. Ltda.**, 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 independientes de **Orotoni Cía. Ltda.** 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's siempre detecten 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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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 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 **Orotoni Cía. Ltda.**, 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**

**Machala, Ecuador
Abril 20, 2018**



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Orotoni Cía. Ltda.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

Años Terminados al
31 de diciembre

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	64.265,99	106.596,08
Activos Financieros	2	9.839,68	41.371,46
Servicios y Otros Pagos Anticipados	3	12,73	0,00
Activos por Impuestos Corrientes	4	7.185,64	8.845,48
Total Activos Corriente	US\$	81.304,04	156.813,02
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad Planta y Equipo	5	591.922,33	518.467,41
Otros Activos no Corrientes	6	112.619,32	112.619,32
Total Activos No Corrientes	US\$	704.541,65	631.086,73
Total Activos	US\$	785.845,69	787.899,75

Sra. Enma Concepción Abril
Representate Legal
CI: 070132502-9

Ing. María Esther Alban Yopez
RUC No. 0702110495001
Contadora Registro No. 28733

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Orotoni Cía. Ltda.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

Años Terminados al
31 de diciembre

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVOS CORRIENTES

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	7	1.399,12	1.703,30
Obligaciones con Instituciones Financieras C/P	8	157.224,19	91.607,16
Otras Obligaciones Corrientes	9	15.646,10	19.323,08
Impuesto por Pagar	10	13.691,28	14.750,72
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	11	10.808,45	48.486,21
Total Pasivos Corrientes	US\$	<u>198.769,14</u>	<u>175.870,47</u>

PASIVOS NO CORRIENTES

			0,00
Pasivo a Largo Plazo	12	153.335,52	290.795,52
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	13	129.058,28	0,00
Total Pasivos No Corriente	US\$	<u>282.393,80</u>	<u>290.795,52</u>

TOTAL PASIVOS

	US\$	<u>481.162,94</u>	<u>466.665,99</u>
--	-------------	--------------------------	--------------------------

Patrimonio de los Socios

	14		
Capital Social		10.200,43	10.200,43
Reserva Legal		11.541,66	11.541,66
Resultados de Ejercicios Anteriores		47.122,05	72.416,64
Resultado por Aplicación 1era Vez NIIF		209.927,98	209.927,98
Utilidad o Pérdida del Ejercicio		25.890,63	17.147,05
Total Patrimonio de los Socios	US\$	<u>304.682,75</u>	<u>321.233,76</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	<u>785.845,69</u>	<u>787.899,75</u>


Sra. Enma Concepción Abril
Representante Legal
CI: 070132502-9


Ing. María Esther Alban Yépez
RUC No. 0702110495001
Contadora Registro No. 28733

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Orotoni Cía. Ltda.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares)

		<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
	<u>Notas</u>		
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	15	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>VENTAS</u>			
Alquiler de Bodega		60.000,00	60.625,00
Venta de Portafolio		226.062,68	223.562,68
Otros Ingresos		308,91	197,17
Total Ventas	US\$	<u>286.371,59</u>	<u>284.384,85</u>
Total Ingresos Operacionales	US\$	<u>286.371,59</u>	<u>284.384,85</u>
 <u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u>			
Gastos de Administración y Venta	16	-230.231,82	-234.324,75
Gastos Financieros	17	-19.888,23	-23.162,76
Total Costos y Gastos Operacionales	US\$	<u>-250.120,05</u>	<u>-257.487,51</u>
Utilidad o Perdida Operacional	US\$	<u>36.251,54</u>	<u>26.897,34</u>
 <u>Utilidad o Perdida antes de Impuesto</u>		<u>36.251,54</u>	<u>26.897,34</u>
(-) 15% Participación Trabajadores		-5.437,73	-4.034,60
(-) 22% Impuesto a la Renta		-7.302,48	-5.715,69
Gastos No Deducibles		2.379,30	0,00
Utilidad o Perdida del Ejercicio	US\$	<u>25.890,63</u>	<u>17.147,05</u>


