

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
IMPORPARIS S.A.
Quayaquil, 31 de Mayo del 2018

a. Informe sobre la Auditoría de los estados financieros -

Opinión con salvedades -

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **IMPORPARIS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en la sección *Fundamento de la Opinión con salvedades* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORPARIS S.A.** al 31 de Diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión con salvedades-

3. Al 31 de Diciembre del 2017, los estados financieros adjuntos incluye una provisión por contingencia tributaria en relación a la fiscalización del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) de los años 2012 al 2015 e Impuesto a la renta del año 2014 de la Compañía, dichos actos no han concluido al cierre del año 2017, sin embargo dicho pasivo fue registrado con cargo a los Resultados del ejercicio por aproximadamente US\$5.821.000, y fue considerado para deducir el Impuesto a la renta del año 2017 de **IMPORPARIS S.A.** En consecuencia, el Impuesto a la renta, el Impuesto a la renta diferido, la Provisión para Participación de los trabajadores, la Provisión por contingencias, el Resultado del ejercicio y los Resultados acumulados al cierre del año 2017, se encuentran afectados significativamente por lo antes expuesto. Véase además Nota 15 (1) y Nota 17 b) (1).
4. A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía se encuentra analizando los saldos y transacciones con sus Compañías y Partes Relacionadas al 31 de Diciembre de 2017, en consecuencia no podemos concluir sobre la razonabilidad de Cuentas por Cobrar a Partes relacionadas por US\$1.433.436, y de Cuentas por Pagar a Compañías y Partes relacionadas por US\$4.787.929, expuestos en los estados financieros adjuntos.

A los Señores Accionistas de
IMPORPARIS S.A.
Guayaquil, 31 de Mayo del 2018

5. Debido a que no hemos recibido confirmación de información de parte de los Asesores legales de la Compañía, no podemos evaluar el efecto contable de las eventuales contingencias legales, laborales, tributarias y de otra índole, sobre los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017.
6. A fecha de emisión del presente informe, la Compañía continúa efectuando el análisis de cobrabilidad de sus saldos de Documentos y Cuentas por Cobrar a Clientes, para determinar la actualización de la provisión por deterioro respectiva. En consecuencia, no podemos concluir sobre la razonabilidad de dicha Provisión por deterioro, ni eventual efecto sobre el Resultado del ejercicio y los Resultados acumulados al 31 de Diciembre del 2017.
7. La Compañía no ha concluido el estudio técnico para la determinación e identificación de los inventarios obsoletos y/o dañados al 31 de Diciembre del 2017, por lo tanto no hemos podido evaluar la suficiencia de la Provisión para deterioro de inventarios. En base a lo expuesto, el Resultado del ejercicio, los Resultados acumulados y el Inventario están afectados en los montos que no hemos podido cuantificar.
8. Desde años anteriores y al 31 de Diciembre del 2017, la Compañía mantiene la política de valorar y presentar sus inversiones en acciones al costo, sin embargo las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que una controladora (IMPORPARIS S.A.) que ejerce control significativo sobre una participada, podrá valorar sus inversiones bajo el método del valor patrimonial proporcional. En consecuencia, las Inversiones en acciones y los Resultados acumulados se encuentran afectados en montos que no hemos podido cuantificar, sin embargo se estiman significativos.
9. Al 31 de Diciembre del 2017, los estados financieros adjuntos no incluyen el efecto de la actualización del Impuesto Diferido Activo, originado por las eventuales diferencias temporales imponibles y/o deducibles, tal como lo determinan las Normas Internacionales de Información Financiera.
10. Hemos realizado nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros* de nuestro informe. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión con salvedades.

