

AUDITPLUS Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
10 de Agosto No. 300 y Pedro Carbo – Edificio Menali 2do. Piso Oficina # 202
Teléfonos 0994087227- 6017839 Guayaquil - Ecuador

Julio 14, 2014

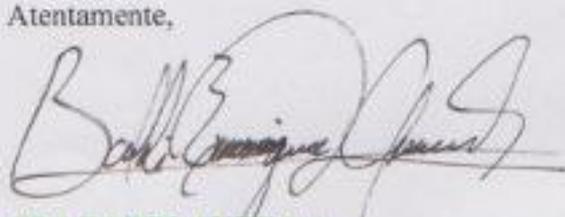
SEÑORES:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL
Guayaquil.-

De nuestras consideraciones:

Adjunto encontrará un ejemplar del Informe de auditoría externa definitivo a los estados financieros de **CENTINELLA SOL DE ORIENTE CENSOLO S. A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 en comparativo al año 2012; con RUC # 0992203056001; expediente # 104649.

Sin otro particular me despido de ustedes.

Atentamente,



CPA BADDI AUREA A.
GERENTE GENERAL
AUDITPLUS CÍA. LTDA.
RUC #0992490322001
REGISTRO: SC-RNAE No. 646

c.c.

File:



AUDITPLUS Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
10 de Agosto No. 300 y Pedro Carbo – Edificio Menali 2do. Piso Oficina # 202
Teléfonos 0994087227- 6017839 Guayaquil - Ecuador

Julio 14, 2014

SR. BIN CHI CHEN
REPRESENTANTE LEGAL
CENTINELLA SOL DE ORIENTE CENSOLO S. A.
Guayaquil.-

De nuestras consideraciones:

Adjunto encontrará dos ejemplares del Informe de auditoría externa definitivo a los estados financieros de **CENTINELLA SOL DE ORIENTE CENSOLO S. A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 en comparativo al año 2012; RUC # 0992203056001; expediente # 104649.

Sin otro particular me despido de ustedes.

Atentamente,



CPA BADDI AUREA A.
GERENTE GENERAL
AUDITPLUS CIA. LTDA.
RUC #0992490322001
REGISTRO: SC-RNAE No. 646

c.c.

File:

X

AUDITPLUS Auditores y Contadores Independientes Cia. Ltda.
10 de Agosto No. 300 y Pedro Carbo – Edificio Menali 2do. Piso Oficina # 202
Teléfonos 0994087227 / 6017839 Guayaquil - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
CENTINELLA SOL DE ORIENTE CENSOLO S. A.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
EN COMPARACIÓN AL AÑO 2012

CENTINELLA SOL DE ORIENTE CENSOLO S. A.

INDICE GENERAL

Contenido:	Páginas No.
Opinión de los Auditores Externos Independientes	3 - 5
<u>Estados Financieros de Conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):</u>	
Estados de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integrales	8
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	9
Estados de Flujos de Efectivo	10 - 11
Objeto del Negocio, Entorno Económico y Políticas Contables	12 - 14
Notas Explicativas a los Estados Financieros	14 - 19

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
CENTINELLA SOL DE ORIENTE CENSOLO S. A.:

Introducción

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **CENTINELLA SOL DE ORIENTE CENSOLO S. A.**, al 31 de diciembre del 2013, y a los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo a los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2012, los cuales no han sido sujetos a la auditoría debido a que no se encontraban obligados a presentar estados financieros auditados; además, incluye un resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos pertinentes en la elaboración y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la entidad.

Responsabilidad del Auditor Independiente

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría, la misma que se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), excepto por lo mencionado en el párrafo 5. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración del control interno pertinente de la entidad en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría

de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de si las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) utilizadas son apropiadas y si las estimaciones contables importantes hechas por la Administración de la entidad son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión de auditoría.

Bases de Presentación de los Estados Financieros

4. Tal como se explica en la Nota 2, un Resumen de las políticas contables significativas y bases para la preparación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1, han sido elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, por esa razón, los estados financieros no deben ser utilizados para otros propósitos.

Limitación al Alcance del Trabajo

5. Al 31 de diciembre del 2013, el estado de situación financiera presenta saldos de cuentas por pagar a proveedores del exterior por \$153,932.15; y a terceros por \$211,632.79; los cuales provienen del año 2012 y a la presente fecha de este reporte no hemos recibido los anexos de los referidos saldos que permitan identificar las partidas individualmente pendientes de pago a proveedores del exterior y a terceros. Esta ausencia en el control de los saldos de las cuentas por pagar antes mencionadas, no fue posible determinar la integridad en el registro de dichos pasivos a la fecha de cierre contable ni tampoco a la fecha del presente reporte.

