



panamerican & asociados co.

GU DAO ANDES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

GU DAO ANDES S.A.

INDICE

Paginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 24



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

Gu Dao Andes S.A.

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **Gu Dao Andes S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude, o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.



4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.
5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los 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 empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas y normas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

7. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **Gu Dao Andes S.A.** al 31 de Diciembre del 2014 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**).



panamerican & asociados co.

**GU DAO ANDES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

1. OPERACIONES

GU DAO ANDES S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la provincia del Guayas, República del Ecuador, el día ocho de Agosto del Dos mil nueve bajo la denominación de GU DAO ANDES S.A., e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el veintiséis de agosto de Dos mil nueve con el número 83912 del Registro Mercantil número 16233.

Su objetivo principal: Es la importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización, elaboración, intermediación de repuestos, lubricantes, maquinaria y equipos agrícolas, pecuarios, industriales, acoples de manguera y conexiones para maquinaria y equipos mecánicos

Capital Social

La compañía **GU DAO ANDES S.A.** Tiene un capital de \$ 800.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en OCHOCIENTAS acciones ordinarias de un dólar cada una.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

3. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados de Situación Financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los Estados Financieros, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.



Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

8. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Gu Dao Andes S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2014 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos.

Ing. Mario Martinez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

Panamerican & Asociados Co.
CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Abril 28, 2015

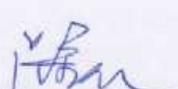


panamerican & asociados co.

GU DAO ANDES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

ACTIVOS

<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	8.445,01	35.141,05
Activos Financieros	(Nota C)	1.401.898,78	1.109.749,32
Inventarios	(Nota E)	150.033,72	878.716,84
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota G)	94.063,68	100.606,02
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota I)	<u>70.943,26</u>	<u>167.574,24</u>
Total Activo Corriente	US\$	1.725.384,45	2.291.787,47
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota K)	<u>381.150,76</u>	<u>590.658,02</u>
Total Activos No Corrientes	US\$	<u>381.150,76</u>	<u>590.658,02</u>
TOTAL ACTIVOS	US\$	<u>2.106.535,21</u>	<u>2.882.445,49</u>


Sr. Jinhong Lu
Representante Legal
Cl. 0925907438


Ing. Maria Olivia Chinchin Calderon
RUC No. 0703093112001
Contador Registro No. 30086

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

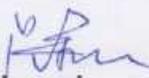


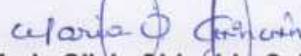
panamerican & asociados co.

GU DAO ANDES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	1.257.910,03	2.032.664,13
Otras Obligaciones por Pagar	35.537,23	34.697,20
Acreedores Varios	318.679,39	300.577,16
Total Pasivo Corrientes	1.612.126,65	2.367.938,49
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>		
Capital Social	800,00	800,00
Resultados de Ejercicios Anteriores	75.621,17	110.430,56
Resultado por Aplicacion 1era Vez NIIF	383.107,79	383.107,79
Utilidad o Perdida del Ejercicio	34.879,60	20.168,65
Total Patrimonio de los Accionistas	494.408,56	514.507,00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.106.535,21	2.882.445,49


Sr. Jinhong Lu
Representante Legal
CI. 0925907438


Ing. Maria Olivia Chinchin Calderon
RUC No. 0703093112001
Contador Registro No. 30086

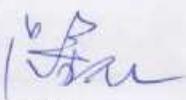
Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