Independencia –

11. Somos independientes de **IMPORPARIS S.A.** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos.

A los Señores Accionistas de
IMPORPARIS S.A.
Guayaquil, 31 de Mayo del 2018

Párrafos de énfasis –

12. **Pasivo contingente tributario:** Durante el año 2017, el Servicios de Rentas Internas estableció procesos de determinación (fiscalización) a **IMPORPARIS S.A.**, relacionados con el Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) de los años 2012 al 2015 e Impuesto a la renta del año 2014, dichos actos no han concluido al cierre del año 2017, sin embargo la Administración de la Compañía ha reconocido una Provisión para Contingencias por aproximadamente US\$5.821.000, los cuales fueron considerados como gastos deducibles para el cálculo y pago del Impuesto a la renta del año 2017. Véase además Nota 15 (I) y Nota 17 b) (I). Nuestra opinión incluye una salvedad en relación con este asunto.
13. **Requerimiento de Estados financieros consolidados:** De conformidad con el Oficio No. SCVS-INC-DNICAI-SIC-2018-00034747-0 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitida el 23 de Abril del 2018, la Compañía registra participaciones en empresas subsidiarias (**NADEU S.A.**, **CIDICSA S.A.** y **OPTIMA ASESORIA INTEGRAL S.A. OPSEIN**) desde el año 2012 hasta el 2017 y por tanto deberá aclarar y justificar de manera razonable la valoración al costo de dichas inversiones. Posteriormente, dicha entidad de control emite el Oficio No. SCVS-INC-DNICAI-SIC-2018-00043207-0 con fecha 22 de Mayo del presente año, indicando que **IMPORPARIS S.A.** deberá elaborar y presentar Estados Financieros Consolidados con dichas subsidiarias durante dichos periodos, debido a que no cumple todas las excepciones del párrafo 4 literal (a) de la NIIF 10. En consecuencia y cumpliendo lo indicado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la Compañía considera: i) los estados financieros adjuntos representan los Estados Financieros Separados, ii) sus inversiones en subsidiarias se presentan al costo, y iii) emite Estados Financieros Consolidados con dichas subsidiarias. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.
14. **Grupo Empresarial:** De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, un inversor (**IMPORPARIS S.A.**) controla una participada (subsidiarias) cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. En consecuencia la Compañía forma parte de un Grupo Empresarial (Grupo Soyoda), las compañías que conforman el mencionado grupo económico se dedican principalmente a la importación y comercialización de artículos de ferretería, materiales eléctricos, de hogar, maquinaria y equipo pesado, la explotación de bienes inmuebles, entre otros. La operación de la Compañía está relacionada con la importación y comercialización de artículos de ferretería, materiales eléctricos, de hogar, maquinaria y equipo pesado, adquiridos principalmente a sus Subsidiarias en territorio ecuatoriano. En consecuencia, sus operaciones y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con sus compañías relacionadas, que inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y resultados económicos de la Compañía. Véase Nota 20. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

A los Señores Accionistas de
IMPORPARIS S.A.
Guayaquil, 31 de Mayo del 2018

15. **Cambio Contable:** De conformidad con lo descrito en la Norma Internacional de Contabilidad 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", informamos que a partir del año 2017 la Compañía revisó y modificó las tasas para la determinación de las provisiones laborales de Jubilación Patronal y Bonificación por Desabucio con base en un estudio practicado por un perito independiente. Véase Notas 2.13 b) y 18 b). Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los Estados financieros

16. La Administración de **IMPORPARIS S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
17. En la preparación de los estados financieros, la Administración de **IMPORPARIS S.A.** es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como Empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Empresa en marcha, excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
18. La Administración de **IMPORPARIS S.A.** es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los Estados financieros –

19. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones significativas, 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 siempre detecte una distorsión significativa cuando existe. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, de forma individual o en conjunto, puedan preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.
20. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:



AUDITORIA & NIF
Dir.: Av. Carlos Julio Arosemena km. 2.5
Edificio Laboratorios Tofis Oficina 2
Telf.: (593-4) 5026413 - 0999958891
Miembros de Arista Global Group



A los Señores Accionistas de
IMPORPARIS S.A.
Guayaquil, 31 de Mayo del 2018

- 20.1. Identificamos y valoramos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una distorsión significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
 - 20.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
 - 20.3. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
 - 20.4. Concluimos sobre la adecuada utilización, por la Administración de la Compañía, del principio contable de Empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **IMPORPARIS S.A.** para continuar como Empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que **IMPORPARIS S.A.** deje de ser una Empresa en funcionamiento.
 - 20.5. Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
 - 20.6. Somos los únicos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, lo que permite la emisión de nuestra opinión de auditoría con salvedades.
21. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



