

118116

CHINA.ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008



f

CHINA.ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2008

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$

CHINA.ECUADOR

- Dólares estadounidense

- CHINA.ECUADOR S.A.



+

VISION ESTRATEGICAS.A. No de Registro en la Superintendencia de Compañías No. **SC-RNAE-2-759**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio de
CHINA.ECUADOR S.A.

Guayaquil, 31 de Julio del 2012

Informe sobre los estados financieros

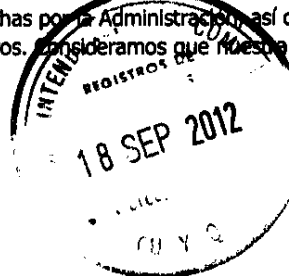
1. Hemos auditado (según contrato suscrito en mayo 30 del 2012) el balance general adjunto de CHINA.ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados basados en nuestra auditoría. Los estados financieros de CHINA.ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2008 no han sido auditados, por no ser obligatorio.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con NEC o NIIF según aplique 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.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

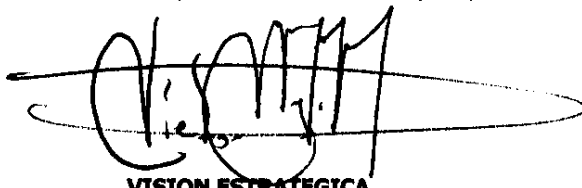


f

VISION ESTRATEGICAS.A. No de Registro en la Superintendencia de Compañías No. SC-RNAE-2-759

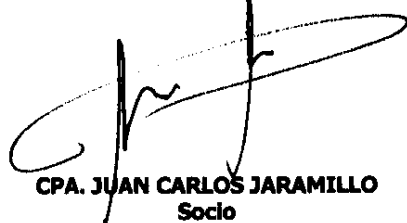
Opinión

4. En nuestra opinión; los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CHINA.ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



**VISION ESTRATEGICA
AUDITORES EXTERNOS**

No de Registro en la Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-2-759



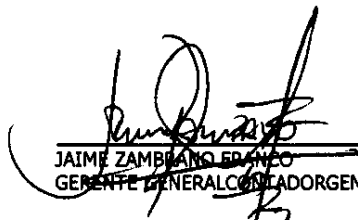
**CPA. JUAN CARLOS JARAMILLO
Socio**

Registro No. 0.13972



CHINA.ECUADOR S.A.
BALANCES GENERALES
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresados en dólares estadounidenses)

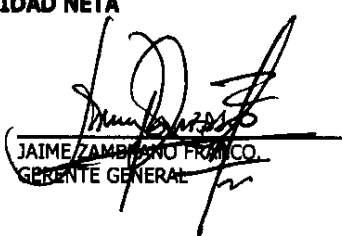
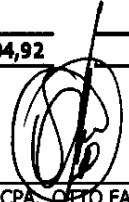
	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVOS			
Corriente			
caja, bancos	3	92.599,53	46.566,19
Cuentas y Documentos por cobrar	4	219.791,07	5.398,36
impuesto pagado por anticipado	5	23.147,45	165.973,26
Inventarios	6	32.118,19	1.068.374,69
Propiedad planta y equipo	7		
muebles y enseres	7	3.258,06	1.568,48
maquinaria, equipo e instalaciones	7	303,09	742,67
equipo de computacion	7	336,21	336,21
depreciacion acumulada act. Fijo	7	(1.104,83)	(861,31)
otras cuentas y documentos por cobrar L/P	8	2.500,00	-
TOTAL DEL ACTIVO		<u>372.948,77</u>	<u>1.288.098,55</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Corriente (Cuentas y Docts . por pagar)	9	284.168,38	456.508,33
otras cuentas y documentos por pagar	10	10.790,52	463.849,77
obligaciones financieras L/P	11	-	335.378,43
TOTAL DEL PASIVO		<u>294.958,90</u>	<u>1.255.736,53</u>
PATRIMONIO NETO	12	77.989,87	32.362,02
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>372.948,77</u>	<u>1.288.098,55</u>


JAIMÉ ZAMBIANO FRANCO
GERENTE GENERAL CONTADOR GENERAL


ECO. ING. CPA. OTTO FARRA WONG
REG. NAC. 0.42497

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

CHINA.ECUADOR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresados en dólares estadounidense)

