

# FERNANDO GARCIA BUSTOS

AUDITOR INDEPENDIENTE

**IMPORTADORA ECUASINO S. A.  
ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

<b>INDICE</b>	<b>Pág.</b>
Informe de los Auditores Independientes	
Estados de Situación	1 – 2
Estados de Resultados	3
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	4
Estados de Flujo de Efectivo	5 – 6
Notas a los Estados Financieros	7 – 20

# FERNANDO GARCIA BUSTOS

AUDITOR INDEPENDIENTE

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de **IMPORTADORA ECUASINO S. A.**

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión.-

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **IMPORTADORA ECUASINO S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas. Los financieros al 31 de diciembre de 2016 fueron examinados por otros auditores independientes.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA ECUASINO S. A.** al 31 de diciembre de 2017, sus resultados y flujos de efectivos correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Bases para la opinión.-

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### Responsabilidad de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros.-

La gerencia es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno que la gerencia determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad; y de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no

# FERNANDO GARCIA BUSTOS

## AUDITOR INDEPENDIENTE

tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La gerencia es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor por la auditoría de los estados financieros.-**

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un Informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIA siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

- o Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos Juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo:
- o Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- o Obtuvimos conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- o Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- o Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

# FERNANDO GARCIA BUSTOS

AUDITOR INDEPENDIENTE

- o Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado al Gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.



FERNANDO GARCIA BUSTOS

SC- RNAE-946

Abril 30, 2018

Guayaquil-Ecuador

# IMPORTADORA ECUASINO S. A.

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	234.312	153.200
Cuentas por cobrar	5	983.816	639.633
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	6	34.383	-
Impuestos por recuperar	12(a)	930.457	405.738
Inventarios	7	28.358	376.409
<b>Total activo corriente</b>		<u><b>2.211.326</b></u>	<u><b>1.574.980</b></u>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades y equipos, neto	8	84.862	12.510
<b>Total activo no corriente</b>		<u><b>84.862</b></u>	<u><b>12.510</b></u>
<b>Total activo</b>		<u><u><b>2.296.188</b></u></u>	<u><u><b>1.587.490</b></u></u>

  
\_\_\_\_\_  
Meng Zhaolai  
GERENTE GENERAL

  
\_\_\_\_\_  
Gatón Santos Aroca  
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

# IMPORTADORA ECUASINO S. A.

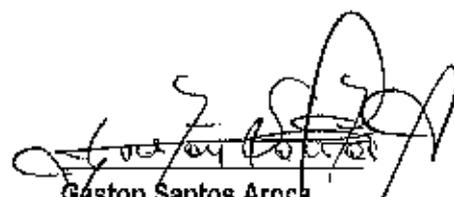
## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones bancarias	9	452.250	450.000
Cuentas por pagar	10	523.265	350.658
Cuentas por pagar compañías relacionadas	6	120.148	138.048
Beneficios a empleados	11	48.817	34.473
Impuestos por pagar	12(a)	2.311	12.307
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1.146.791</b>	<b>985.686</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas por pagar accionistas		339.641	-
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>339.641</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>1.486.432</b>	<b>985.686</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	15	800	800
Reserva legal	16	400	400
Resultados acumulados		808.556	600.804
<b>Total patrimonio</b>		<b>809.756</b>	<b>602.004</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>2.296.188</b>	<b>1.587.690</b>

  
Meng Zhablai  
GERENTE GENERAL

  
Gaston Santos Aroca  
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

# IMPORTADORA ECUASINO S. A.

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	NOTAS	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas		7.342.910	3.233.085
Costo de ventas	13	<u>6.731.969</u>	<u>2.593.916</u>
Utilidad bruta		<u>610.941</u>	<u>639.169</u>
<b>Gastos de operación</b>			
Gastos administrativos	14	271.569	427.040
Gastos financieros		27.261	6.277
Otros ingresos		<u>(1.241)</u>	<u>(13.393)</u>
		<u>297.589</u>	<u>419.924</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores		313.352	219.245
15% Participación de trabajadores		<u>(47.003)</u>	<u>(32.887)</u>
Utilidad antes del impuestos a la renta		<u>266.349</u>	<u>186.358</u>
Impuesto a la renta		<u>(58.597)</u>	<u>(40.999)</u>
Utilidad neta y resultado integral		<u>207.752</u>	<u>145.359</u>

  
Meng Zhaotai  
GERENTE GENERAL

  
Gaston Santos Aroca  
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## IMPORTADORA ECUASINO S. A.

