

**KANGSHENG IMPORTADORA S.A.**

**Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017**

**En conjunto con el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente**

**KANGSHENG IMPORTADORA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2017**

**CONTENIDO**

Informe de auditoria emitido por un auditor independiente.....	3
Estado de situación financiera .....	6
Estado de resultados integrales.....	7
Estado de cambios en el patrimonio .....	8
Estado de flujos de efectivo .....	9
Notas a los estados financieros .....	10

**ABREVIATURAS USADAS:**

US\$ -Expresados en Dólares de E.U.A.

NIIF -Norma Internacionales de Información Financiera

NIC -Norma Internacionales de Contabilidad

SRI -Servicio de Rentas Internas

## **INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Accionistas de  
**KANGSHENG IMPORTADORA S.A.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de KANGSHENG IMPORTADORA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de KANGSHENG IMPORTADORA S.A. al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados integrales, cambios en patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

### **Énfasis**

Los estados financieros de KANGSHENG IMPORTADORA S.A. al 31 de diciembre de 2016, no requerían ser auditados, consecuentemente no expresamos una opinión sobre ellos.

### **Responsabilidad de la Administración y los Accionistas en relación con los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los Accionistas son responsables de la supervisión del proceso de reportes financieros de la Compañía.

---

## **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

## **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

MFP. JOHANNA SAENZ HUERTA, CPA.

*Auditor y Consultor Independiente*

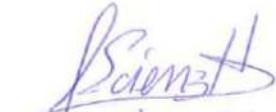
---

El Informe de Cumplimiento Tributario de KANGSHENG IMPORTADORA S.A. al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento de Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

En relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de KANGSHENG IMPORTADORA S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.

**Guayaquil, Ecuador**

Mayo 28, 2018



**MFP. Johanna Sáenz Huerta, CPA**

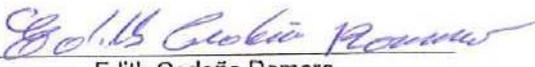
Registro No. SCVS-RNAE-1125

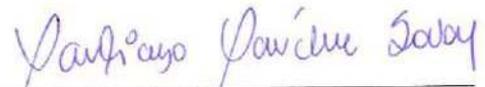
**KANGSHENG IMPORTADORA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
DICIEMBRE 31, 2017  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>		
Efectivo		4,786
Cuentas por cobrar	5	58,119
Inventario	6	888,800
<b>Total activo corriente</b>		<b>951,705</b>
Propiedades, vehículos y equipos, neto	7	60,834
<b>Total activo no corriente</b>		<b>60,834</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>1,012,539</b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		
<b><u>PASIVO</u></b>		
Cuentas por pagar	8	517,810
Gastos acumulados		5,714
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>523,524</b>
Cuentas por pagar largo plazo	9	199,721
Partes relacionadas	9	200,000
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>399,721</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
Capital social	12	800
Reservas	12	77,011
Resultados acumulados	12	11,483
<b>Total patrimonio</b>		<b>89,294</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,012,539</b>

Ver notas a los estados financieros.

  
Edith Cedeño Romero  
Gerente General

  
Santiago Sánchez Godoy  
Contador

**KANGSHENG IMPORTADORA S.A.**

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

**DICIEMBRE 31, 2017**

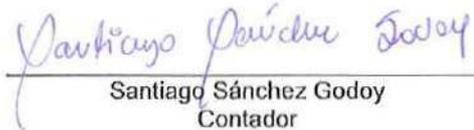
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>
<b><u>INGRESOS</u></b>		
Ingresos, netos	10	<u>1,213,093</u>
Total de ingresos		<u>1,213,093</u>
<b><u>COSTO DE VENTA Y GASTOS</u></b>		
Costo de venta		1,057,889
Gastos operativos		<u>152,659</u>
Total costo de venta y gastos		<u>1,210,548</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>		
		2,545
Participación a trabajadores	11	382
Impuesto a las ganancias	11	<u>12,879</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO, NETO</b>		<u><u>(10,716)</u></u>

Ver notas a los estados financieros.



