

WUHAN

**SURVEYING - GEOTECHNICAL RESEARCH INSTITUTE
CO., LTD. OF MCC ECUADOR BRANCH**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

WUHAN SURVEYING-GEOTECHNICAL RESEARCH INSTITUTE CO., LTD.
OF MCC ECUADOR

Índice del contenido:

- Carta Dictamen
- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

(Expresado en dólares USA)

A los accionistas de la COMPAÑÍA WUHAN SURVEYING - GEOTECHNICAL RESEARCH INSTITUTE CO., LTD. OF MCC ECUADOR

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la COMPAÑÍA WUHAN SURVEYING - GEOTECHNICAL RESEARCH INSTITUTE CO., LTD. OF MCC ECUADOR, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de COMPAÑÍA WUHAN SURVEYING - GEOTECHNICAL RESEARCH INSTITUTE CO., LTD. OF MCC ECUADOR, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicables en el Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe.

Somos independientes de la Compañía, de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, según lo exigido por la normativa reguladora de auditoría que hemos obtenido proporcióna en base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados de la entidad en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

Los encargados de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NTA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NTA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de prevención profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida 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 desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- 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.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, 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.

- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría

Atentamente,



CPA. Wilder R. Silva Z.
AUDITOR EXTERNO
RNC - 23703

*Calificación de la Superintendencia de Compañías
como Auditor Externo SC - RNAE - 385*

WUHAN SURVEYING - GEOTECHNICAL RESEARCH INSTITUTE CO, LTD OF MCC.
Estado de Situación Financiera
Año terminado al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en dólares USA)

Activo	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Activo Corriente:		
Efectivo o equivalente de efectivo	510.629	296.189
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	307.511	322.139
Credito tributario IVA	216.901	332.922
Credito tributario Renta	56.022	129.946
Pagos anticipados	2.000	4.520
Total Activo Corriente	1.092.963	1.085.916
Propiedad, planta y equipo	126.425	192.408
Total Activo no Corriente	126.425	192.408
Total Activo	1.219.388	1.278.314
Pasivo		
Pasivo Corriente:		
Cuentas por pagar	1.024.384	830.726
Proveedores del Exterior		180.518
Obligaciones Sociales	70.353	79.898
Obligaciones Fiscales	59.867	782
Total Pasivo Corriente	1.154.584	1.071.923
Total Pasivo	1.154.584	1.071.923
Patrimonio		
Capital	30.000	30.000
Reservas	-	3.505
Resultado ejercicios anteriores (Pérdida)	(2.246)	(2.246)
Resultados Acumulados	79.698	31.546
Resultados del Ejercicio 2016	-	143.586
Total Patrimonio	107.452	206.391
Total Pasivo y Patrimonio	1.262.036	1.278.314

Representante Legal
 Sr. Li Zhongjun

Contador
 Ledo. Jorge Carrión

WUHAN SURVEYING - GEOTECHNICAL RESEARCH INSTITUTE CO, LTD OF MCC.
Estado de Resultados
Año terminado al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en dólares USA)

	2015	2016
<u>Ingresos</u>		
Ingresos Operacionales	4.026.301	3.963.713
Costo de Ventas	1.609.534	1.719.826
Utilidad bruta en ventas	2.416.767	2.243.887
<u>Egresos</u>		
Gastos Operativos	2.339.387	2.112.151
Gastos Financieros	23.698	-
Total Gastos Operativos	2.363.085	2.112.151
<u>Ingresos - Egresos no Operacionales:</u>		
Otros Ingresos	25.483	10.467
Otros Egresos	(457)	-
Otros Ingresos (Egresos) - neto	25.026	10.467
Resultado del Ejercicio	79.698	142.203

Representante Legal
 Sr Lu Zhongjun



Contador
 Ldo. Jorge Carrión

WUHAN SURVEYING - GEOTECHNICAL RESEARCH INSTITUTE CO, LTD OF MCC.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Año terminado al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en dólares USA)

