

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO
ECONÓMICO 2018**

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

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

**A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL EJERCICIO ECONOMICO 2018**

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

Abreviaturas	
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINII	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

<u>Contenido</u>	
Informe de los auditores independientes	2
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujo de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8
<u>Página</u>	

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2018
Junto con el informe de los auditores independientes

A los Accionistas de WUHAN SURVEYING-GEOTECHNICAL RESEARCH INSTITUTE
CO., LTD. OF MCC

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de WUHAN SURVEYING-GEOTECHNICAL RESEARCH INSTITUTE CO., LTD. OF MCC (Una sucursal extranjera domiciliada en Ecuador), empresa en marcha y que comprende el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales separados, de cambios en el patrimonio separado y de flujos de efectivo separados por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la gerencia determine como necesario, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros separados adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros separados no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros separados contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados, con el fin de diseñar 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. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros separados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros separados mencionados en el párrafo primero presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de WUHAN SURVEYING-GEOTECHNICAL RESEARCH INSTITUTE CO., LTD. OF MCC al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

Según se menciona en la Nota 3 (a), los estados financieros separados no consolidados adjuntos se emiten para cumplir con requerimientos legales locales y presentan la situación financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de WUHAN SURVEYING-GEOTECHNICAL RESEARCH INSTITUTE CO., LTD. OF MCC de manera individual.

De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera la Compañía prepara estados financieros consolidados de WUHAN SURVEYING-GEOTECHNICAL RESEARCH INSTITUTE CO., LTD. OF MCC, subsidiarias y participada al 31 de diciembre de 2018 que se emiten por separado de estos estados financieros.

Este informe se presenta para uso exclusivo de la administración de WUHAN SURVEYING-GEOTECHNICAL RESEARCH INSTITUTE CO., LTD. OF MCC y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

LATIN AUDIT LATINOAMERICANA DE AUDITORES

FRANKLIN JATIVA

Auditor Externo

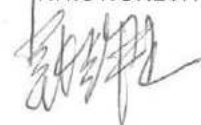
SC-RNAE-849

Quito, Ecuador
Abril 08 de 2019

NOTAS		2018	2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	4	697,260.43	978,377.76
CLIENTES	5	895,101.37	801,301.72
IMPUESTOS	6	329,826.36	449,298.25
GARANTÍAS Y ANTICIPOS	7	37,452.71	13,914.60
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	8	185,237.51	170,030.61
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS X PAGAR	9	2,055,457.02	2,164,323.91
OBLIGACIONES LABORALES	10	42,999.68	55,570.15
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	11	36,046.73	67,654.80
FONDOS CLIENTES		-	-
PATRIMONIO	12	10,374.95	125,374.08
CAPITAL PAGADO		30,000.00	30,000.00
RESERVAS	13	3,505.12	3,505.12
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		212.23	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		-23,342.40	91,868.96
TOTA PASIVO + PATRIMONIO		2,144,878.38	2,412,922.94

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros

LU ZHONGJUN
APODERADO



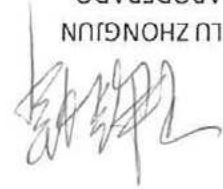
JORGE CARRION
CONTADOR



ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTAS		2018	2017
INGRESOS		1,888,488.20	5,205,799.61
INGRESOS OPERACIONALES	13	1,888,488.20	5,205,799.61
VENTAS		1,888,488.20	5,205,799.61
COSTOS Y GASTOS		1,852,277.14	5,061,340.07
COSTOS DIRECTOS	14	1,551,656.90	4,765,650.37
GASTOS ADMINISTRATIVOS	15	262,967.42	262,967.42
DEPRECIACIONES	16	27,571.19	24,436.74
GASTOS FINANCIEROS	17	10,081.63	8,285.54
RESULTADO ANTES DE PROV. E IMPUESTOS		36,211.06	144,459.54
GASTO PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	18	5,431.66	21,668.93
GASTO IMPUESTO A LA RENTA	18	54,121.80	30,921.65
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		-23,342.40	91,868.96
AMORTIZACION PERDIDAS TRIBUTARIAS		-	-
RESERVA LEGAL		-	-
TOTAL DE IMPUESTOS Y PROVISIONES		-	-
UTILIDAD/PERDIDA NETA		-23,342.40	91,868.96

LU ZHONGJUN
APODERADO



JORGE CARRION
CONTADOR



WUHAN SURVETING-GEOTECHNICAL RESEARCH INSTITUTE CO LTD OF MCC
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Dolares Americanos)

	CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	O.R.I SUPERÁVIT REVALUACIÓN	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESULTADOS ACUMULADOS ADOP 1RA VEZ NIIFs	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
CAPITAL	30,000.00	-	-	-	-	-	-	-	30,000.00
RESERVA LEGAL	3,505.12	-	-	-	-	-	-	-	3,505.12
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SUPERAVIT POR REEVALUACION PPE	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS EJERCICIO 2017	-	-	-	-	-	-	-	91,868.96	91,868.96
SALDO AL 31-12-2017	33,505.12	-	-	-	-	-	-	91,868.96	125,374.08
CAPITAL	30,000.00	-	-	-	-	-	-	-	30,000.00
RESERVA LEGAL	3,505.12	-	-	-	-	-	-	-	3,505.12
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SUPERAVIT POR REEVALUACION PPE	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UTILIDADES EJERCICIO 2018	-	-	-	-	-	-	-	-23,342.40	-23,342.40
SALDO AL 31-12-2018	33,505.12	-	-	-	-	-	212.23	68,526.56	10,374.95


LU ZHONGJUN
APODERADO


JORGE CARRION
CONTADOR

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	1,799,308.55	4,707,708.33
Pagado a proveedores y empleados	-1,850,517.97	-3,918,038.22
Intereses recibidos	-	13,606.37
Intereses pagados	-10,081.63	-8,285.54
Impuesto a la renta	-56,092.06	6,100.78
2018	-117,383.11	801,091.72

Efectivo neto proveniente de actividades operativas

-42,778.09	-3,351.97
------------	-----------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

-42,778.09	-3,351.97
------------	-----------

Efectivo neto usado en actividades de inversión

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

205,322.04	-500,000.00
-120,956.13	-120,872.90

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento

-75,795.29	176,866.85
473,055.72	296,188.87

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes

Efectivo y sus equivalentes al final del año

397,260.43	473,055.72
------------	------------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta

Ajustes por:

Depreciación de propiedades, planta y equipo

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios

en el capital de trabajo:

(Aumento) disminución en cuentas por cobrar

(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar

(Aumento) disminución en inventarios

(Aumento) disminución en pagos anticipados

Aumento (disminución) en cuentas por pagar

Aumento (disminución) en obligaciones por beneficios definidos

Aumento (disminución) obligaciones por impuestos corrientes

Efectivo neto proveniente de actividades operativas

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo

Efectivo neto usado en actividades de inversión

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Inversiones financieras

Aportes en efectivo de los accionistas

Dividendos pagados

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes

Efectivo y sus equivalentes al inicio de año

-75,795.29	176,866.85
473,055.72	296,188.87

Efectivo y sus equivalentes al final del año

397,260.43	473,055.72
------------	------------

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

LU ZHONGJUN
APODERADOJORGE CARRION
CONTADOR


NOTA 1- ENTIDAD REPORTANTE Y OBJETO SOCIAL

WUHAN SURVEYING-GEOTECHNICAL RESEARCH INSTITUTE CO., LTD. OF MCC, fue inscrita como sucursal extranjera, el 14 de julio de 2014, bajo el N° 2426, del Registro Mercantil, otorgado por la Cuadragésima en la ciudad de Quito.

Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Quito en la calle Irlanda E10-16 y Av. República del Salvador, edificio Torre SIGLO XXI, piso 4.

Objeto Social-

Su objeto social está relacionado con actividades cartográficas, la prospección y exploración de recurso minerales.

NOTA 2- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En cumplimiento del artículo 2 de la Resolución N° 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2015, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria, para
NC 32	Clarificó a los requerimientos de ratios y de los criterios "debe no exigible legalmente" a compensar los valores reconocidos y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	1 de enero del 2014
NC 36	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	1 de enero del 2014
NC 39	Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	1 de enero del 2014
NIF 10	Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para considerar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además, requiere que esas subsidiarias deban ser medidas a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo a NIF 9.	1 de enero del 2014
FRIC 21	Nueva interpretación denominada "Gravámenes". Es una interpretación de la NIC 37, la cual considera como gravámenes establecidos por los gobiernos, que no son impuestos a la renta.	1 de enero del 2014
NC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados, por prestaciones definidas, que son independientes del número de años de servicio.	1 de julio del 2014
NC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1 de enero del 2015
NIF 10	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos de inversión y sus asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2016
NIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingresos que no se reconocen como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1 de enero del 2016
NC 36	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de julio del 2016
NIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1 de julio del 2016
NC 36	Enmienda. Plantas de producción con las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de la producción.	1 de julio del 2016
NIC 41	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2017
NIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros, además, permite los cambios de los llamados "credos propios".	1 de enero del 2018