Edith Cedeño Romero  
Gerente General



Santiago Sánchez Godoy  
Contador

KANGSHENG IMPORTADORA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
DICIEMBRE 31, 2017  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	77,011	34,511	(12,312)	100,010
Transferencia a resultados acumulados			(12,312)	12,312	0
Resultado del ejercicio, neto				(10,716)	(10,716)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	77,011	22,199	(10,716)	(89,294)

Ver notas a los estados financieros.

  
Edith Cedeño Romero  
Gerente General

  
Santiago Sánchez Godoy  
Contador

**KANGSHENG IMPORTADORA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**DICIEMBRE 31, 2017**

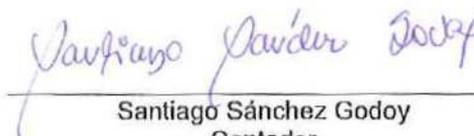
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2017</u>
<b>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</b>	
Resultado del ejercicio, neto	(10,716)
<b><u>Ajustes para reconciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) en actividades de operación</u></b>	
Depreciación	16,045
Participación a trabajadores e Impuesto a las ganancias	13,261
Obligaciones por beneficios a empleados	4,696
<b><u>Cambios netos en activos y pasivos</u></b>	
Cuentas por cobrar	(7,482)
Inventario	(29,071)
Cuentas por pagar	<u>(63,780)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	<u>(77,047)</u>
<b>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</b>	
Adquisición de propiedades, vehículos y equipos	<u>0</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	<u>0</u>
<b>Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento</b>	
Obligaciones	<u>0</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>0</u>
Aumento neto del efectivo	(77,047)
Efectivo al inicio del período	<u>81,833</u>
Efectivo al final del período	<u><u>4,786</u></u>

Ver notas a los estados financieros.



Edith Cedeño Romero  
Gerente General



Santiago Sánchez Godoy  
Contador

## **KANGSHENG IMPORTADORA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DICIEMBRE 31, 2017**

**(Expresados en dólares de E.U.A.)**

#### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

KANGSHENG IMPORTADORA S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, mediante escritura pública el 25 de octubre del 2002, e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad de constitución, el 18 de noviembre del 2002. La actividad principal es la venta al por mayor y menor de calzado.

#### **2. BASES DE ELABORACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09.

##### **2.1 Activos y pasivos financieros**

Comprende instrumentos financieros y categorías no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira, o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

**Cuentas por cobrar.** - Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta.

**Cuentas por pagar.** - Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes y recepción de servicios, que son utilizados en el giro del negocio.

Las NIIF requieren de ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es mencionado a continuación:

**Mercado.** - La Compañía está expuesta a un alto riesgo de variaciones en aranceles y la implementación de otras medidas de salvaguarda que ha puesto el Gobierno Nacional, con el fin de evitar un posible desequilibrio de la balanza comercial.

La Administración ha tomado medidas fundamentadas en la ampliación de productos a comercializar a fin de mantener su rentabilidad ante este tipo de cambios en política de comercio exterior.

**Crédito.** - El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía y la contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

**Liquidez.**- El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El Departamento financiero hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de la compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

## 2.2 Inventario

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el método de costo promedio ponderado.

## 2.3 Propiedades, y equipos

Las propiedades se miden inicialmente al costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la Administración.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes.

Muebles enseres y equipos de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos, y al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado es cero o nulo.

## 2.4 Impuesto a la ganancia

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor

de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentren establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; será máximo hasta un 25%.

## **2.5 Participación a trabajadores**

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos.

El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19

## **2.6 Reconocimiento de ingresos y sus respectivos costos**

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se transfieren los beneficios y riesgos; y, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se pueda medir fiablemente.