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Capital Social :		
Saldo inicial	5.000	30.000
Incremento de capital en especie	25.000	-
Saldo final	30.000	30.000
Utilidad - Pérdida Neta:		
Saldo inicial	(2.240)	-
Reserva Legal	-	3.505
Resultados Acumulados	-	29.299
Resultado año corriente	79.698	142.204
Saldo final	77.452	175.008
Total Inversión de los Socios	107.452	205.008

Representante Legal
 Sr. Lu Zhongjun



Contador
 Licdo. Jorge Carrión

WUHAN SURVEYING - GEOTECHNICAL RESEARCH INSTITUTE CO, LTD OF MCC.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares USA)

	<u>2016</u>
Flujo de Fondos Generados por actividades de operación	
Utilidad (Pérdida), neta del ejercicio	142.203
Más cargos a resultados que no representan movimientos de fondos:	
Depreciaciones	21.925
	<u>164.128</u>
Cambios en Activos y Pasivos	
Cuentas	-
Cuentas por Cobrar	14.628
Credito Tributario	(332.922)
Credito Renta	(129.946)
Gastos y pagos anticipados	300.636
Cuentas por pagar	(199.224)
Obligaciones Sociales	27.094
Obligaciones Fiscales	(56.384)
	<u>(378.568)</u>
Fondos netos generados en las operaciones	(214.440)
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión	
Incremento Otros activos	-
	<u>-</u>
Flujo de fondos aplicados a las actividades de financiamiento:	
Aumento de capital	-
	<u>-</u>
Incremento (Decremento), neto de fondos	(214.440)
Efectivo a principio de año	510.629
Efectivo al fin del año	<u>296.189</u>

Representante Legal

Sr Lu Zhongjun

Certificador

Cdo. Jorge Carrión

DICTAMEN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS PRUDENCIALES E INFORMACIÓN FINANCIERA

INFORMACIÓN SOBRE LAS NORMAS PRUDENCIALES E INFORMACIÓN FINANCIERA SUPLEMENTARIA

A.- SITUACIÓN LEGAL Y ORGANIZATIVA DE LA COMPAÑÍA WUHAN SRVEYING - GEOTECHNICAL RESEARCH INSTITUTE CO., LTD. OF MCC ECUADOR

BASE JURÍDICA DE LA COMPAÑÍA.-

La COMPAÑÍA WUHAN SRVEYING - GEOTECHNICAL RESEARCH INSTITUTE CO., LTD. OF MCC ECUADOR; fue constituida jurídicamente al amparo de la leyes ecuatorianas el 27 de junio de año 2014, y fue inscrita en el Registro Mercantil el 14 de julio de 2014. Las actividades operacionales de la compañía se encuentran reguladas por la Superintendencia de Compañías.

Objeto social

La Compañía tiene por objeto social dedicarse a:

- ✓ La prospección y exploración de los recursos minerales.
- ✓ Evaluación de riesgos de desastres geológicos.
- ✓ Exploración, diseño y construcción de ingenierías de control de desastres geológicos.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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 aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Bases de preparación

Los estados financieros de COMPAÑÍA WUHAN SURVEYING - GEOTECHNICAL RESEARCH INSTITUTE CO., LTD. OF MCC ECUADOR, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas.

También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

.

NIC 32 - "Instrumentos Financieros: Presentación".

Acelera los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Revela también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes, tanto en el curso normal del negocio, así como en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 36 - "Deterioro del valor de los Activos".

Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de la NIIF 13. Requiere que se revele información adicional sobre el importe recuperable de activos que presentan deterioro de valor si ese importe se basa en el valor razonable menos los costos de venta. Adicionalmente, solicita entre otras cosas, que se revelen las tasas de descuento utilizadas en las mediciones del importe recuperable determinado utilizando técnicas del valor presente. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 19.- "Beneficios a los empleados"

Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o de terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objeto de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.

Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que, a criterio de la Administración de la Compañía, cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones en las que se incurrió para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos, siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos. Estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidos como gasto del periodo en el que se incurrió.

Los costos por reemplazo de componentes, mejoras y ampliaciones se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

Los terrenos se reconocen a su costo de compra menos cualquier pérdida por deterioro acumulado. El resto de propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra (o histórico) menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, es decir, el "Modelo del costo".