	2009	2008
INGRESOS		
ventas de mercaderías	1.810.731,61	1.989.583,30
costo de ventas	(1.650.695,92)	(1.863.254,10)
TOTAL DE INGRESOS	160.035,69	126.329,20
 COSTOS Y GASTOS		
gastos de remuneraciones y beneficios	36.329,98	54.277,82
Gastos de servicios básicos	2.392,26	1.152,49
gastos de suministro y materiales	19.807,38	21.065,32
Impuesto y contribuciones	23,50	1.430,29
gasto de gestión	1.519,89	-
amortizaciones y depreciaciones	243,52	266,24
gasto de transporte	942,96	204,96
arrendamiento	16.011,13	-
gastos servicios varios	11.060,15	19.176,72
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	88.330,77	97.573,84
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	71.704,92	28.755,36
UTILIDAD NETA	71.704,92	28.755,36
 JAIME ZAMBIANO FRANCO GERENTE GENERAL		 ECO. ING. CPA. OTTO FARRA WONG CONTADOR GENERAL REG. NAC. 0.42497

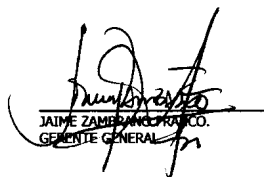
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

CHINA.ECUADOR S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (detalle del patrimonio neto)**

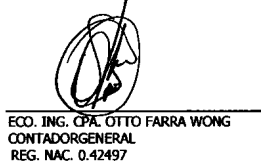
Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva por Revalorización al Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio
Saldo al 1 de enero del 2009 (al 31-12-08)	1.200,00	600,00	-	0,00	-	30.562,02	
Utilidad (Pérdidas) Ejercicio Anterior	-	-	-				-
Transferencias a Reserva de Capital		4.425,43					
Ajustes para enjugar pérdidas y otro						137,38	
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	41.065,06
	-	-	-				-
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>1.200</u>	<u>5.025</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30.699</u>	<u>41.065</u>



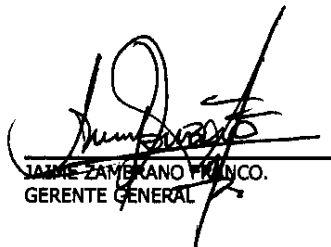
JAIME ZAMBANGO
GERENTE GENERAL

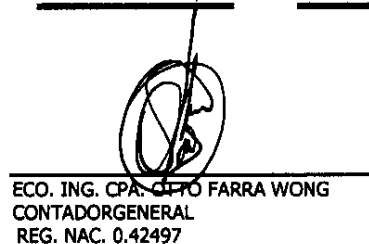


ECO. ING. CPA. OTTO FARRA WONG
CONTADOR GENERAL
REG. NAC. 0.42497

CHINA.ECUADOR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
METODO DIRECTO
Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresados en dólares estadounidense)

	AL 31 de diciembre del	
	2009	2008
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	1.590.940,57	1.984.184,94
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.430.904,85)	(1.863.254,10)
Intereses y comisiones pagadas	0,00	0,00
Pago de dividendos	0,00	0,00
Otros ingresos y egresos netos	(112.312,80)	(97.307,60)
Efectivo neto proveniente de (usado en) las actividades de	47.722,92	23.623,24
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos fijos	(1.689,58)	1.568,48
Otros activos	0,00	0,00
Efectivo neto proveniente de (usado en) las actividades de	(1.689,58)	1.568,48
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Anticipos de clientes	0,00	0,00
Obligaciones bancarias	0,00	0,00
Aumento de capital y pago capital susc. No pagado	0,00	0,00
Disminución del pasivo a largo plazo	0,00	0,00
Efectivo neto (usado en) proveniente de las actividades de	0,00	0,00
AUMENTO DEL EFECTIVO	46.033,34	25.191,72
Saldo del efectivo al inicio del año	46.566,19	21.374,47
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	92.599,53	46.566,19


JAIME ZAMBRANO PINCO.
GERENTE GENERAL


ECO. ING. CPA. OTTO FARRA WONG
CONTADOR GENERAL
REG. NAC. 0.42497

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

CHINA.ECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008**

NOTA 1 - OPERACIONES

CHINA.ECUADOR S.A.se constituyo por escritura publica otorgada ante en Notario Decimo Sexto del cantón Guayaquil, el 8 de diciembre del 2004, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución 05.G.IJ.0000310 de 12 de enero de 2005, con domicilio en el cantón Guayaquil, provincia de Guayas y su capital suscrito US \$ 1.200,00, numero de acciones 1.200 con valor US \$1,00, capital autorizado US \$2.400,00.

El objetivo de la compañía es: venta al por mayor y menor de material de zapatería.

Las políticas más importantes de contabilidad se resumen a continuación:

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros –

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas contables establecidas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC No. 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Anticipo de fondos –

Comprende las cuentas que registran y controlan los recursos disponibles entregados en calidad de anticipos, garantías, fondos a rendir cuentas, débitos indebidos sujetos a reclamo y egresos realizados por recuperar.

c) Cuentas por cobrar –

Comprende las cuentas que registran y controlan los recursos provenientes de derechos a la percepción de fondos, dentro del ejercicio fiscal.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

d) Inversiones financieras –

Incluye los activos que se mantienen como colocación de fondos, derechos o valores; están conformados por los recursos en Inversiones Permanentes en Títulos y Valores, en Préstamos y Anticipos, Deudores Financieros, Inversiones Diferidas e Inversiones no Recuperables.

