



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL..

1000

MORA MARICH CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

1



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

MORA MARICH CIA. LTDA.

<u>INDICE</u>	<u>Paginas N°</u>
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 - 21



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de:

Mora Marich Cía. Ltda.

1. Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Mora Marich 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 **Mora Marich 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 **Mora Marich 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.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera

Teléfonos: 2510155 – 2513557

Email: panamericanasociados@gmail.com

Guayaquil - Ecuador



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 no detectar una desviación material a un fraude es más elevado que en el

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera

Teléfonos: 2510155 – 2513557

Email: panamericanasociados@gmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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 **Mora Marich 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

Panamerican & Asociados Co.
CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE N° 110

Guayaquil, Ecuador
Abril 10, 2018



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

MORA MARICH CIA. 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>
Propiedad, Planta y Equipo	1	603.022,58	603.022,58
Total Propiedades Planta y Equipo	US\$	603.022,58	603.022,58
Total Activos No Corrientes	US\$	603.022,58	603.022,58
TOTAL ACTIVOS	US\$	603.022,58	603.022,58

Ing. Nickola Mora Marich
Representante Legal
Cl. 0701966293

Ing. María Esther Alban Yepez
RUC No. 0702110495001
Contador Registro No. 28733

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**MORA MARICH CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)**

<u>PASIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Años Terminados al</u>	
		<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	2	15.771,27	16.597,96
Total Pasivos Corrientes		US\$ 15.771,27	16.597,96
TOTAL PASIVOS		US\$ 15.771,27	16.597,96
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Capital Social		600,00	600,00
Aporte Futuras Capitalizaciones		606.022,58	606.022,58
Perdida de Ejercicios Anteriores		-11.397,87	-19.371,27
Perdida del Ejercicio		-7.973,40	-826,69
Total Patrimonio de los Socios		US\$ 587.251,31	586.424,62
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		US\$ 603.022,58	603.022,58

Ing. Nickola Mora Marich
Representante Legal
Cl. 0701966293

Ing. María Esther Albán Yepez
RUC No. 0702110495001
Contador Registro No. 28733

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



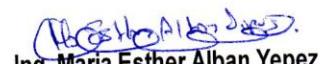
panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**MORA MARICH CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares)**

<u>Notas</u>	<u>Años Terminados al</u> <u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
(-) Costos y Gastos Operacionales		
Costo de Ventas y Producción	4 7.833,16	0,00
Gastos de Administración y Ventas	5 140,24	826,69
Total Costos y Gastos Operacionales	US\$ 7.973,40	826,69
Perdida Operacional	US\$ -7.973,40	-826,69
Perdida antes de Impuestos	-7.973,40	-826,69
Perdida del Ejercicio	US\$ -7.973,40	-826,69


Ing. Nickola Mora Marich
Representante Legal
CI. 0701966293


Ing. Maria Esther Alba Yepez
RUC No. 0702110495001
Contador Registro No. 28733



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

MORA MARICH CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
			GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	
	301	302	30601	30602	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	600,00	606.022,58	-	-19.371,27	-	-	586.424,62
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	600,00	606.022,58	-	-11.397,87	-	-	587.251,31
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	600,00	606.022,58		-11.397,87	-	-	587.251,31
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	-	7.973,40	-	826,69
Dividendos					-	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				-	7.973,40	-	7.973,40
Otros cambios (detallar)						-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					-	826,69	-



Ing. Nickola Mora Marich
Representante Legal
Cl. 0701966293



Ing. María Esther Alba Yepez
RUC No. 0702110495001
Contador Registro No. 28733

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



A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**MORA MARICH CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)**

2017

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, 0,00
ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	0,00
<u>Clases de cobros por actividades de operación</u>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	0,00
<u>Clases de pagos por actividades de operación</u>	-826,69
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-826,69
Pagos a y por cuenta de los empleados	0,00
Otros pagos por actividades de operación	0,00
Impuestos a las ganancias pagados	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	826,69
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0,00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	0,00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	0,00


Ing. Nickola Mora Marich
Representante Legal
Cl. 0701966293


Ing. María Esther Albañez
RUC No. 0702110495001
Contador Registro No. 28733



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**MORA MARICH CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1.- OPERACIONES:

Mora Marich Cía. Ltda., La compañía, fue constituida en la ciudad de El Guabo, cabecera cantonal del mismo nombre, Provincia de El Oro, República del Ecuador, a los Nueve días del mes de Mayo del Dos Mil Catorce bajo la denominación de MORA MARICH CIA. LDA. La compañía consta inscrita en el Registro Mercantil el 17 de Septiembre de 2010 con el número 1.055 y anotada en el Repertorio bajo el N° 1.935.