GU DAO ANDES S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>VENTAS</u>		
Ventas Bienes	1.138.605,08	1.177.306,89
Total Ventas	US\$ 1.138.605,08	1.177.306,89
Total Ingresos Operacionales	US\$ 1.138.605,08	1.177.306,89
<u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u>		
Costo de Ventas y Producción	-874.450,88	-998.960,77
Gastos de Ventas	-20.362,41	-30.286,69
Gastos de Administración	-270.117,53	-170.995,25
Gastos Financieros	-205,32	-85,39
Depreciación Acumulada	-11.329,93	-12.922,35
Total Costos y Gastos Operacionales	US\$ -1.176.466,07	-1.213.250,45
Utilidad Bruta	US\$ -37.860,99	-35.943,56
<u>(+) Otros Ingresos No Operacionales</u>		
Otros Ingresos	101.977,00	82.936,53
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$ 101.977,00	82.936,53
<u>Utilidad antes de Trabajadores e Impuestos</u>	64.116,01	46.992,97
(-) 15% Participación Trabajadores	-9.617,40	-7.048,95
(-) 22% Impuesto a la Renta	-19.619,01	-19.775,37
Utilidad del Ejercicio	US\$ 34.879,60	20.168,65


Sr. Jinhong Lu
Representante Legal
Cl. 0925907438

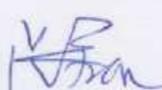

Ing. Maria Olivia Chinchin Calderon
RUC No. 0703093112001
Contador Registro No. 30086

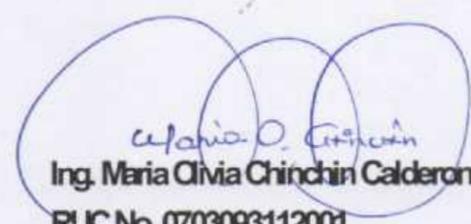


panamerican & asociados co.

GU DAO ANDES S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>Capital Social</u>		
Saldo al Inicio	800,00	800,00
Saldo Final	US\$ 800,00	800,00
<u>Otras Reservas</u>		
Ajuste por Adopción NIIF Primera Vez	383.107,79	383.107,79
Saldo al Final del Año	US\$ 383.107,79	383.107,79
<u>Utilidad/Perdida de Años Anteriores</u>		
Saldo al Inicio de Año	75.621,17	75.621,17
Transferencia	0,00	34.809,39
Saldo al Final del Año	US\$ 75.621,17	110.430,56
<u>Utilidad o Perdida del Ejercicio</u>	64.116,01	46.992,97
Participación Trabajadores	-9.617,40	-7.048,95
Impuesto a la Renta	-19.619,01	-19.775,37
Saldo al Final del Año	US\$ 34.879,60	20.168,65
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$ 494.408,56	514.507,00


Sr. Jinhong Lu
Representante Legal
Cl. 0925907438

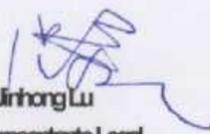

Ing. Maria Olivia Chinchin Calderon
RUC No. 0703093112001
Contador Registro No. 30086



panamerican & asociados co.

GU DAO ANDES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

	<u>2014</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	26.696,04
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	249.862,52
Clases de cobros por actividades de operación	1.469.456,35
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	<u>1.469.456,35</u>
Clases de pagos por actividades de operación	-1.108.887,51
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-952.889,79
Otros pagos por actividades de operación	-155.997,72
Impuestos a las ganancias pagados	-116.039,26
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>5.332,94</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-223.166,48
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-223.166,48</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	0,00
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	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>26.696,04</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>8.445,01</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u><u>35.141,05</u></u>


Sr. Jinhong Lu
Representante Legal
C.I. 0925807438


Ing. Maria Olivia Chinchin Calderon
RUC No. 070308312001
Contador Registro No. 30086

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Quil - Ecuador



panamerican & asociados co.

GU DAO ANDES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. OPERACIONES

GU DAO ANDES S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la provincia del Guayas, República del Ecuador, el día ocho de Agosto del Dos mil nueve bajo la denominación de GU DAO ANDES S.A., e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el veintiséis de agosto de Dos mil nueve con el número 83912 del Registro Mercantil número 16233.

Su objetivo principal: Es la importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización, elaboración, intermediación de repuestos, lubricantes, maquinaria y equipos agrícolas, pecuarios, industriales, acoples de manguera y conexiones para maquinaria y equipos mecánicos

Capital Social

La compañía **GU DAO ANDES S.A.** Tiene un capital de \$ 800.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en OCHOCIENTAS acciones ordinarias de un dólar cada una.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

3. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados de Situación Financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los Estados Financieros, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.



Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los Estados Financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Representa efectivo disponible en caja y bancos locales. El efectivo en caja y bancos presentado en el estado de situación financiera se registra al costo histórico y no está sujeto a un riesgo significativo de cambio en su valor.

Activos Financieros: La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por Cobrar Comerciales, Cuentas por Cobrar Relacionadas y Otras Cuentas por Cobrar. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Inventarios: Los Inventarios se valorizan utilizando el método promedio o al valor neto de realización, excepto importaciones en tránsito que se registran al costo. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

El inventario de materia prima se presenta al costo de compra y el inventario de productos terminados y trabajo en proceso incluye costos de materiales directos, mano de obra y una proporción de costos de fabricación basados en la capacidad operativa de la planta.

Propiedad, Planta y Equipos: La propiedad, Planta y Equipo se reconoce inicialmente al costo de adquisición, y posteriormente al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en que pueda estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compras no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de



compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de la propiedad, planta y equipo, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años.

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

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Valuación de los Activos Fijos: Al costo de adquisición. El costo de Activos Fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil. La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario

<u>Activos</u>	<u>Índice Depreciación</u>
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipos	10%
Equipos de Computación	33,3%
Vehículos	20%

Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa. La compañía según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio, y se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determinara anualmente.



Participación a Trabajadores: Está constituido con cargos a los resultados del año 2014 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

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.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Reserva Legal: La ley de compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Ingresos: Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

Costo y Gasto: La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen e las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de ventas, los salarios y la depreciación. Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.



panamerican & asociados co.

GU DAO ANDES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	46.992,97
15% Participación Trabajadores	7.048,95
Utilidad Antes de Impuesto	US\$ 39.944,02
(+) Gastos No Deducibles Locales	49.944,03
(-) Deducción por Pago a Trabajadores con Discapacidad	
Saldo Utilidad Gravable	US\$ 89.888,05
Total Impuesto Causado	US\$ 19.775,38
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	-13.127,15
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	US\$ 6.648,23
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	10.864,21
(-) Credito Tributario Impuesto Salida Divisas	-69.936,47
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-12.796,34
Saldo a Favor del Contribuyente	US\$ -65.220,37



GU DAO ANDES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Caja	1	889,06	23.900,34
Bancos	2	7.555,95	11.240,71
	US\$	<u>8.445,01</u>	<u>35.141,05</u>

<u>1. Caja</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Caja General		0,00	20.292,90
Caja Chica		889,06	3.607,44
	US\$	<u>889,06</u>	<u>23.900,34</u>

<u>2. Bancos</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Pichincha Cta. Cte. 3511499404		7.004,00	8.637,87
Pichincha Cta. Cte. 34495945504		551,95	2.602,84
	US\$	<u>7.555,95</u>	<u>11.240,71</u>

(C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Cuentas por Cobrar Clientes Locales	1	288.906,97	236.341,56
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	2	488.304,89	500.702,57
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	3	130.860,98	160.620,29
Otras Cuentas por Cobrar	4	345.331,72	0,00
Anticipo a Empleados	5	7.195,00	0,00
Cheques Posfechados de Clientes	6	141.299,22	212.084,90
	US\$	<u>1.401.898,78</u>	<u>1.109.749,32</u>