Desviación en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

6. En el año 2013, la Compañía registró en resultados con cargo a Gastos operacionales en Gastos generales amortización de pérdidas de los ejercicios económicos de los años 2012 por \$61,331.24 y 2011 por \$49,009.78; los cuales inicialmente fueron activos en cargos diferidos en los periodos respectivos. Este procedimiento contable de amortizar pérdidas, constituye desviación en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las mismas que establecen que los resultados ya sean ganancias y/o pérdidas obtenidas de los ingresos ordinarios menos los costos y gastos operacionales, deben ser presentados en el Estado de resultados integrales y no activados para ser amortizados y enviados a resultados como gastos generales. Estas pérdidas amortizadas por un valor total de \$110,341.02 con cargo a resultados, para efectos de determinación de la base imponible del impuesto a la renta, se convierten en gastos no deducibles.

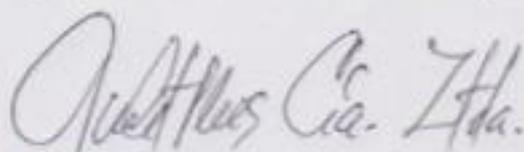
Opinión

7. Excepto por lo indicado en los párrafo 5 y 6, relacionadas con la ausencia de los anexos de saldos de cuentas por pagar a proveedores del exterior y a terceros; y con la desviación significativa de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por la amortización de pérdidas de años anteriores, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente,

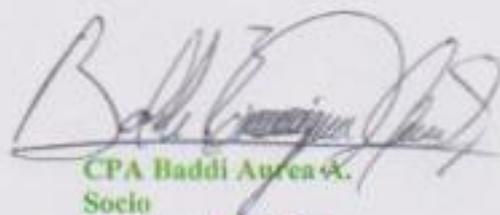
la situación financiera de **CENTINELLA SOL DE ORIENTE CENSOLO S. A.** al 31 de diciembre del 2013, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo al año 2012, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Énfasis de Asunto Relevante

8. No fue posible aplicar el procedimiento de conteo físico a las existencias de los saldos de inventarios al inicio y al final presentados en el Estado de Situación Financiera por \$292,517.19 al 31 de diciembre del 2013 y 2012 respectivamente; debido a que fuimos contratados para realizar la auditoría externa a los estados financieros de la compañía **CENTINELLA SOL DE ORIENTE CENSOLO S. A.** posterior a la fecha de cierre de los referidos reportes, por lo cual no nos permitió determinar la razonabilidad de los referidos saldos a esas fechas. Sin embargo; como procedimiento alternativo en junio 12 del 2014 pudimos realizar procedimientos de observación física de artículos de plásticos, aplicando selectivamente nuestra verificación de ciertos items con el propósito de identificar su existencia y determinar su validez.



AuditPlus
Auditores y Contadores Independientes Cia. Ltda.
SC - RNAE No. 646



CPA Baddi Aurea X.
Socio
Registro # 0.17287

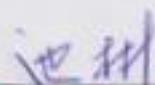
Junio 17, 2014

CENTINELLA SOL DE ORIENTE CENSOLO S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en U. S. dólares norteamericanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	5,396.90	4,405.70
Activos financieros		224.17	5,450.00
Inventarios	4	292,517.19	292,517.19
Activos por impuestos corrientes	5	8,623.13	8,725.70
Total activos corrientes		306,761.39	311,098.59
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:			
	6		
Terreno		500,000.00	500,000.00
Edificio		64,482.28	64,482.28
Instalaciones eléctricas		55,672.47	35,672.47
Equipos de oficina		1,187.50	1,187.50
Equipos de Computación		288.20	288.20
Sub-total		621,630.45	601,630.45
Menos: Depreciación acumulada		(14,502.75)	(14,502.75)
Total Propiedades, planta y equipos, neto		607,127.70	587,127.70
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		0.00	110,341.02
TOTAL ACTIVOS		913,889.09	1,008,567.31



Sr. Bin Chi Chen
Representante Legal



CPA Sonia Ortiz Tomala
Contadora General

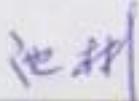
Ver notas explicativas a los estados financieros