Sra. Enma Concepción Abril
Representate Legal
CI: 070132502-9


Ing. Maria Esther Alban Yopez
RUC No. 0702110495001
Contadora Registro No. 28733

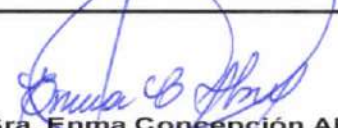


panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Orotoni Cia. Ltda.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
	301	30401	30601	30603	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	10.200,43	11.541,66	72.416,64	209.927,98	17.147,05	321.233,76
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	10.200,43	11.541,66	47.122,05	209.927,98	25.890,63	304.682,75
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	10.200,43	11.541,66	47.122,05	209.927,98	25.890,63	304.682,75
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-		25.294,59	-	8.743,58	16.551,01
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			25.890,63			25.890,63
Otros cambios (detallar)			- 596,04		- 25.890,63	- 26.486,67
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					17.147,05	17.147,05


Sra. Enma Concepción Abril
Representante Legal
CI: 070132502-9


Ing. María Esther Alban Yopez
RUC No. 0702110495001
Contadora Registro No. 28733

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Orotoni Cía. Ltda.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	64.291,99	42.330,09
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>64.291,99</u>	<u>130.323,65</u>
<u>Clases de cobros por actividades de operación</u>	286.371,59	252.853,07
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	286.371,59	252.853,07
<u>Clases de pagos por actividades de operación</u>	-222.079,60	-122.529,42
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-194.263,53	-230.128,79
Pagos a y por cuenta de los empleados	-55.856,52	-357,62
Otros pagos por actividades de operación	0,00	-27.041,81
Intereses pagados	0,00	0,00
Impuestos a las ganancias pagados	0,00	-6.316,09
Otras entradas (salidas) de efectivo	28.040,45	141.314,89
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>0,00</u>	<u>-62.112,43</u>
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	0,00	-36.221,80
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	-25.890,63
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>0,00</u>	<u>-25.881,13</u>
Pagos de préstamos	0,00	-65.617,03
Financiamiento por Préstamo a Largo Plazo	0,00	37.677,76
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	2.058,14
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0,00	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0,00	0,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	64.291,99	42.330,09
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	0,00	64.265,99
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>64.291,99</u>	<u>106.596,08</u>

Sra. Enma Concepción Abril
Representante Legal
CI: 070132502-9


Ing. Maria Esther Alban Yopez
RUC No. 0702110495001
Contadora Registro No. 28733



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Orotoni Cía. Ltda.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	64.291,99	42.330,09
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>64.291,99</u>	<u>130.323,65</u>
<u>Clases de cobros por actividades de operación</u>	286.371,59	252.853,07
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	286.371,59	252.853,07
<u>Clases de pagos por actividades de operación</u>	-222.079,60	-122.529,42
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-194.263,53	-230.128,79
Pagos a y por cuenta de los empleados	-55.856,52	-357,62
Otros pagos por actividades de operación	0,00	-27.041,81
Intereses pagados	0,00	0,00
Impuestos a las ganancias pagados	0,00	-6.316,09
Otras entradas (salidas) de efectivo	28.040,45	141.314,89
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>0,00</u>	<u>-62.112,43</u>
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	0,00	-36.221,80
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	-25.890,63
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>0,00</u>	<u>-25.881,13</u>
Pagos de préstamos	0,00	-65.617,03
Financiamiento por Préstamo a Largo Plazo	0,00	37.677,76
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	2.058,14
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0,00	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0,00	0,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	64.291,99	42.330,09
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	0,00	64.265,99
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>64.291,99</u>	<u>106.596,08</u>


Sra. Enma Concepción Abril
Representante Legal
CI: 070132502-9


Ing. Maria Esther Alban Yopez
RUC No. 0702110495001
Contadora Registro No. 28733



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Orotoni Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1.- OPERACIONES:

Orotoni Cía. Ltda. La compañía fue constituida en la ciudad de Machala, Capital de la Provincia de El Oro, República del Ecuador, el 18 de Noviembre del 2002, fue inscrita en el Registro Mercantil el 29 de Noviembre del 2002 con el número 1.086 y anotada en el repertorio bajo el número 2.515.

Su Objetivo principal: Alquiler de Inmuebles, Almacenamiento y depósito de productos alimenticios y cámaras frigoríficas, distribución de productos lácteos y distribución de helados Topsy.