GU DAO ANDES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

<u>1. Cuentas por Cobrar Clientes Locales</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Amlatminas S.A	0,02	0,00
Bemomining S.A	17.041,43	0,00
Blacio Tinoco Angel Jorge	1,87	0,00
Buele Chica Oswaldo Juvenal	80.585,73	80.585,73
Compañía Muralla & Andes S.A.	12.792,87	25.432,02
Cuzco Jimenez Cesar Armando	0,00	2.783,07
Empresa Minera Reina de Fatima S.A.	805,50	805,50
Excelmoro S.A.	6.147,50	7.789,56
Eymen Corporation Cia Ltda.	0,00	737,38
Felelia S.A.	0,00	4.960,74
Glaser Roland Wilhelm	5.400,02	5.400,02
Gordillo Armijos Alcides Rolando	2.874,15	2.874,15
Group Alexandre Groupalex S.A.	55.407,80	55.407,80
Guiracocha Flores Carlos Manuel	404,00	404,00
Importadora Crespo	16.552,68	0,00
Leon Asanza Jorge Alfredo	900,00	0,00
Lopez Flores Pablo Oswaldo	2.115,95	2.116,00
Lopez Roman Jose Maria	1.577,96	0,00
Minesadco S.A.	7.911,19	7.911,23
Mora Mora German Rodrigo	0,00	1,50
Oroconcent S.A	12,50	29.990,18
Oroporto S.A.	39.285,79	0,00
Pimicape S.A	0,01	0,00
Riquelme Galiano Francisco Javier	900,00	900,00
Romero Duran Carlos Julio	3.200,00	3.200,00
Romero Loaiza Jose Miguel	1.443,51	0,00
Rumicuri S.A	1,07	43,94
Samaniego Asanza Irlanda del Carmen	491,08	484,29
Sociedad Civil Minera Goldmins	6.474,10	0,00
Sociedad Civil Minera Mango de Oro	1.090,18	1.090,18
Sociedad Civil Minera Saavedra Uno	2.180,36	2.180,36
Torres Viteri Luis Antonio	180,00	0,00
Vivanco Vivanco Jose Maria	807,01	807,01
Otros Valores	22.322,69	436,90
	US\$ <u>288.906,97</u>	<u>236.341,56</u>
<u>2. Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Felelia S.A.	481.525,34	481.525,34
Felelia S.A. Internacional	1.300,00	1.300,00
Lu Jinping	0,00	4.999,98
Parkmineral	0,00	80,00
Yaruminzuri	5.479,55	12.797,25
	US\$ <u>488.304,89</u>	<u>500.702,57</u>



GU DAO ANDES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(G) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Proveedores del Exterior	1	94.063,68	0,00
Proveedores Locales	2	0,00	100.606,02
	US\$	<u>94.063,68</u>	<u>100.606,02</u>

<u>1. Proveedores del Exterior</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Quigdao Gudao International		94.063,68	0,00
	US\$	<u>94.063,68</u>	<u>0,00</u>

<u>2. Proveedores Locales</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Proveedores		0,00	100.606,02
	US\$	<u>0,00</u>	<u>100.606,02</u>

(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	0,00	2.262,94
Credito Tributario (IR)	12.556,03	12.796,34
Credito Tributario (IVA)	0,00	82.578,49
Credito Tributario (ISD)	58.387,23	69.936,47
	US\$ <u>70.943,26</u>	<u>167.574,24</u>



panamerican & asociados co.

GU DAO ANDES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(K) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDOAL</u> <u>31/12/13</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>SALDOAL</u> <u>31/12/14</u>
<u>COSTO</u>			
Terrenos	120.000,00	0,00	120.000,00
Obras en Proceso	147.427,78	82.600,61	230.028,39
Instalaciones	0,00	973,21	973,21
Maquinaria y Equipos	17.857,14	1.924,81	19.781,95
Equipos de Oficina	1.708,02	5.746,55	7.454,57
Muebles de Oficina	1.818,42	9.422,36	11.240,78
Muebles y Enseres	6.138,39	4.812,48	10.950,87
Equipo de Computación y Software	2.540,94	1.955,17	4.496,11
Vehículo y Equipos de Transporte	94.990,00	115.661,08	210.651,08
US\$	392.480,69	223.096,27	615.576,96
<u>DEPRECIACION</u>			
Equipos de Oficina	-22,96	-94,56	-117,52
Maquinaria y Equipos	0,00	-49,64	-49,64
Muebles y Enseres	-1.035,83	-1.403,81	-2.439,64
Equipo de Computación y Software	-772,14	-983,87	-1.756,01
Vehículo y Equipos de Transporte	-9.499,00	-11.057,13	-20.556,13
US\$	-11.329,93	-13.589,01	-24.918,94
US\$	381.150,76	209.507,26	590.658,02