AUDITORIA & NIIF
Dir.: Av. Carlos Julio Arosemena km. 2.5
Edificio Laboratorios Tofa Oficina 2
Telf: (593-4) 5026413 - 0959859891
Miembros de Arista Global Group



A los Señores Accionistas de
IMPORPARIS S.A.
Guayaquil, 31 de Mayo del 2018

b. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios –

1. De acuerdo a disposiciones vigentes del Servicio de Rentas Internas (SRI) se emite por separado el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias (ICT) de **IMPORPARIS S.A.** por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017.
2. Al 31 de Diciembre del año 2017, la Compañía mantiene el control y posee hasta el 50% del paquete accionario de sus Relacionadas (NADEU S.A., CIDICSA S.A. y OPTIMA ASESORIA INTEGRAL S.A. OPSEIN), de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera se emiten por separado los Estados Financieros Consolidados con dichas Subsidiarias.

Exceso Cía. Ltda.

Registro Nacional de Auditor Externo
en la Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros - RNAE No.594

Alfredo Porras Limones

CPA Alfredo Porras Limones
Socio de Auditoría
Licencia Profesional No.7497

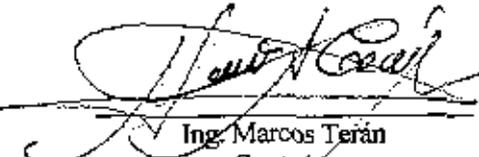
IMPORPARIS S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	624.209	518.238
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	7	10.581.158	9.636.931
Compañías y Partes relacionadas	20	2.690.017	2.321.328
Impuestos y retenciones	17	486.194	553.782
Otros	8	1.154.824	667.408
		<u>14.712.193</u>	<u>13.179.449</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	16	<u>(308.880)</u>	<u>(329.603)</u>
		<u>14.403.313</u>	<u>12.849.846</u>
Inventarios	9	8.167.974	7.074.810
Activos pagados por anticipado		<u>80.528</u>	<u>53.067</u>
Total del activo corriente		<u>23.276.024</u>	<u>20.495.961</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Parte relacionada	20	680.084	-
Activo fijo, neto	10	119.741	152.520
Activo intangible, neto	11	33.114	49.049
Inversiones financieras	12	22.700	22.700
Inversiones en asociadas	13	1.200	1.200
Clientes	7	-	466.544
Total del activo no corriente		<u>856.839</u>	<u>692.013</u>
Total del Activo		<u>24.132.863</u>	<u>21.187.974</u>

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


Sr. Yin Zhi Liang
Representante Legal


Ing. Marcos Terán
Contador

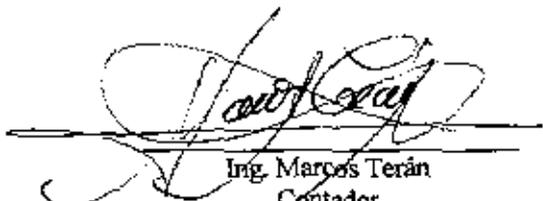
IMPORPARIS S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	14	6.769.176	10.318.022
Compañías relacionadas	20	5.190.337	5.234.308
Impuestos y retenciones	17	91.064	-
Otras	15	7.314.510	817.181
		<u>19.365.087</u>	<u>16.369.511</u>
Impuesto a la renta	17	134.259	293.652
Pasivos acumulados			
Beneficios sociales	18	208.678	157.065
Participación de los trabajadores	18	29.901	214.706
		<u>238.579</u>	<u>371.771</u>
Total del pasivo corriente		<u>19.737.925</u>	<u>17.034.934</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones patronales	18	490.689	403.971
Otros	15	88.467	-
Total del pasivo no corriente		<u>579.156</u>	<u>403.971</u>
Total del pasivo		<u>20.317.081</u>	<u>17.438.905</u>
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)		3.815.782	3.749.069
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>24.132.863</u>	<u>21.187.974</u>