Capital Social

La compañía **Orotoni Cía. Ltda.** Tiene capital de \$10,200.43 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en DIEZ MIL DOSCIENTAS aportaciones ordinarias de un dólar cada una.

En la actualidad sus principales socios son personas naturales domiciliadas en el 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:

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad 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 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 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.

Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente, y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activo por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de los impuestos por cobrar.

Propiedad, Planta y Equipos:

La propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificarán como propiedades, planta y equipo a todos bienes tangibles adquiridos para el giro del negocio.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del ejercicio y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>	<u>% de Depreciación</u>
Instalaciones	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Cómputo	3	33,33%
Vehículos	5	20%

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el **NIC** permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

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.

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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 RIESGOS

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 vengzan; 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.

Orotoni Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Utilidad del Ejercicio	36.251,54	26.897,34
15% Participación Trabajadores	5.437,73	4.034,60
Utilidad Antes de Impuesto	US\$ 30.813,81	22.862,74
(+) Gastos No Deducibles Locales	2.379,30	0,00
Utilidad Gavable	33.193,11	0,00
Impuesto Causado	7.302,48	-5.715,69
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Declarado	5.253,05	0,00
Impuesto a la Renta Causado Mayor an Anticipo Determinado	2.049,43	
Saldo Anticipo Pendiente de Pago Antes de Rebajas	5.253,05	5.375,80
Rebaja del Saldo del Anticipo	US\$ 0,00	5.375,80
Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Reducido	0,00	5.715,69
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron	-7.185,64	-7.035,64
(-) Credito Tributario Años Anteriores	0,00	-1.807,84
Impuesto a Pagar	116,84	0,00
Saldo a Favor del Contribuyente	US\$ 0,00	-3.127,79



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Orotoni Cía. Ltda.
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 fue como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja	1	0,00	539,96
Bancos	2	64.265,99	106.056,12
	US\$	<u>64.265,99</u>	<u>106.596,08</u>

1. Caja

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja Chica		0,00	539,96
	US\$	<u>0,00</u>	<u>539,96</u>

2. Bancos

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Bco. Guayaquil Cta. Cte. 4625960		61.665,91	34.454,69
Bco. Guayaquil Cta. Cte. 4626630		465,48	13,61
Bco. Pichincha Cta. Cte. 3406365904		141,90	141,90
Bco. Pichincha Cta. Ahorro 4896111800		179,18	179,18
Bco. Machala Cta. Cte. 1010461746		909,78	0,00
Bco. Austro Cta. Ahorro 7070144		-0,02	0,00
Bco. Pichincha Cta. Cte. 3375920104		619,34	70.993,48
Bco. Pacífico Cta. Cte. 756512-7		284,42	273,26
	US\$	<u>64.265,99</u>	<u>106.056,12</u>

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

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

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros	1	9.839,68	11.584,91
Otras Cuentas por Cobrar	2	0,00	29.786,55
	US\$	<u>9.839,68</u>	<u>41.371,46</u>

1. Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar Clientes		9.839,68	11.584,91
	US\$	<u>9.839,68</u>	<u>11.584,91</u>

2. Otras Cuentas por cobrar

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ctas. Por Cobrar Imobiconversión Cia Ltda.		0,00	29.786,55
	US\$	<u>0,00</u>	<u>29.786,55</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 fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Anticipo Proveedores	12,73	0,00
US\$	<u>12,73</u>	<u>0,00</u>

(Nota 4) ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuesto Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Retencion Imp Renta	7.185,64	8.845,48
US\$	<u>7.185,64</u>	<u>8.845,48</u>

(Nota 5) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

COSTO HISTORICO

	Terrenos	Edificaciones	Vehículos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación
Enero 1 del 2016	144.000,00	552.482,30	333.210,58	83.678,39	52.750,78
Adiciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bajas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diciembre 31 del 2016	144.000,00	552.482,30	333.210,58	83.678,39	52.750,78
Adiciones	0,00	0,00	34.201,75	2.020,05	0,00
Bajas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diciembre 31 del 2017	144.000,00	552.482,30	367.412,33	85.698,44	52.750,78



