

## **GU DAO ANDES S.A.**

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

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

#### **1.- Información General:**

**Naturaleza del Negocio.-** Gua Dao Andes S.A. (en adelante la “Sociedad”), 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.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales de nacionalidad china domiciliadas en Ecuador.

#### **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS**

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

**Bases de presentación.-** La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Uso de Estimaciones y Juicios** - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

**Disponibilidades** - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo** - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.

**Cuentas por Cobrar** - Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

**Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito** - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas “Reglamento para la calificación de deudores” emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

**Gastos.-** Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado excepto por los costos de transacción incurridos en la adquisición de una inversión, los cuales son incluidos como parte del costo de esa inversión. Los costos de transacción incurridos en la disposición de inversiones se deducen del producto de la venta.

**Gasto por intereses.-** El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

**Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Sociedad presta sus servicios, (Cuentas por cobrar operacionales); o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

**Base de Medición.-** Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por el inmueble que se presenta en Propiedad Planta y Equipo, que está registrando al valor del avalúo comercial.

## **Moneda funcional y de Presentación**

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

## **Propiedad Planta y Equipo**

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

**Otros Activos** - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada.

### **ACTIVOS**

|                     |         |
|---------------------|---------|
| Edificios           | 20 años |
| Muebles y Enseres   | 10 años |
| Maquinaria y Equipo | 10 años |
| Otros Activos       | 10 años |
| Vehículos           | 5 años  |

## **Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo**

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el

superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

### **Activos intangibles**

Los activos intangibles adquiridos en forma separada o generados internamente son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los activos intangibles corresponden al costo de los sistemas de información adquiridos. Dichos activos tienen una vida útil finita y consecuentemente se amortizan bajo el método de línea recta con base en una vida

### **Beneficios del personal.**

**Pensiones.-** La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, ( **esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015**).

**Beneficios por cese.-** El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Corporación realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

**Utilidad Neta por Acción** - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

**Ingresos.-** Los ingresos por ventas de sus productos de consumo industrial principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

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

### **IMPUESTOS**

**Impuesto a la Renta.-** De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y

los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

### **Impuestos a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

### **Anticipo de Impuestos a la Renta**

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “ anticipo mínimo de impuesto a la renta “, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

### **Impuesto a la renta diferido**

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2016 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus

respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferido.

## **ADMINISTRACION DE RIEGOS**

### **Factores de Riesgo financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

### **Riesgo de mercado**

Los riesgos del mercado se dividen en:

#### **Riesgo de tasa de interés**

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene prestamos contratados con instituciones financieras ni terceros por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

#### **Riesgo de precio**

La compañía opera únicamente en el mercado local y por su características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

#### **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

#### **Riego de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta,

generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" mas la deuda neta.

### **Riesgo de Liquidez.**

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

### **CONCILIACION TRIBUTARIA**

|                                                               |                           |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Utilidad del Ejercicio                                        | 43.239,65                 |
| <b>15% Participación Trabajadores</b>                         | <b><u>6.485,93</u></b>    |
| <b>Utilidad Antes de Impuesto</b>                             | <b><u>36.753,72</u></b>   |
| (+) Gastos No Deducibles Locales                              | <u>54.576,46</u>          |
| <b>Saldo Utilidad Gravable</b>                                | <b><u>91.330,18</u></b>   |
| <b>Total Impuesto Causado 22%</b>                             | <b><u>20.092,64</u></b>   |
| (-)Anticipo al Ejercicio Fiscal Declarado                     | 0,00                      |
| (=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado | <b>20.092,64</b>          |
| (-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio Fiscal  | -22.261,89                |
| (-)Credito Tributario de Años Anteriores                      | -8.517,13                 |
| (-)Credito Tributario Generado por ISD                        | <u>-96.100,25</u>         |
| <b>Impuesto a la renta a Pagar</b>                            | <b><u>-106.786,63</u></b> |

### **A) ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue

|                            | <b>2015</b>   | <b>2016</b>      |
|----------------------------|---------------|------------------|
| <b>Caja</b>                |               |                  |
| Caja General               | 0,00          | 20.000,00        |
| Caja Chica                 | 451,12        | 482,37           |
| Caja Chica Machala - Tania | 0,00          | 125,22           |
| Caja General Machala       | 0,00          | 1.430,34         |
|                            | <b>451,12</b> | <b>22.037,93</b> |