CENTINELLA SOL DE ORIENTE CENSOLO S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en U. S. dólares norteamericanos)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	7	365,564.94	365,644.10
Cuentas por pagar diversas-relacionadas	8	349,545.76	589,545.76
Otras obligaciones corrientes	9	<u>4,697.79</u>	<u>3,362.29</u>
Total pasivos corrientes		<u>719,808.49</u>	<u>958,552.15</u>
PASIVOS NO CORRIENTES	10	<u>3,440.50</u>	<u>3,525.00</u>
TOTAL PASIVOS		<u>723,248.99</u>	<u>962,077.15</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	12		
Capital social		1,000.00	1,000.00
Aporte para futura capitalización		300,000.00	0.00
Reservas (legal y facultativa)		23,279.95	23,279.95
Resultados acumulados, neto		22,210.21	22,210.21
Pérdida del ejercicio		<u>(155,850.06)</u>	<u>0.00</u>
Total Patrimonio neto de los socios		<u>190,640.10</u>	<u>46,490.16</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		<u>596,732.13</u>	<u>1,008,567.31</u>


Sr. Bin Chi Chen
Representante Legal


CPA Sonia Ortiz Tomalá
Contadora General

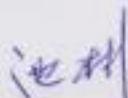
Ver notas explicativas a los estados financieros

CENTINELLA SOL DE ORIENTE CENSOLO S. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U .S. dólares norteamericanos)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		<u>15,500.00</u>	<u>0.00</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Administrativos	13	43,649.14	42,748.09
Generales		<u>127,700.92</u>	<u>18,583.15</u>
Total		<u>171,350.06</u>	<u>61,331.24</u>
PÉRDIDA OPERACIONAL	11	<u>(155,850.06)</u>	<u>(61,331.24)</u>



Sr. Bin Chi Chen
Representante Legal



CPA Sonia Ortiz Tomalá
Contadora General

Ver notas explicativas a los estados financieros

CENTINELLA SOL DE ORIENTE CENSOLO S. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U.S. dólares norteamericanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Aporte para futura capitalización</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Pérdida del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2011	1,000.00	23,279.95	0.00	22,210.21	0.00	46,490.16
Pérdida del ejercicio					(61,334.24)	(61,334.24)
Activación de la Pérdida, nota 12					61,334.24	61,334.24
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Diciembre 31, 2012	1,000.00	23,279.95	0.00	22,210.21	0.00	46,490.16
Aporte, nota 12			300,000.00			300,000.00
Pérdida del ejercicio					(155,850.06)	(155,850.06)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Diciembre 31, 2013	<u>1,000.00</u>	<u>23,279.95</u>	<u>300,000.00</u>	<u>22,210.21</u>	<u>(155,850.06)</u>	<u>190,640.10</u>

Sr. Bin Chi Chen
Representante Legal

CPA Sonia Ortiz Tomalá
Contadora General

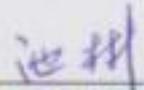
Ver notas explicativas a los estados financieros

CENTINELLA SOL DE ORIENTE CENSOLO S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U.S. dólares norteamericanos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de otros ingresos	15,500.00	0.00
Pagado a proveedores y empleados	(54,424.30)	(63,198.63)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(38,924.30)</u>	<u>(63,198.63)</u>
Flujo de efectivo de actividad de inversión:		
Adquisiciones de propiedades y equipos, neto	(20,000.00)	(18,167.35)
Flujo de efectivo de la actividad de financiación		
Préstamos recibidos de accionista	60,000.00	83,977.67
Pago de jubilación patronal	(84.50)	0.00
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>59,915.50</u>	<u>83,977.67</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Aumento neto del efectivo	991.20	2,611.69
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	4,405.70	1,794.01
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>5,396.90</u>	<u>4,405.70</u>



Sr. Bin Chi Chen
Representante Legal



CPA Sonia Ortiz Tomalá
Contadora General

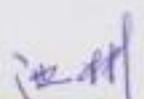
Ver notas explicativas a los estados financieros

CENTINELLA SOL DE ORIENTE CENSOLO S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO INDIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U.S. dólares norteamericanos)