Los terrenos y edificios, serán medidos inicialmente al "Modelo del costo" y posteriormente serán medidos a su valor razonable, es decir, estos activos serán medidos bajo el "Modelo de la revaluación", por medio de valoraciones periódicas a ser realizadas por tasadores externos independientes, debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las valoraciones deberán ser realizadas por la Compañía, por lo menos cada tres a cinco años o, en su defecto, en la fecha en la cual la Administración de la Compañía cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos.

Los incrementos en el valor en libros que surgen de la revalorización de los terrenos y edificios se cargan a "Otros Resultados Integrales - Superávit por revalorización de propiedades, planta y equipo" en el Patrimonio neto.

Las disminuciones que compensan incrementos previos del mismo activo se reconocen como "Otros Resultados Integrales" en el Patrimonio neto; mientras que, de existir disminuciones restantes, se reconocen como un gasto del período en el que se generen en el Estado de Resultados Integral.

Al final de cada período contable, la diferencia entre el importe por depreciación basado en el monto revalorizado del activo reconocido en el Estado de Resultados Integral con el monto por depreciación basado en su costo original se reclasifica de "Otros Resultados Integrales" a "Resultados Acumulados" en el Patrimonio neto.

Cualquier depreciación acumulada en la fecha de la revalorización se elimina contra el valor bruto del activo y valor neto se re-expresa al monto revalorizado del activo.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período como "Utilidad venta activos o Pérdida venta activos".

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil
Edificios	20
Planta y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	6 - 8

La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía, para cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan por lo menos una vez al año.

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia que tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual significativos que deban ser reconocidos en los estados financieros adjuntos.

Al final de cada período contable se revisa el importe en libros de sus propiedades, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido o, en su caso, revertirá las pérdidas por deterioro del valor.

NIC 24 – “Información a revelar sobre partes relacionadas”.

Incluye a una entidad vinculada, a una entidad que presta servicios del personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa (“la entidad gestora”). La entidad que reporta no está obligada a revelar la compensación pagada por la entidad gestora a los trabajadores o administradores de la entidad gestora, pero está obligada a revelar los importes imputados a la entidad que informa por la entidad gestora por los servicios de personal clave de dirección prestados. Su adopción anticipada está permitida.

Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes los mayores a ese período.

Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en efectivo en caja, saldos de bancos, depósitos a plazo y otras inversiones en instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los “Pasivos corrientes”.

Activos financieros.

La Compañía cataloga sus activos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

a. Documentos y cuentas por cobrar clientes.

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere). Al final de cada período, estas activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita).
- Tiempo transcurrido al final de cada período.

b. Otras cuentas por cobrar.

Las otras cuentas por cobrar a terceros y relacionados corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio; proveedores locales, del exterior y relacionadas.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la entidad de crédito proyectada para

determinar el valor presente, para lo cual se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros, determinadas sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en el que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía incluye como parte de sus revelaciones a:

- Las suposiciones actuariales utilizadas en cada período en función a su entorno económico; y,
- El análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que el pasivo por obligación por beneficios definidos hubiese sido afectado por los posibles cambios en los supuestos actuariales significativos en esas fechas.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del período en el que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del período" en "Otros Resultados Integrales".

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la liberación o constitución de los activos y pasivos por impuestos diferidos. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2016 asciende a 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Capital.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad,
- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción,
- c. El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medida con fiabilidad; y
- d. Los costos asociados en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

Gastos de administración, ventas, otros y financieros.

Los gastos de administración, ventas y otros corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, depreciación de maquinaria, muebles y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

Estado de flujos de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y, en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2016
Efectivo y Bancos	510.629	296.189

CUENTAS POR COBRAR

	Diciembre 31,	
	2015	2016
Cuentas comerciales por cobrar	307.511	322.139
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	307.511	322.139

SERVICIOS ANTICIPADOS:

Un resumen de los pagos anticipados.