### **(B) ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

|                                             | 2015                | 2016              |
|---------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados | 212.026,95          | 244.614,96        |
| Cuentas por Cobrar Cheques de Clientes      | 364.566,23          | 124.848,79        |
| Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas       | 407.184,41          | 25.000,00         |
| Cuentas por Cobrar Empleados                | 0,00                | 536,70            |
| Otras Cuentas por Cobrar                    | 4 71.020,27         | 12.415,74         |
| (-) Provision por Cuentas Incobrables       | -488,45             | -488,45           |
|                                             | <b>1.054.309,41</b> | <b>406.927,74</b> |

| <b>1. Clientes No Relacionados</b>      | <b>2015</b>            | <b>2016</b>       |
|-----------------------------------------|------------------------|-------------------|
| Blacion Tinoco Angel                    | 0,00                   | 1.730,26          |
| Buele Chica Oswaldo                     | 80.585,73              | 80.577,32         |
| Compañía Grumintor S.A                  | 0,00                   | 2.480,37          |
| Compañía Muralla & Andes S.A            | 25.432,02              | 45.459,38         |
| Coronel Gold Cia.Ltda                   | 0,00                   | 2.948,87          |
| Ecoluxen S.A                            | 0,00                   | 16.165,70         |
| Empresa Minera Zambrano S.A.            | 0,00                   | 13.960,96         |
| Excelmoro S.A.                          | 0,00                   | 2.034,35          |
| Glaser Roland Wilhelm                   | 5.400,02               | 5.400,02          |
| Golden Valley Planta S.A.               | 1.490,61               | 1.490,61          |
| Groupalex S.A.                          | 40.407,80              | 35.407,80         |
| Incamining S.A.                         | 0,00                   | 4.877,85          |
| Lopez Flores Pablo                      | 2.116,00               | 2.757,74          |
| Lorermun S.A.                           | 0,00                   | 3.498,96          |
| Oroconcent S.A.                         | 771,51                 | 6.033,90          |
| Sociedad Minera Liga de Oro Somilor S.A | 7.054,65               | 11.010,84         |
| Vasquez Benavidez Antonio               | 0,00                   | 2.611,26          |
| Otros Valores                           | 48.768,61              | 6.168,77          |
|                                         | <b>US\$ 212.026,95</b> | <b>244.614,96</b> |

| <b>2. Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas</b> | <b>2015</b>       | <b>2016</b>      |
|-------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Felelia S.A.                                    | 382.184,41        | 0,00             |
| Gu Dao Group S.A                                | 25.000,00         | 25.000,00        |
|                                                 | <b>407.184,41</b> | <b>25.000,00</b> |

### **3. Cuentas por Cobrar Empleados 2015 2016**

|             | <b>2015</b> | <b>2016</b>   |
|-------------|-------------|---------------|
| Cai Zongwen | 0,00        | 268,35        |
| Qiyu Chen   | 0,00        | 268,35        |
|             |             | <b>536,70</b> |

| <b>4. Otras Cuentas por Cobrar</b> | <b>2015</b>      | <b>2016</b>      |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Sr. Jinping                        | 57.020,27        | 415,74           |
| Sr. Patricio Aguilar               | 14.000,00        | 12.000,00        |
|                                    | <b>71.020,27</b> | <b>12.415,74</b> |

### **(C) INVENTARIOS**

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

|                                    | 2015                | 2016                |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Inventario de Productos Terminados | 1.633.707,00        | 2.130.895,77        |
| Mercaderia en Transito             | 0,00                | 181.196,03          |
| <b>US\$</b>                        | <b>1.633.707,00</b> | <b>2.312.091,80</b> |

#### (D) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

|                                    | 2015             | 2016             |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Anticipo a Proveedores</b>      | <b>44.113,32</b> | <b>29.142,46</b> |
| <b>Otros Anticipos a Empleados</b> | <b>0,00</b>      | <b>186,66</b>    |
| <b>Depositos en Garantia</b>       | <b>3.500,00</b>  | <b>3.500,00</b>  |
|                                    | <b>47.613,32</b> | <b>32.829,12</b> |