Inversiones Permanentes en Títulos y Valores

Comprende las cuentas que registran y controlan las colocaciones de recursos, previstas en el Presupuesto y con el carácter de indefinidas o con el ánimo de mantenerlas durante prolongados períodos de tiempo. Estas Inversiones se muestran al valor de participación patrimonial, el que se reconoce como incremento disminución en una cuenta patrimonial.

e) Inversión en bienes de larga duración–

Incluye los activos fijos en bienes muebles e inmuebles; están conformados por los recursos en Bienes de Administración y de Producción.

Bienes de Administración

Comprende las cuentas que registran y controlan los bienes muebles e inmuebles, destinados a actividades administrativas y operacionales.

NOTA 3 – DISPONIBILIDADES (caja, bancos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bancos	77.537,26	45.438,64
Caja	15.444,75	1.127,56
otros	(382,48)	-
TOTAL DE DISPONIBILIDADES	<u>92.599,53</u>	<u>46.566,20</u>

NOTA 4-CUENTASPOR COBRAR

	2009	2008
Cientes varios	155.630,03	3.302,35
Camissio s.a.	16.402,58	-
TARCOM S.A.	-	2.500,00
Huanming Zhou	4.731,78	-
anticipo a proveedores	6.688,80	-
Hero Quickly	38.462,20	-
provisiones para incobrables	<u>(2.124,32)</u>	<u>(403,99)</u>
	<u>219.791,07</u>	<u>5.398,36</u>

NOTA 5 – IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	2009	2008
credito tributario (IVA)	17.391,27	155.949,95
pagos en exceso al SRI	228,74	228,74
anticipo de renta	8.719,02	6.162,87
RET. RBCDAS. 2008	7.749,89	7.749,89
RET. RBCDAS. 2009	4.345,09	-
otros	<u>(15.286,56)</u>	<u>(4.118,19)</u>
	<u>23.147,45</u>	<u>165.973,26</u>

NOTA 6-INVENTARIOS

	2009	2008
Inventarios (Herramientas y Materiales)	<u>32.118,19</u>	<u>1.068.374,69</u>
	<u>32.118,19</u>	<u>1.068.374,69</u>

NOTA 7 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS (ACTIVOS FIJOS)

COMPOSICION	2009	2008	TASAS ANUALES DEPRECIACION
BIENES MUEBLES			%
MUEBLES Y ENSERES	3.258,06	1.568,48	10
EQUIPO DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACION	336,21	336,21	33
MAQUINARIA EQUIPO E INSTALACIONES	303,09	742,67	10
SUBTOTAL	3.897,36	2.647,36	
(-) DEPRECIACION	(1.104,83)	(861,31)	
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	2.792,53	1.786,05	

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

	2009	2008
NO RELACIONADOS LOCALES	2.500,00	-
TOTAL	2.500,00	0

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2009	2008
SRA. KA YEE LAW MAK - CTAS	91.198,53	211.754,02
CTAS. POR PAGAR AL SRI	972,04	352,05
STARWIND S.A.	159.636,67	159.636,67
CUENTAS TJTA. CORP. PACIFIC.	(20,11)	44,50
MASSELLO S.A.	29.655,30	-
OTROS	2.725,95	84.721,09
Subtotal proveedores y otros	284.168,38	456.508,33

NOTA10—OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2009	2008
APORTE PERSONALES A IESS	-	246,84
APORTE PATRONALES A IESS	-	320,76
DECIMO 13ERO POR PAGAR	-	201,63
DEC. 14TO O BONO ESCOLAR POR PAGAR	-	1.063,90
VACACIONES POR PAGAR	-	619,41
NOMINAS	-	-
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	10.790,52	4.313,30
OTROS	-	457.083,93
TOTAL	10.790,52	463.849,77

NOTA 11—PASIVO LARGO PLAZO

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2009	2008
prestamos accionistas/locales	<u>335.378,43</u>	<u>335.378,43</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

NOTA 12- PATRIMONIO

CAPITAL	1.200,00	1.200,00
RESERVAS	5.025,43	600,00
UTILIDAD ACUM.EJERCICIOS ANTERIORES	30.699,38	12.370,16
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>41.065,06</u>	<u>18.191,86</u>
	<u>77.989,87</u>	<u>32.362,02</u>

NOTA 13- HECHOS SUBSECUENTES

Según tenemos entendido la Administración de la compañía decidió suspender las actividades operativas de la empresa por lo que para cualquier efecto legal o administrativo se debe considerar que a la fecha del presente informe, la empresa no se mantiene bajo la vigencia del Principio del Negocio en Marcha.