GU DAO ANDES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(AA) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Cuenta por Pagar Proveedores Locales	1 1.180,55	22.089,67
Cuenta por Pagar Proveedores del Exterior	2 1.043.126,07	1.700.075,39
Otros Pasivos Corrientes	3 213.603,41	310.499,07
US\$	<u>1.257.910,03</u>	<u>2.032.664,13</u>

<u>1. Cuenta por Pagar Proveedores Locales</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Proveedores Varios	1.180,55	22.089,67
US\$	<u>1.180,55</u>	<u>22.089,67</u>

<u>2. Cuenta por Pagar Proveedores del Exterior</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Quigdao Gudao International	1.043.126,07	1.700.075,39
US\$	<u>1.043.126,07</u>	<u>1.700.075,39</u>

<u>3. Otros Pasivos Corrientes</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Caselogic	9.898,34	9.898,36
Jinhong Lu	0,00	23.000,00
Jose Roman	30.000,00	30.000,00
Minera Gran Auge S.A.	173.705,07	173.705,07
Sr. Wong	0,00	73.895,64
US\$	<u>213.603,41</u>	<u>310.499,07</u>



panamerican & asociados co.

GU DAO ANDES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(DD) OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR

El detalle de Otras Obligaciones por Pagar al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Impuesto por Pagar	1	21.416,54	21.783,63
Gastos Acumulados por Pagar	2	14.120,69	12.913,57
	US\$	<u>35.537,23</u>	<u>34.697,20</u>

<u>1. Impuesto por Pagar</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la Renta por Pagar		19.619,01	19.775,37
IVA por Pagar		1.637,27	1.228,96
Retenciones en la Fuente		160,26	779,30
	US\$	<u>21.416,54</u>	<u>21.783,63</u>

<u>2. Gastos Acumulados por Pagar</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Beneficios Sociales a Empleados	1	13.164,18	11.952,30
Obligaciones con el IESS	2	956,51	961,27
	US\$	<u>14.120,69</u>	<u>12.913,57</u>

<u>1. Beneficios Sociales a Empleados</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
15% Participación Trabajadores		9.617,40	7.048,95
Décimo Cuarto Sueldo		2.205,95	1.324,90
Décimo Tercer Sueldo		358,10	294,04
Jubilacion Patronal		893,93	1.832,49
Otros Beneficios para Empleados		88,80	222,18
Sueldos por Pagar		0,00	2,24
Vacaciones		0,00	1.227,50
	US\$	<u>13.164,18</u>	<u>11.952,30</u>

<u>2. Obligaciones con el IESS</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
12,15% Aporte Patronal		478,91	411,03
9,35% Aporte Personal		401,62	348,40
Fondo de Reserva		33,04	101,98
lece - Secap		42,94	36,82
Prestamos Quirografarios		0,00	63,04
	US\$	<u>956,51</u>	<u>961,27</u>



panamerican & asociados co.

GU DAO ANDES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(HH) ACREEDORES VARIOS

El detalle de Acreedores Varios al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Anticipo de Clientes	318.679,39	300.577,16
	US\$ <u>318.679,39</u>	<u>300.577,16</u>

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Ochocientos 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 800 acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2014
Lu Jinhong	780	1,00	97,50%	780,00
Jinping Lu	20	1,00	2,50%	20,00
	<u>800</u>		<u>100%</u>	<u>800,00</u>

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía **GU DAO ANDES S.A.** obtuvo una Utilidad Neta US\$ **20,168.65**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **Gu Dao Andes S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2014 conforme a lo cual informamos lo



siguiente: 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)

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 **Gu Dao Andes S.A.** 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.

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 2014 y la fecha de preparación de los estados financieros (28 de Abril, 2015) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración 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 2014, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.