## **3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN**

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos de valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

## **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO**

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgo de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

## 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de cuentas por cobrar se compone de la siguiente manera:

	<b><u>2017</u></b>
Cuentas por cobrar clientes	37.876
Crédito tributario por retenciones	13.202
Crédito tributario por IVA 2017	7.041
	<u><u>58.119</u></u>

## 6. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo inventario se compone de la siguiente manera:

	<b><u>2017</u></b>
Inventario	788.001
Materiales y suministros	100.799
	<u><u>888.800</u></u>

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2017, el movimiento de propiedades, y equipos, neto es el siguiente:

	<b><u>Vehículo</u></b>	<b><u>Muebles enseres</u></b>	<b><u>Equipos y otros</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Saldo inicial, neto	72.504	3.939	436	76.879
Depreciación anual	(15.422)	(540)	(83)	(16.045)
Saldo final, neto	<u><u>57.082</u></u>	<u><u>3.399</u></u>	<u><u>353</u></u>	<u><u>60.834</u></u>

## 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

	<b><u>2017</u></b>
Proveedores	503.794
Impuestos <sup>(1)</sup>	14.016
	<u><u>517.810</u></u>

(1) Corresponde principalmente al Impuesto a la renta por pagar, ver Nota 11. **IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

## 9. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de cuentas por pagar a largo plazo es el siguiente:

	<u>2017</u>
Proveedores <sup>(1)</sup>	199.721
Partes relacionadas <sup>(2)</sup>	<u>200.000</u>
	<u><b>399.721</b></u>

- 1) Saldo correspondiente a compras de mercadería realizada en el 2015, el cual no devenga intereses y no mantiene una fecha definida de vencimiento.
- 2) El saldo con partes relacionadas se componen por préstamos de los accionistas de la compañía, los cuales no devengan intereses y no mantienen una fecha definida de vencimiento, sin embargo, la administración considera que será cancelada en el largo plazo.

## 10. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2017, el ingreso por actividades ordinarias es:

	<u>2017</u>
Calzado	<u>1.213.093</u>
	<u><b>1.213.093</b></u>

## 11. IMPUESTO A LAS GANACIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 22%, disminuyéndose un 10% cuando los resultados se reinvierten.

Al 31 de diciembre del 2017, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2017</u>
Utilidad del ejercicio	2.545
Participación a trabajadores	<u>(382)</u>
Utilidad gravable	2.163
Impuesto corriente	476
Anticipo mínimo	12.879
Impuesto a las ganancias	12.879
Anticipo mínimo pagado	(11.381)
Retenciones en la fuente	(1.794)
Crédito tributario favor del sujeto pasivo	296

## 12. PATRIMONIO

### Capital Social

El capital social suscrito de la Compañía es de 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Edith Marlene Cedeño Romero	800	1
Total	800	

### Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

### Resultados Acumulados

Ley de Compañía en Art. 297 establece que todo el remanente de las utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

## 13. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF

La Compañía en cumplimiento a disposiciones expresas de la Superintendencia de Compañía del Ecuador, implementó legalmente las NIIF en el ejercicio económico 2012 teniendo como periodo de transición el ejercicio económico 2011. Las normas contable que son materiales para el desarrollo de las operaciones de la Compañía, han sido publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Un detalle de las normas contables que son aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros es el siguiente:

NIIF 1.- Adopción por primera vez de las NIIF

Sección 3.- Presentación de estados financieros

Sección 7.- Estados de flujos de efectivo

Sección 10.- Política contables, cambios en las estimaciones contables y errores.

Sección 32.- Hechos posteriores a la fecha del balance

Sección 29.- Impuesto sobre las ganancias

Sección 17.- Propiedad, planta y equipo

Sección 23.- Ingresos ordinarios

Sección 33.- Información a revelar sobre partes relacionadas

Sección 27.- Deterioro del valor de los activos.

#### **14. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 28, 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.