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


St. Yin Zhi Liang
Representante Legal

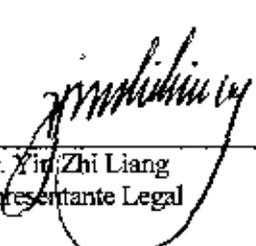

Ing. Marcos Terán
Contador

IMPORPARIS S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias		33.556.971	29.405.329
Costo de ventas de actividades ordinarias	19	<u>(23.328.912)</u>	<u>(23.682.485)</u>
Margen bruto		10.228.059	5.722.844
Gastos de operación			
De administración y ventas	19	<u>(10.058.617)</u>	<u>(4.506.178)</u>
		<u>(10.058.617)</u>	<u>(4.506.178)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		169.442	1.216.666
Impuesto a la renta	17	(134.259)	(293.652)
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>35.183</u>	<u>923.014</u>

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



Sr. Xin Zhi Liang
Representante Legal



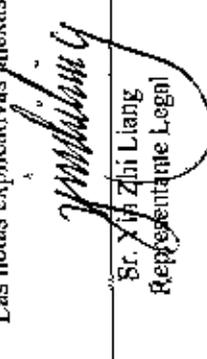
Ing. Marcos Terán
Contador

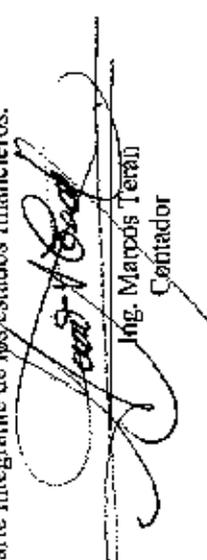
IMPORPARIS S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1ro. de Enero del 2016	800	36.695	7.610	2.780.950	2.826.055
Utilidad neta y resultado integral del año				923.014	923.014
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	800	36.695	7.610	3.703.964	3.749.069
Otros movimientos patrimoniales				31.530	31.530
Utilidad neta y resultado integral del año				35.183	35.183
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	800	36.695	7.610	3.770.677	3.815.782

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

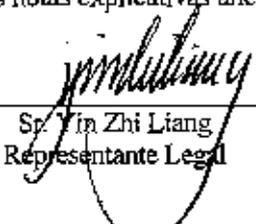

Sr. Xih Zhi Liang
Representante Legal

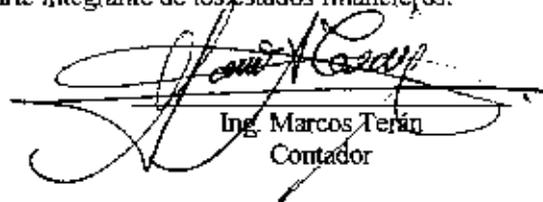

Ing. Maripos Terrell
Contador

IMPORPARIS S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad antes del Impuesto a la renta		169.442	1.216.666
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio		86.718	60.622
Depreciación		41.902	35.821
Otros movimientos patrimoniales		31.530	-
Provisión participación de trabajadores		29.901	214.706
Provisión para cuentas incobrables		<u>(20.723)</u>	<u>80.615</u>
		338.770	1.608.430
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		(1.532.744)	2.050.710
Inventarios		(1.093.164)	263.192
Activos pagados por anticipado		(27.461)	9.533
Documentos y cuentas por pagar		2.995.576	(3.563.325)
Pasivos acumulados		(163.093)	(202.130)
Impuesto a la renta		(293.652)	(316.987)
Provisiones		<u>88.467</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		312.699	(150.577)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Disminución de cuentas por cobrar clientes LP		466.544	(361.221)
Disminución (incremento) de activos intangibles, neto		15.935	(28.728)
Incremento de activo fijo, neto		(9.123)	(31.205)
Incremento de compañías y partes relacionadas		(680.084)	-
Incremento de inversiones en asociadas		-	(1.200)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(206.728)</u>	<u>(422.354)</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo		105.971	(572.931)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	<u>518.238</u>	<u>1.091.169</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>624.209</u>	<u>518.238</u>

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


Sr. Yin Zhi Liang
Representante Legal


Ing. Marcos Terán
Contador