Su objetivo principal: Cultivo de Palma Africana, cultivo de plátano y cría de ganado vacuno.

Capital Social

La compañía **Mora Marich Cía. Ltda.** Tiene capital de \$600.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en SEISCIENTAS 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 administración se refieren a: deterioro de los activos financieros,

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera

Teléfonos: 2510155 – 2513557

Email: panamericanasociados@gmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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.

Propiedad, Planta y Equipos:

La propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las perdidas 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 linea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

Activos	Vida Útil	% de Depreciación
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 reevaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital aportaciones, 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.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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.

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.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el monto 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.

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 Único.- El Impuesto Único será la suma de dos componentes. El Primer componente consistirá en aplicar la misma tarifa establecida en el numeral 1 (2%) ventas Brutas, al resultado de multiplicar la cantidad comercializada por el precio mínimo de sustentación fijado por la autoridad nacional de agricultura. El segundo componente resultará de



A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

aplicar la tarifa de hasta el 1.15% al valor de facturación de las exportaciones, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad nacional de agricultura. Mediante decreto ejecutivo se podrá modificar la tarifa del segundo componente y establecerla por segmentos y entrará en vigencia a partir del siguiente periodo fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre 1.25% y el 1.5%.

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.

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

Articulo 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.

Articulo 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



A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Articulo 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 Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

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; riego de mercado, riego 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.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

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.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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 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 vengan; 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.

<u>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Utilidad o Perdida del Ejercicio	-7.973,40	-826,69
15% Participación Trabajadores	0,00	0,00
(+) Gastos No Deducibles Locales	0,00	0,00
Perdida Sujeta a amortizaciones en períodos siguientes	-7.973,40	-826,69
Impuesto a la Renta por Pagar	0,00	0,00



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**MORA MARICH CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Nota 1) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

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

	Terrenos	Maquinarias y Equipo
Enero 1 del 2016	575.000,00	28.022,58
Adiciones	0,00	0,00
Bajas	0,00	0,00
Diciembre 31 del 2016	575.000,00	28.022,58
Adiciones	28.022,58	0,00
Bajas	0,00	-28.022,58
Diciembre 31 del 2017	603.022,58	0,00
Valor neto en libros	603.022,58	0,00

(Nota 2) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Pagar Socios	15.771,27	16.597,96
US\$	15.771,27	16.597,96



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 3) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Seiscientos 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, (**600.00**) dividido en aportaciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Socios	No. De Aportaciones	Valor Por Aportación	% por Aportación	Valor Total
				2017
Mora Blass Nickola	200	1,00	33,33%	200,00
Mora Jovanka Elena	200	1,00	33,33%	200,00
Mora Jose Mario	200	1,00	33,33%	200,00
	600		100%	600,00

(Nota 4) COSTOS OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Mano de Obra	6.922,66	0,00
Costo de Inventario	696,00	0,00
Costo de Productos de Ganadería	214,50	0,00
Total Costo de Venta y Producción	US\$ 7.833,16	0,00

(Nota 5) GASTOS ADMINISTRATIVOS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Honorarios Profesionales	100,00	0,00
Otros Gastos	40,24	826,69
Total Gastos de Administración	US\$ 140,24	826,69

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 o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los socios en caso de liquidación de la compañía.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Resultados del Ejercicio Utilidad o Pérdida

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía **Mora Marich Cía. Ltda.** Obtuvo Pérdida Neta de US\$ **-826,69.**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **Mora Marich Cía. Ltda.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que pierdan su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

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 capitalizados en la parte que excede 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 **Mora Marich Cía. Ltda.** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (10 de Abril 2018) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

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