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

DEPRECIACION ACUMULADA

	Terrenos	Edificaciones	Vehículos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación
Enero 1 del 2016	0,00	-279.454,00	-167.483,58	-75.127,77	-52.134,37
Adiciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bajas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diciembre 31 del 2016	0,00	-279.454,00	-167.483,58	-75.127,77	-52.134,37
Adiciones	0,00	-27.624,11	-73.482,76	-8.569,85	0,00
Bajas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diciembre 31 del 2017	0,00	-307.078,11	-240.966,34	-83.697,62	-52.134,37
Valor neto en libros	144.000,00	245.404,19	126.445,99	2.000,82	616,41

(Nota 6) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos no Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

	2016	2017
Inversiones Largo Plazo	1 112.619,32	112.619,32
US\$	112.619,32	112.619,32
1. Inversiones Temporales	2016	2017
Certificado de Deposito B. Pichincha Poliza	112.619,32	112.619,32
US\$	112.619,32	112.619,32

• **Banco Pichincha: Certificado de Depósito #2300965272**

Fecha de Inicio Febrero 9 del 2017; Fecha final Febrero 15 del 2022; monto de la inversión US\$ 126.000,00 la tasa del interés es del 5.25% anual.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 7) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	1	1.399,12	1.703,30
	US\$	<u>1.399,12</u>	<u>1.703,30</u>
<u>1.Cuentas por Pagar</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores		1.399,12	1.703,30
	US\$	<u>1.399,12</u>	<u>1.703,30</u>

(Nota 8) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Obligaciones con Instituciones	1	157.224,19	91.607,16
	US\$	<u>157.224,19</u>	<u>91.607,16</u>
<u>1. Obligaciones Emitidas Porción Corriente</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Banco de Guayaquil Operación Vehículo Nissan		9.910,43	9.910,43
Amerafin (anglo Automotriz) Camioneta Doble Cabin		0,00	2.275,41
Local Oro Plaza Op. 466733		34.366,56	4.163,06
Bco. del Austro - Rfavr # 2472 (cabezal)		42.351,25	18.973,90
Local Oro Plaza 2 Operac. 504668		19.810,19	9.454,83
Bco. Pichincha - Capital Trabajo Operac.# 21323390		50.785,76	23.789,84
Bco. Guayaquil Autofacil (tucson)		0,00	3.256,32
Bco. Pichincha Crediback Comercial 0263219500		0,00	19.783,37
	US\$	<u>157.224,19</u>	<u>91.607,16</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 9) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Remuneraciones por Pagar	1	400,04	2.305,45
Obligaciones IESS Empleados a Tiempo Completo	2	1.477,81	2.925,64
Beneficios de Ley a Empleados a Corto Plazo	3	13.768,25	14.091,99
	US\$	<u>15.646,10</u>	<u>19.323,08</u>

1. Remuneraciones por Pagar

Sueldos por pagar

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	400,04	2.305,45
US\$	<u>400,04</u>	<u>2.305,45</u>

2. Obligaciones IESS Empleados a Tiempo Completo

Aporte Patronal 11,15%
Aporte Personal 9.45%
Fondos de Reserva
Préstamos Quirografarios

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	462,31	1.672,94
	829,64	1.161,64
	149,94	0,00
	35,92	91,06
US\$	<u>1.477,81</u>	<u>2.925,64</u>

3. Beneficios de Ley a Empleados a Corto Plazo

Décimo Tercera Remuneración
Décimo Cuarta Remuneración
Vacaciones
15% Participación Trabajadores

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	1.472,85	1.472,85
	223,66	223,66
	6.634,02	8.360,88
	5.437,72	4.034,60
US\$	<u>13.768,25</u>	<u>14.091,99</u>

(Nota 10) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la Renta del Ejercicio	1	13.691,28	14.750,72
	US\$	<u>13.691,28</u>	<u>14.750,72</u>

1. Impuesto a la Renta por Pagar

Impuesto a Pagar
Impuesto a la Renta por Pagar

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	6.388,80	9.035,03
	7.302,48	5.715,69
US\$	<u>13.691,28</u>	<u>14.750,72</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 11) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas Por Pagar Diversas	1 10.808,45	48.486,21
US\$	<u>10.808,45</u>	<u>48.486,21</u>