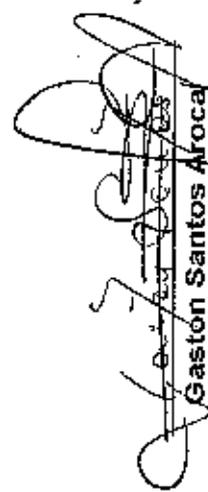
### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800	400	455.445	456.645
Más (menos): Utilidad neta	-	-	145.359	145.359
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	400	600.804	602.004
Más (menos): Utilidad neta			207.752	207.752
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	400	808.556	809.756

  
Meng Zhaolai  
GERENTE GENERAL

  
Gaston Santos Aroca  
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

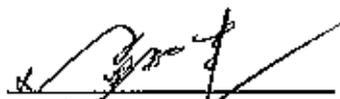
# IMPORTADORA ECUASINO S. A.

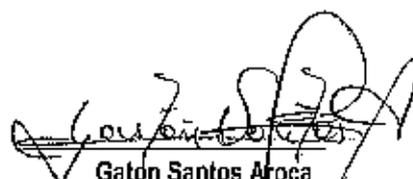
## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujo de efectivo de actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	6.987.772	2.745.705
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(7.162.239)	(3.206.528)
Otros ingresos, Neto	1.241	13.393
<b>Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de operación</b>	<u>(173.226)</u>	<u>(447.430)</u>
<b>Flujo de efectivo de actividades de inversión</b>		
Compras de activos fijos, neto	(87.553)	-
<b>Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de inversión</b>	<u>(87.553)</u>	<u>-</u>
<b>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</b>		
Obligaciones bancarias	2.250	450.000
Cuentas por pagar accionista L/P	339.641	-
<b>Efectivo utilizado en actividades de financiamiento</b>	<u>341.891</u>	<u>450.000</u>
<b>Incremento neto en efectivo</b>	81.112	2.570
Saldo al inicio del año	153.200	150.630
<b>Saldo al final del año</b>	<u>234.312</u>	<u>153.200</u>

  
Meng Zhaolai  
GERENTE GENERAL

  
Gatón Santos Aroca  
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

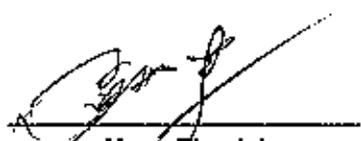
# IMPORTADORA ECUASINO S. A.

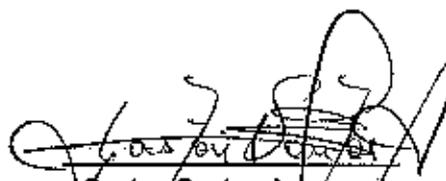
## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta	207.752	145.359
<b>Más:</b>		
<b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:</b>		
Provisión incobrables	9.645	-
Depreciación	15.201	11.236
	<u>24.846</u>	<u>11.236</u>
<b>Camblos en activos y pasivos operativos:</b>		
Cuentas por cobrar	(353.828)	(458.456)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(34.383)	120.728
Impuestos por recuperar	(524.719)	(173.545)
Inventarios	348.051	(369.231)
Cuentas por pagar	172.607	179.256
Cuentas por pagar compañías relacionadas	(17.700)	137.848
Cuentas por pagar accionistas	(200)	-
Impuestos por pagar	(9.996)	(17.797)
Beneficios a empleados	14.344	(22.828)
	<u>(405.824)</u>	<u>(604.025)</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>	<u><u>(173.226)</u></u>	<u><u>(447.430)</u></u>

  
Meng Zhaolai  
GERENTE GENERAL

  
Gaston Santos Arco  
CONTADORA

# IMPORTADORA ECUASINO S. A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

### 1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

Importadora Ecuasino S. A. (en adelante la Compañía) es una sociedad anónima constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 18 de mayo del 2011 e inscrita en el registro mercantil el 02 de junio 2011. Tiene por actividad la importación y explotación de maquinarias y equipos para piscinas, camarones, motores a diésel, aireadores y aspas. Durante el año 2017 el 100% de sus ingresos por venta de maquinarias, repuesto y equipos fueron por un valor \$ 7.342.910

Las instalaciones están ubicadas en las calles Aguirre 616 y Boyacá, Edificio SAAB, piso 5, oficina 501.

### 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

#### (a) Base de presentación.-

Los estados financieros de la Compañía comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

#### (b) Moneda Funcional y Moneda de Presentación.-

Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América.

#### (c) Efectivo en caja y bancos.-

Corresponde a los saldos bancarios que se encuentran a entera disposición de la compañía.