#### (E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

|                                        | 2015              | 2016              |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Credito Tributario (IVA)</b>        | <b>284.328,30</b> | <b>270.267,63</b> |
| <b>Anticipo de Impuesto a la Renta</b> | <b>3.925,02</b>   | <b>0,00</b>       |
| <b>Credito Tributario (I.R)</b>        | <b>26.201,16</b>  | <b>30.779,02</b>  |
| <b>Credito Tributario (ISD)</b>        | <b>128.626,21</b> | <b>96.100,25</b>  |
| <b>US\$</b>                            | <b>443.080,69</b> | <b>397.146,90</b> |

#### (F) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

| CONCEPTO                                  | SALDO AL<br>31/12/2015 | COMPRAS -<br>ADICIONES | AJUSTES         | SALDO AL<br>31/12/2016 |
|-------------------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|------------------------|
| TERRENOS                                  | 120.000,00             | \$ -                   |                 | \$ 899,193.75          |
| EDIFICIOS                                 | 438.166,30             | \$ -                   | 779.193,75      | \$ 1,018,022.62        |
| INSTALACIONES                             | 4.956,57               | \$ -                   | 579.856,32      | \$ 2,911.93            |
| MUEBLES Y ENSERES                         | 33.020,03              | 8.315,81               | 2.044,64        | \$ 41,335.84           |
| MAQUINARIA Y EQUIPO                       | 174.288,53             | \$ -                   | \$ -            | \$ 174,288.53          |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE          | 9.096,26               | 3.470,86               | \$ -            | \$ 12,567.12           |
| VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO | 210.651,08             | 39.633,93              | \$ -            | \$ 250,285.01          |
|                                           | <b>990.178,77</b>      | <b>1.410.470,67</b>    | <b>2.044,64</b> | <b>\$ 2,398,604.80</b> |

#### (G) ACTIVOS INTANGIBLES

El detalle de Activos Intangibles al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

|                                           | 2015            | 2016             |
|-------------------------------------------|-----------------|------------------|
| <b>Software Contable</b>                  | <b>4.000,00</b> | <b>4.000,00</b>  |
| <b>Amortizacion Acumulada de Software</b> | <b>-444,48</b>  | <b>-1.333,44</b> |
|                                           | <b>3.555,52</b> | <b>2.666,56</b>  |

#### **(H) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

El detalle de Otros Activos no Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

|                                         | 2015             | 2016            |
|-----------------------------------------|------------------|-----------------|
| <b>Adecuaciones de Oficinas Machala</b> | <b>20.000,00</b> | <b>1.666,67</b> |

#### **(AA) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016

|                                 | 2015                     | 2016                |
|---------------------------------|--------------------------|---------------------|
| <b>Proveedores Locales</b>      | <b>12.639,31</b>         | <b>6.560,76</b>     |
| <b>Proveedores del Exterior</b> | <b>2.943.909,99</b>      | <b>3.048.737,89</b> |
|                                 | <b>US\$ 2.956.549,30</b> | <b>3.055.298,65</b> |

| <b>1. Proveedores Locales</b>              | <b>2015</b>         | <b>2016</b>     |
|--------------------------------------------|---------------------|-----------------|
| Construferias S.A                          | 0,00                | 2.845,61        |
| Tarjeta Visa Banco Pichincha 0,00 3.715,15 |                     |                 |
| Proveedores Varios                         | 12.639,31           | 0,00            |
|                                            | <b>US\$ 12.639,</b> | <b>6.560,76</b> |

| <b>2. Proveedores Del exterior</b> | <b>2015</b>              | <b>2016</b>         |
|------------------------------------|--------------------------|---------------------|
| Hong Kong Fulin                    | 0,00                     | 176.800,35          |
| Quindao Gu Dao International       | 2.943.909,99             | 2.871.937,54        |
|                                    | <b>US\$ 2.943.909,99</b> | <b>3.048.737,89</b> |