	2013	2012
Pérdida del Ejercicio	(155,850.06)	(61,331.24)
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Amortizaciones de cargos diferidos – Pérdidas de años anteriores	110,341.02	0.00
Provisión para indemnización por desahucio	0.00	3,525.00
Aumento (Disminución) en cuentas de activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar	5,225.83	(4,476.68)
Activos por impuestos corrientes	102.57	(2,366.56)
Cuentas y documentos por pagar	(79.16)	(192.18)
Otras obligaciones corrientes	<u>1,335.50</u>	<u>1,643.03</u>
Total ajustes	116,925.76	(1,867.39)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(38,924.30)	(63,198.63)
Flujo de efectivo de actividad de inversión:		
Adquisiciones de propiedades y equipos, neto	(20,000.00)	(18,167.35)
Flujo de efectivo de la actividad de financiación		
Préstamos recibidos de accionista	60,000.00	83,977.67
Pago de jubilación patronal	<u>(84.50)</u>	<u>0.00</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	59,915.50	83,977.67
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Aumento neto del efectivo	991.20	2,611.69
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	4,405.70	1,794.01
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	5,396.90	4,405.70


Sr. Bin Chi Chen
Representante Legal


CPA Sonia Ortiz Tomalá
Contadora General

Ver notas explicativas a los estados financieros

CENTINELLA SOL DE ORIENTE CENSOLO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. OBJETO DEL NEGOCIO Y ENTORNO ECONOMICO

CENTINELLA SOL DE ORIENTE CENSOLO S. A., fue constituida en Guayaquil - Ecuador mediante escritura pública otorgada el 24 de mayo del 2001, aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 01-G-IJ-0005768 del 18 de junio del 2001, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 22 de junio del 2001; siendo su actividad económica principal la venta al por mayor de artículos de plásticos, como productos navideños.

Durante los años 2012 y 2011, la compañía no generó ingresos por ventas de artículos de plásticos, sin embargo; incurrió en gastos administrativos y generales por \$61,331.24; y \$49,009.78; respectivamente, los cuales fueron activados en cargos diferidos en esos periodos, y amortizados con cargo a resultados en el año 2013 por un total de \$110,341.02.

En el año 2013, la entidad contabilizó como ingresos por \$15,500.00; y gastos administrativos y generales por \$61,009.04; y registro de amortizaciones de las pérdidas obtenidas en los ejercicios económicos 2012 y 2011 por \$110,341.02, originándose una pérdida del ejercicio por \$155,850.06 en ese año.

En diciembre 31 del 2013, el accionista principal decidió aportar para futuro aumento de capital \$300,000.00 mediante compensación de pasivos, el mismo que se encuentra en trámite a la fecha del presente reporte.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros – Los estados financieros adjuntos de **CENTINELLA SOL DE ORIENTE CENSOLO S. A.** comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral de las operaciones, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 en comparativo al año 2012, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de acuerdo a disposiciones establecidas y aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentados en dólares de los Estados Unidos de América, la cual es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se

registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

- **Otras Cuentas por Cobrar** – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la aprobación de préstamos a empleados.
- **Cuentas por pagar** – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales y bienes; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso productivo.

Efectivo y equivalentes de efectivo – Para efectos del flujo de efectivo, se considera como efectivo y equivalente de efectivo, el disponible de efectivo en caja y banco.

Inventarios – Se presentan contabilizados al costo de adquisición, que no exceden el valor neto realizable. Los artículos plásticos se encuentran valorados al costo promedio de compra.

Activos por Impuestos Corrientes – Constituyen saldos como créditos tributarios a favor de la compañía correspondiente a retención en la fuente de impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado.

Propiedades, Planta y Equipos, Neto - Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. Las propiedades y equipos depreciables no han sido depreciados considerando que la entidad no ha generado ingresos operacionales. El costo del terreno y de la edificación fue adquirido y contabilizados al valor del avalúo catastral determinado por la Ilustre Municipalidad de Guayaquil.

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Cuando se venden o se retiran las propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

La Administración de la entidad, debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos estarán contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Cuentas y documentos por pagar – Representan saldos de facturaciones por compras de inventarios y servicios recibidos por diferentes conceptos pendientes de pago.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan por obligaciones producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Reserva para Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio - Estas reservas se contabilizan con cargo a resultados cuando se provisionan. Dichas provisiones han sido efectuadas en base a estimaciones de la Administración de la entidad.

Reconocimiento de Otros Ingresos - El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

Reconocimiento de Costos y Gastos.- El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los inventarios, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Transacciones con Partes Relacionadas - Han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros.