#### (d) Activos y pasivos financieros.-

Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de

la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- o **Cuentas por cobrar.**- Corresponde a cuentas por cobrar a sus clientes por las ventas del giro del negocio. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
  - o **Cuentas por cobrar relacionadas.**- Corresponde a cuentas por cobrar con Compañías Relacionadas por la ventas del giro del negocio. Se registran a su valor nominal y generan intereses.
  - o **Cuentas por pagar.**- Corresponden a obligaciones de pago por bienes y servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Se registran al valor nominal y no generan intereses.
  - o **Cuentas por pagar Compañías Relacionadas.**- Corresponden a obligaciones de pago, exigibles a corto plazo, por préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- (e) **Inventarios.**- Corresponde a repuestos y materiales que son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Las importaciones en tránsito corresponde a maquinarias, equipos y repuestos que se registraran una vez que llegue a la bodega de la compañía.
- (f) **Propiedades y equipos.**-  
Las propiedades y equipos se registran al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables (de aplicar) y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Los costos por reparaciones mayores son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

	AÑOS
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

**(g) Impuestos.-**

**Impuesto a la renta corriente**

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes, son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

**Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

**(h) Beneficios a empleados**

**Corto plazo:**

- o **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- o **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- o **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(i) **Reservas y Resultados Acumulados.-**

- o **Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

(j) **Reconocimiento de ingresos.-**

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de maquinarias, repuestos y equipos.

(k) **Reconocimiento de costos y gasto.-**

Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan.

(l) **Uso de estimaciones.-**

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la gerencia de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

**3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES**

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas, pero que no se encuentran en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2017. En este sentido la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Enmienda de las NIIF 2 Pagos basados en acciones – Clasificación y medición de operaciones de pago basado en acciones	1 de enero de 2018
Enmienda a la NIC 40 – Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 9 – Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2018
Modificación a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de activo entre un inversor y su asociada/negocio conjunto	Aún no definida

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas de efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha	205.247	153.200
Banco Pichincha Panamá	29.065	-
	<u>234.312</u>	<u>153.200</u>

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes locales (1)	972.447	642.047
Otras cuentas por cobrar	23.428	-
	<u>995.875</u>	<u>642.047</u>
Provisión de cuentas Incobrables	(12.059)	(2.414)
	<u>983.816</u>	<u>639.633</u>

(1) Los saldos de clientes a la fecha de emisión de este informe han sido cobrados en un 78% de su saldo.

#### 6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas consistían en:

##### Por cobrar

	<u>Relación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Frutaviva S. A.	Filiat	27.114	-
Fortugrand S. A.	Filiat	4.500	-
Yu Qi Jun	Accionista	2.769	-
		<u>34.383</u>	<u>-</u>

##### Por pagar relacionadas a corto plazo

Ecuayamata S. A.	Filiat	110.890	110.890
Frugrancorp S. A.	Filiat	7.516	15.516
Frutaviva S. A.	Filiat	1.742	11.442
Yu Qi Jun	Accionista	-	200
		<u>120.148</u>	<u>138.048</u>

##### Por pagar relacionadas a largo plazo (1)

Yu Qi Jun	Accionista	339.641	-
		<u>339.641</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a carta de adendum por préstamos para capital de trabajo por 5 años los cuales no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las transacciones con partes relacionadas consistían en:

	2017		
	Prestamos otorgados	Prestamos Recibidos	Total
Frutaviva S. A.	380.000	-	380.000
Frugrancorp S. A.	4.500	-	4.500
Yu Qi Jun	200.682	339.641	540.323
<b>TOTAL</b>	<b>585.182</b>	<b>339.641</b>	<b>924.823</b>

	2016
	Compras de repuestos
Ecuayamata S. A.	621.828
Frugrancorp S. A.	68.516
Frutaviva S. A.	31.442
<b>TOTAL</b>	<b>721.786</b>

#### 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios consistían en:

	2017	2016
Inventarios de maquinarias, equipos y repuestos	28.358	15.488
Importaciones en tránsito	-	360.921
	<b>28.358</b>	<b>376.409</b>

#### 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2017	Adiciones	Saldo al 31/12/2017
Vehículos	51.777	71.080	122.857
Maquinarias y equipos	1.593	16.473	18.066
Muebles y Enseres	7.207	-	7.207
	60.577	87.553	148.130
Depreciación Acumulada	(48.067)	(15.201)	(63.268)
	<b>12.510</b>	<b>72.352</b>	<b>84.862</b>

	Saldo al 01/01/2016	Adiciones	Saldo al 31/12/2016
Vehículos	51.777	-	51.777
Maquinarias y equipos	1.593	-	1.593
Muebles y Enseres	7.207	-	7.207
	60.577	-	60.577
Depreciación Acumulada	(36.831)	(11.236)	(48.067)
	<b>23.746</b>	<b>(11.236)</b>	<b>12.510</b>

#### 9. OBLIGACION BANCARIA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de obligación bancaria a corto plazo consistían en:

	2017	2016
Banco Pichincha Panamá S. A. (1)	450.000	450.000
Intereses por pagar	2.250	-
	<b>452.250</b>	<b>450.000</b>

(1) Corresponde a renovación del préstamo del exterior registrado en el Banco Central del Ecuador para capital de trabajo otorgado con fecha de concesión el 20 de noviembre del 2017, con fecha de vencimiento el 17 de noviembre del 2018, devenga una tasa de interés anual de 4.5 %. El capital y los intereses son cancelados al vencimiento.