#### **(DD) OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR**

El detalle de Otras Obligaciones por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

|                                                 | 2015                  | 2016             |
|-------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Con la Adiministracion Tributaria</b>        | <b>6.149,18</b>       |                  |
| <b>1.527,96</b>                                 |                       |                  |
| <b>Impuesto a la Renta del Ejercicio</b>        | <b>21.609,05</b>      | <b>20.092,63</b> |
| <b>Obligaciones con el IESS</b>                 | <b>1.859,19</b>       | <b>2.197,04</b>  |
| <b>Obligaciones con los Empleados</b>           | <b>3.227,55</b>       | <b>6.614,98</b>  |
| <b>Participacion Trabajadores por pagar 15%</b> | <b>12.981,04</b>      | <b>6.485,95</b>  |
|                                                 | <b>US\$ 45.826,01</b> | <b>36.918,56</b> |

|                                                   |                      |                 |
|---------------------------------------------------|----------------------|-----------------|
| <b>1. Con la Administracion Tributaria</b>        | <b>2015</b>          | <b>2016</b>     |
| Declaraciones de Iva Por Pagar                    | 4.234,76             | 319,40          |
| Declaracion de Retenciones en la Fuente por Pagar | 1.914,42             | 1.208,56        |
|                                                   | <b>US\$ 6.149,18</b> | <b>1.527,96</b> |

|                                    |                      |                 |
|------------------------------------|----------------------|-----------------|
| <b>2. Obligaciones con el IESS</b> | <b>2015</b>          | <b>2016</b>     |
| Aporte Individual                  | 693,19               | 835,16          |
| Aporte Patronal                    | 817,89               | 985,83          |
| IECE - SETEC                       | 73,37                | 88,41           |
| Fondos de Reserva                  | 200,69               | 185,31          |
| Prestamos Quirografarios           | 74,05                | 102,33          |
|                                    | <b>US\$ 1.859,19</b> | <b>2.197,04</b> |

|                                          |                      |                 |
|------------------------------------------|----------------------|-----------------|
| <b>3. Obligaciones con los Empleados</b> | <b>2015</b>          | <b>2016</b>     |
| Decimo Tercer Sueldo                     | 2.487,83             | 339,42          |
| Decimo Cuarto Sueldo                     | 611,26               | 3.629,86        |
| Vacaciones                               | 128,46               | 2.645,70        |
|                                          | <b>US\$ 3.227,55</b> | <b>6.614,98</b> |

#### **(JJ) OTROS PASIVOS CORRIENTES**

El detalle de Anticipos de Clientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

|                                 |                   |                  |
|---------------------------------|-------------------|------------------|
|                                 | <b>2015</b>       | <b>2016</b>      |
| <b>Otros pasivos Corrientes</b> | <b>141.103,43</b> | <b>84.474,15</b> |

|                                             |                        |                  |
|---------------------------------------------|------------------------|------------------|
| <b>Otras Cuentas por Pagar Relacionadas</b> | <b>2015</b>            | <b>2016</b>      |
| Minera Gran Auge S.A.                       | 123.705,07             | 53.705,07        |
| Sr. Jinhong Lu                              | 7.500,00               | 20.870,72        |
| Caselogic                                   | 9.898,36               | 9.898,36         |
|                                             | <b>US\$ 141.103,43</b> | <b>84.474,15</b> |

#### **(KK) ANTICIPOS DE CLIENTES**

El detalle de Anticipos de Clientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

|                              |                   |                   |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
|                              | <b>2015</b>       | <b>2016</b>       |
| <b>Anticipos de Clientes</b> | <b>626.306,22</b> | <b>334.023,33</b> |

#### **(TT) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El detalle de Anticipos de Clientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

|                                                          |                 |                  |
|----------------------------------------------------------|-----------------|------------------|
|                                                          | <b>2015</b>     | <b>2016</b>      |
| <b>Provisión Jubilación Patronal</b>                     | <b>4.485,71</b> | <b>7.653,87</b>  |
| <b>Otros Beneficios No Corrientes para los Empleados</b> | <b>1.192,66</b> | <b>2.427,39</b>  |
|                                                          | <b>5.678,37</b> | <b>10.081,26</b> |

## **PATRIMONIO**

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

| <b>Accionistas</b> | <b>No. De Acciones</b> | <b>Valor Por Accion</b> | <b>% por Accion</b> | <b>Valor Total 2016</b> |
|--------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
| Lu Jinhong         | 780.00                 | \$ 1.00                 | 97,50%              | \$ 780.00               |
| Jinping Lu         | 20.00                  | \$ 1.00                 | 2,50%               | \$ 20.00                |
|                    |                        |                         | <b>100</b>          |                         |

800

## **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 Utilidad**

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **Gu Dao Andes S.A.** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ **16,661.07**

## **Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación del Informe de Auditoria (19 de abril, 2017) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

## **Aprobación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, 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.