1. Cuentas por Pagar Diversas

Sra. Enma Abril

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	10.808,45	48.486,21
US\$	<u>10.808,45</u>	<u>48.486,21</u>

(Nota 12) PROVISIONES A LARGO PLAZO

El detalle de Provisiones a Largo Plazo 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Obligaciones Financieras L/P	1 0,00	131.116,42
Beneficios a Empleados a Largo Plazo	2 153.335,52	159.679,10
US\$	<u>153.335,52</u>	<u>290.795,52</u>

1. Obligaciones con Instituciones Financieras L/P

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Local Oro Plaza Op. 466733	0,00	28.322,00
Bco. del Austro - Rfavr # 2472 (cabezal)	0,00	3.361,59
Local Oro Plaza 2 Operac. 504668	0,00	9.452,68
Bco. Guayaquil Credito (auto Tucson)	0,00	11.903,40
Bco. del Pichincha Crediback 0263219500	0,00	78.076,75
US\$	<u>0,00</u>	<u>131.116,42</u>

2. Beneficios a Empleados a Largo Plazo

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Reserva para Jubilación Patronal	95.408,12	100.568,83
Provisión para Desahucio	57.927,40	59.110,27
US\$	<u>153.335,52</u>	<u>159.679,10</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 13) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS L/P

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas Largo Plazo 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas Por Pagar Diversas	1 129.058,28	0,00
US\$	<u>129.058,28</u>	<u>0,00</u>
1. Cuentas por Pagar Diversas	2016	2017
Ctas por Pagar Inmobiconvision Cia. Ltda.	964,21	0,00
Ctas por Pagar Sobregiro Bancario	4.111,03	0,00
Enma Abril	123.983,04	0,00
US\$	<u>129.058,28</u>	<u>0,00</u>

(Nota 14) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Diez Mil Doscientos 43/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en **10.200** aportaciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

SOCIOS	No. De Aportación	Valor Por Aportación	% por Aportación	Valor Total 2017
Abril Enma Concepcion	10.198	1,00	99,98%	10.198,43
Chicaiza Abril Celia Herlinda	2	1,00	0,02%	2,00
	<u>10.200</u>		<u>100%</u>	<u>10.200,43</u>

(Nota 15) INGRESOS OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Alquiler de Bodega	60.000,00	60.625,00
Venta de Portafolio	226.062,68	223.562,68
Otros Ingresos	308,91	197,17
Total Ingresos Operacionales	US\$ <u>286.371,59</u>	<u>284.384,85</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 16) GASTOS ADMINISTRATIVOS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sueldos Salarios y Remuneraciones	34.347,72	41.444,88
Aporte Seguridad Social	6.974,22	7.993,35
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	27.180,69	19.924,38
Honorarios Comisiones y Dietas	9.071,20	11.403,39
Mantenimiento y Reparacion	18.823,86	16.095,50
Arriendo Administrativo	2.521,73	4.050,00
Depreciaciones	107.909,36	109.676,72
Otros Gastos	23.403,04	23.736,53
Total Gasto de Administración	US\$ 230.231,82	234.324,75

(Nota 17) GASTOS FINANCIEROS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Intereses Causados	17.173,13	21.347,98
Otros Gastos Financieros	2.715,10	1.814,78
Total Gastos Financieros	US\$ 19.888,23	23.162,76

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 20% del capital suscrito. La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Reserva Legal	11.541,66	11.541,66
Total Reservas	US\$ 11.541,66	11.541,66

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía **OROTONI CIA. LTDA.**, Obtuvo una Utilidad Neta US\$ **17.147.05**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **OROTONI CIA. LTDA.** Así mismo hemos revisado sus



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

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

La compañía **OROTONI CIA. LTDA.** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Adopción NIIF por primera vez	209.927,98	209.927,98
Total Resultados Acumulados Aplicación NIIF	US\$ 209.927,98	209.927,98

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

Al 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (Abril 20 del 2018) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto significativo sobre dichos estados financieros.

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 Socios para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.