#### 10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2017	2016
Proveedores (1)	202.372	321.817
Otras cuentas por pagar (2)	320.893	28.841
	<b>523.265</b>	<b>350.658</b>

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 63% de su saldo.

(2) Corresponde anticipos de clientes por la compra de repuestos y maquinarias.

## 11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de beneficios a empleados consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación de trabajadores	47.002	32.887
Beneficios sociales	1.429	1.428
Obligaciones con el IESS	386	158
	<u>48.817</u>	<u>34.473</u>

## 12. IMPUESTOS

### (a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos por recuperar consistía en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Credito tributario por retenciones IVA	479.218	146.042
Credito tributario por ISD (1)	280.589	82.488
Credito tributario por IVA	97.662	177.208
Credito tributario por retenciones fuentes	72.988	-
	<u>930.457</u>	<u>405.738</u>

(1) El trámite para el reclamo del crédito tributario se realizara en el 2018.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos por pagar consistía en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente	1.925	11.836
Retenciones de IVA	386	471
	<u>2.311</u>	<u>12.307</u>

**(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año**

Los gastos (ingresos) por impuesto a la renta corriente incluido en el estado de resultados Integrales del año 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta	58.597	40.999
	<u>58.597</u>	<u>40.999</u>

**(c) Conciliación del resultado contable-tributario**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	313.352	219.245
(-) 15% Participación trabajadores	(47.003)	(32.887)
Utilidad gravable	<u>266.349</u>	<u>186.358</u>
Impuesto a la renta causado	<u>58.597</u>	<u>40.999</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>22.479</u>	<u>14.291</u>
<b>Provisión para impuesto a la renta corriente</b>	<u>36.118</u>	<u>26.708</u>
<b>Más (menos):</b>		
(+) Anticipo pendiente de pago	22.479	14.291
(-) Retenciones del periodo	(72.988)	(31.743)
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	(40)
(-) Crédito tributario por ISD	(256.698)	(91.704)
(-) Crédito tributario de años anteriores por ISD	<u>(82.488)</u>	<u>-</u>
<b>Saldo a favor</b>	<u>(353.577)</u>	<u>(82.488)</u>

**(d) Situación tributaria**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido objeto de fiscalización por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI)

**(e) Tasa de impuesto y exoneraciones**

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de Impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables.

No obstante, "la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraisos o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad" (L.O.R.T.I. art. 37).

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- o Exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- o Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

**(f) Anticipo de impuesto a la renta**

El anticipo es determinado sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando porcentajes como: 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible a devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirá de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, hasta por un periodo de 5 años de operación efectiva.

**(g) Dividendos en efectivo**

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

**(h) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible será constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria

### 13. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los costos de ventas consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Maquinarias y equipos	5.273.597	1.687.900
Gastos de importación	851.282	31.849
Movilización	358.229	116.168
Repuestos maquinaria y equipos	157.799	586.766
Suministros y materiales	58.594	147.709
Mantenimiento de Maquinaria y equipos	17.027	12.289
Depreciación	15.201	11.236
Otros	240	-
	<u>6.731.969</u>	<u>2.593.917</u>

### 14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos administrativos consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Transporte	39.200	20.470
Suministros y materiales	35.199	16.711
Iva cargado al gasto	25.541	9.151
Servicios Prestados	22.891	280.197
Arrendamientos	23.544	10.319
Alimentación	23.252	-
Gastos de viaje	15.649	14.492
Capacitación	15.600	-
Combustibles y lubricante	10.349	8.784
Cuenta incobrable	9.645	-
Sueldos	9.000	3.629
Mantenimiento y reparación	8.949	9.655
Beneficios sociales y aportes	3.718	9.525
Impuestos y contribuciones	1.590	9.373
Gastos de gestión	-	9.564
Otros gastos generales	27.442	25.169
	<u>271.569</u>	<u>427.039</u>

### 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Accionistas	Numero de acciones	%	Valor nominal	Capital
Meng Zhaolai	400	50%	1	400
Yu Qi Jun	400	50%	1	400
	<u>800</u>	<u>100%</u>		<u>800</u>

## 16. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

## 17. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

**Riesgo de mercado.-** Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

### a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía mantiene instrumentos financieros de pasivos que generen tasas de interés variables.

### b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

**Riesgo 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, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a crédito por lo que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

**Riesgo de liquidez.**- La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

#### **18. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no se han producido eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### **19. RECLASIFICACIONES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se registra las siguientes reclasificaciones. Un detalle el siguiente:

	<u>2016</u>
Costos de ventas	55,373
Gastos administrativos	<u>(55,373)</u>
	<u>                    -</u>