Uso de Estimaciones - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF (hasta el año 2011 de acuerdo con NEC), requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos, y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se encuentran conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
	(U.S. dólares)	
Caja General	527.75	336.94
Banco	<u>4,869.15</u>	<u>4,068.76</u>
Total	<u>5,396.90</u>	<u>4,405.70</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta Banco representa saldo disponible en cuenta corriente bancaria del Banco Produbanco S. A. por \$4,869.15 y por \$4,068.76; respectivamente. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de activos financieros, neto se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
	(U.S. dólares)	
Valores por liquidar	0.00	5,300.00
Préstamos a empleados	<u>224.17</u>	<u>150.00</u>
Total	<u>224.17</u>	<u>5,450.00</u>

El saldo de préstamos a empleados a la fecha de este reporte aún se mantiene pendiente de cobro.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de inventarios representan artículos de plásticos, principalmente productos navideños para ventas al por mayor valorados en \$292,517.19; respectivamente, los cuales no presentan movimientos desde el año 2011. Las existencias de inventarios se encuentran libres de gravámenes. A partir de enero del 2014, se realizará una revisión sobre la obsolescencia de los inventarios existentes en bodegas de la entidad.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de activos por impuestos corrientes son como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	5,672.33	4,432.33
Retenciones sobre impuesto al valor agregado	<u>2,950.80</u>	<u>4,293.37</u>
Total	<u>8,623.13</u>	<u>8,725.70</u>

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, representa saldos a favor de la entidad por \$1,240.00 contabilizado en el año 2013; y provenientes del año 2012 por \$4,432.33. Estos valores no han sido liquidados con el impuesto a la renta de la compañía, debido a que han obtenido resultados negativos en los años 2013 y 2012.

Retenciones sobre impuesto al valor agregado constituye saldos a favor de la entidad por \$2,950.80 provenientes del año 2012; correspondiente a valores retenidos a proveedores por compras y servicios recibidos en ese mismo. Este saldo no ha sido liquidado a la presente fecha del informe.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedades y equipos, neto durante los años 2013 y 2012 fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	601,630.45	583,463.10
Adquisiciones	20,000.00	18,167.35
Gasto por depreciación	<u>(0.00)</u>	<u>(0.00)</u>
Saldos al fin del año	<u>621,630.45</u>	<u>601,630.45</u>

Adquisiciones, representa básicamente a valores incurridos en costos de instalaciones eléctricas por \$20,000.00 y \$18,167.35 durante los años 2013 y 2012; respectivamente.

El saldo de propiedades y equipos, neto incluye \$64,482.28 y \$500,000.00; correspondiente al costo del terreno y de la edificación en donde opera la entidad, cuyos activos fueron valorados mediante avalúo catastral realizado por la Ilustre Municipalidad de Guayaquil de acuerdo al pago efectuado de los impuestos prediales en marzo 12 del 2014.

Durante los años 2013 y 2012, no se registró el gasto por depreciación de las propiedades y equipos depreciables.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de cuentas y documentos por pagar se encuentra conformado por las siguientes partidas, tales como:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
	(U.S. dólares)	
Proveedores del exterior	153,932.15	153,932.15
Terceros	211,632.79	211,711.95
Saldos al fin del año	365,564.94	365,644.10

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de cuentas y documentos por pagar a Proveedores del exterior por \$153,932.15; y cuentas por pagar a terceros por \$211,632.79; respectivamente, provienen del año 2011. Estos saldos pendientes de pago al 31 de diciembre del 2013, no devengan interés y no han sido cancelados a la fecha del referido informe.

A la presente fecha de este reporte, estamos en proceso de elaboración de los anexos de los saldos de cuentas por pagar a proveedores del exterior y a terceros con la finalidad de determinar las partidas pendientes de cancelar por proveedor y por terceros.

9. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS – RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de cuentas por pagar diversas – relacionadas representa saldo de préstamos recibidos del accionista de la entidad Sr. Tu Wang XiXian por \$349,545.76 y \$589,545.76; respectivamente, los cuales provienen del año 2011 y a la fecha del presente informe no han sido pagados. Estos saldos no devengan interés ni tienen vencimientos establecidos.

En diciembre 31 del 2013, el accionista de la entidad decidió entregar como aporte para futuras capitalizaciones un valor total de \$300,000.00; del saldo del pasivo que proviene de años anteriores, ver nota 13 a los estados financieros. Durante el año 2013, el accionista otorgó préstamos a la compañía por un total de \$60,000.00.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de otras obligaciones corrientes son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
	(U.S. dólares)	
Obligaciones con la Administración Tributaria:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	0.74	0.74
Obligaciones con el IESS:		
Aportes patronal e individual por pagar	549.02	594.26
Préstamos Quirografarios	95.77	0.00
Fondo de reserva	232.43	140.48
Provisiones Sociales:		
Sueldos por pagar	866.00	0.00
Décimo tercer y cuarto sueldos	1,389.04	1,629.17
Vacaciones	<u>1,564.79</u>	<u>997.64</u>
Total	<u>4,697.79</u>	<u>3,362.29</u>

Durante el año 2013, las provisiones sociales fueron efectuadas de acuerdo a lo establecido en el Código de trabajo, y se ha dado cumplimiento parcialmente en el pago de las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

11. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo del pasivo a largo plazo por \$3,440.50 y \$3,525.00; respectivamente, correspondiente a provisiones para Desahucio e indemnizaciones determinada en base a estimaciones hechas por la Gerencia de la entidad. Durante el año 2013, se pagó indemnizaciones laborales por \$1,014.

12. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACIÓN TRIBUTARIA

Durante los años 2013 y 2012, la entidad presentó pérdidas en dichos periodos por \$155,850.06 y \$61,331.24; respectivamente, por lo cual no se originó impuesto a la renta causado ni por pagar en esos años.

En el año 2013, el estado de resultados integral presentó amortizaciones de pérdidas de los ejercicios económicos 2012 (\$61,331.24) y 2011 (\$49,009.78) por un total de \$110,341.02; este importe registrado contablemente en gastos no fue de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por lo cual se debió haber considerado como un gasto no deducible para el impuesto a la renta del año 2013, obteniendo el resultado como pérdida tributable por \$45,509.04 (Pérdida contable en el año 2013 por \$155,850.06 menos Gastos no deducibles - Amortizaciones de pérdidas por \$110,341.02).

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las declaraciones tributarias están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

13. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el patrimonio neto de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social - Está constituido por 100 acciones de valor nominal unitario de \$10.00 cada una; todas ordinarias y nominativas. Los accionistas de la entidad son como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>(\$, Dólares)</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
TU XIXIAN WANG	98.00	980.00	98.00%
TANYA ZHAMIRA TOBAR SOL	<u>2.00</u>	<u>20.00</u>	<u>2.00%</u>
Total	<u>100.00</u>	<u>1,000.00</u>	<u>100.00%</u>

Aumento de Aportes para Futuras Capitalización - En diciembre 31 del 2013, se registró el aumento de aportes para futuras capitalización por \$300,000.00; mediante la compensación del saldo de cuentas por pagar al accionista principal de la entidad Sr. Tu XIXIAN Wang, nota 9 a los estados financieros.

Reservas - El saldo de Reservas está constituido por la Reserva legal y facultativa, tal como se menciona a continuación:

	<u>...Diciembre 31...</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>(U.S. dólares)</u>	
Legal	5,220.02	5,220.02
Facultativa	<u>18,059.93</u>	<u>18,059.93</u>
Total	<u>23,279.95</u>	<u>23,279.95</u>

Reserva Legal - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. Durante los años 2012 y 2011, no se apropiaron de los resultados acumulados para Reserva Legal, debido a que la compañía obtuvo pérdidas en dichos años.

Reserva Facultativa - Representa valores provenientes de años anteriores apropiados de las utilidades de años anteriores, la misma que está a disposición de los accionistas de la Compañía.

14. GASTOS OPERACIONALES

Durante los años 2013 y 2012, los gastos operacionales están conformados por gastos de administración y generales, tales como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
	(U.S. dólares)	
Gastos de Administración:		
Sueldos y horas extras	30,735.29	26,926.06
Beneficios sociales	5,771.89	5,052.11
Aportaciones y fondo de reserva	6,127.96	4,507.92
Alimentación	1,489.46	1,630.27
Indemnizaciones	1,014.00	3,525.00
Otros	<u>1,342.41</u>	<u>1,106.73</u>
Sub - total	46,481.01	42,748.09
Gastos Generales:		
Amortización de pérdidas	110,378.02	0.00
Servicios básicos	5,674.66	5,143.15
Mantenimiento varios	4,395.79	0.00
Gastos de viajes	0.00	6,074.79
Impuestos y contribuciones	2,736.67	2,304.70
Vigilancia	407.00	2,789.00
Otros	<u>1,276.91</u>	<u>2,271.51</u>
Sub - total	124,869.05	18,583.15
Total	171,350.06	61,331.24

En el año 2013, los gastos operacionales en gastos generales incluyen \$110,378.02; correspondiente a registro de amortizaciones de las pérdidas de los ejercicios económicos de los años 2012 por \$61,331.24 y 2011 por \$49,009.78; los cuales habían sido activados en los años 2011 y 2012.

15. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2014 y la fecha del informe de los auditores independientes (Junio 17, 2014), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