	Diciembre 31,	
	2015	2016
Pagos anticipados	2.000	4.620

CREDITO TRIBUTARIO IVA A FAVOR DE LA EMPRESA:

Un resumen del crédito tributario a favor de la empresa:

	Diciembre 31,	
	2015	2016
Crédito tributario IVA	216.801	332.922

CREDITO TRIBUTARIO RENTA:

Un resumen del crédito tributario:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>Crédito tributario renta</u>	<u>56.022</u>	<u>129.946</u>

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Muebles y enseres de oficina	1.016	7.885
Equipo de computación	1.469	2.981
Maquinaria y equipo	86.292	164.984
Software contable	2.232	-
Vehículos	43.115	43.115
Total Activos	134.126	218.966
Depreciaciones	(7.701)	(26.498)
TOTAL PLANTA Y EQUIPO	126.425	192.468

CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Proveedores del exterior	322.906	160.517
Proveedores nacionales	701.458	830.725
Cuentas y documentos por pagar	1.024.365	991.242

OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Un resumen de obligaciones es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Obligaciones con empleados	70.352	79.686

OBLIGACIONES FISCALES

Un resumen de obligaciones fiscales es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2016
Obligaciones fiscales	59,867	782

PASIVO A LARGO PLAZO

La compañía no tiene cálculos actuariales

(1) Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte (20) años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS.

(2) Bonificación por Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

PATRIMONIO

Capital Social

Mediante escritura pública del treinta de enero de dos mil quince la compañía aumentó el capital social de cinco mil dólares (5.000,00) a treinta mil dólares americanos (\$30.000,00), mediante pago en dinero en efectivo de la diferencia es decir veinte y cinco mil dólares (\$25.000,00).

Reserva Legal

De conformidad con los estatutos sociales en vigencia, la Compañía deberá destinar el 5% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto a la renta, para formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Las cuentas patrimoniales que integran este grupo al cierre del ejercicio económico, tienen el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2015	2016
Capital	30.000	30.000
Resultado ejercicios anteriores	79.698	29.100
Pérdida acumuladas de años anteriores	(2.246)	-
Reservas	-	3.505
Resultado del ejercicio actual	-	143.586
TOTAL PATRIMONIO	107.452	206.391

SITUACION FISCAL

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la Renta 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 se haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Con fecha 24 de Noviembre del 2016 la DIRECCION NACIONAL DE CONTROL TRIBUTARIO DEPARTAMENTO DE GESTION TRIBUTARIA con oficio No. NAC-DNCOF/C16-00015979 dirigida a la compañía WULIAN SURVEYING-GEOTECHNICAL RESEARCH INSTITUTE CO., LTD. OF MCC.

En su parte pertinente el SRI manifiesta que verificada la base de datos existen operaciones que no han sido verificadas, y que se deberá justificar la veracidad de sus costos, que corresponde a las siguientes transacciones:

COMPRA REALIZADAS POR LA COMPAÑÍA DE LAS CUALES NO SE HA PODIDO VERIFICAR SU REALIDAD POR PARTE DEL SRI.

AÑO FISCAL	RAZON SOCIAL	RUC	MONTO
2016	YODDOSA S.A.	*0992511389001	23.628,81
	ROBRYCORP S.A.	*0992596686001	37.115,00
	BATHURRYCORP S.A.	*0992621753001	26.033,00
	BAREKIS S.A.	*0992670000001	33.223,19
	CENTRAL DE DISTRIBUCIONES	*0992659181001	21.657,21
	CONSTRUCTORA EQUA		
	LITORAL.	*0992844278001	28.785,02

SOUTH AMERICAN	*0992854030001	24.287,47
DRUGZAS A.	*0992919302001	350.839,23
VARIETY S.A.	*0992920319001	29.400,00

TOTAL	574.968,93
--------------	-------------------

Auditoria determino que las facturas que no han podido verificar su realidad económica son por un monto de \$. 1.099,61 \$,46 más IVA.

Se pudo determinar que los valores antes expuestos fueron realizados las respectivas sustitutivas.

CONTRATOS

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no mantiene contratos imparciales.

Desde el 31 de diciembre de 2016 hasta la fecha de la emisión de los presentes estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la administración de la compañía, que puedan afectar la marcha de la misma o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva. La gerencia de la compañía presentara a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados si modificaciones.