2.1 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarias y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 2 - Pago basados en acciones", donde se modifican definiciones; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se modifica la medición de la contraprestación contingente en una combinación de negocios; iii) "NIIF 8 - Segmentos operativos", donde se modifican las agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad; iv) "NIIF 13 - Valor razonable", donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido; v) "NIC 16 - Propiedades, planta y equipos" y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) "NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas", donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF", donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) "NIIF 13 - Valor razonable", donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios"; y, iv) "NIC 40 - Propiedades de inversión", donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2015: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) "NIIF 7 - Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financieros interinos; iii) "NIC 19 - Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan"; y, iv) "NIC 34 - Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

NOTA 3- PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Para sus registros contables y para la preparación de sus Estados Financieros la Compañía observa Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por la Compañía en concordancia con lo anterior.

CLASIFICACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS

Los activos y pasivos se clasifican de acuerdo con el uso a que se destinan o según su grado de realización, disponibilidad, exigibilidad o liquidación, en términos de tiempo y valores.

Para el efecto se entiende como activos corrientes, aquellas sumas que serán realizadas o estarán disponibles en un plazo no mayor a un año y como pasivos corrientes, aquellas sumas que serán exigibles o liquidables también en un plazo no mayor a un año.

(a) Activos Corrientes

Los activos corrientes comprenderán los saldos mantenidos en caja chica, cuentas corrientes bancarias, saldos por cobrar a clientes a empleados y otros (cuyo vencimiento no supere los 360 días), anticipos, créditos tributarios y existencias en inventario de bodega.

CUENTAS POR COBRAR Y PROVISIÓN PARA CUENTAS INCORRIBLES

La cuenta contable de deudores comprende el valor de los saldos a cargo de terceros y a favor de la Empresa y que se esperan recuperar en un lapso de tiempo inferior a un año. Las cuentas por cobrar se contabilizan bajo el método del costo.

La provisión para cuentas de dudoso recaudo se revisa y actualiza al final de cada ejercicio, con base en el análisis de la antigüedad de los saldos y evaluaciones efectuadas sobre la cobrabilidad de las cuentas de los clientes.

Períódicamente se cargan a la provisión las sumas que son consideradas incobrables.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Y DEPRECIACIÓN

Las propiedades, planta y equipo, se contabilizan al costo, el cual incluye los siguientes conceptos: gastos de financiación, incurridos para su adquisición hasta que se encuentren en condiciones de utilización.

Las reparaciones y el mantenimiento de los activos se cargan a resultados y en lo que se refiere a mejoras, se contabiliza como parte del activo aquellas que sean de valor considerable y que revaloricen el activo e incrementen su vida útil. Aquellas que no incrementen su vida útil, irán directamente al gasto.

Las ventas y retiros de los activos se descargan al costo neto ajustado y las diferencias entre el precio de venta y el costo neto ajustado se llevan a resultados.

La depreciación se calcula, por el método de línea recta con base en la vida útil probable de los activos a las tasas anuales del 5% para edificios, 10% para muebles, maquinaria y equipo, 20% para vehículos y 33.33% para equipos de cómputo.

PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Son las obligaciones que contrae la Compañía a favor de terceros y que se encuentran pendientes por cancelar al cierre del periodo.

Las cuentas por pagar se contabilizan bajo el método del costo.

OBLIGACIONES FINANCIERAS

Corresponden a obligaciones contraídas por la Compañía con instituciones financieras del país.

El valor registrado corresponde al monto principal de la obligación, a su vez los gastos financieros que no incrementan el capital se registran en cuentas de resultado en el rubro gastos financieros.

IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS

Representan el valor de los gravámenes de carácter general y obligatorio a favor del Estado y a cargo de la Compañía, determinados con base en las liquidaciones generadas en el respectivo período fiscal. Comprende, el IVA, Retenciones de Impuesto a la Renta y de IVA.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Para el reconocimiento de ingresos, costos y gastos, la Compañía utiliza la norma de asociación. Los ingresos se reconocen en el momento de la entrega física del producto y los costos y gastos se registran con base en el sistema de causación.

IMPORTANCIA RELATIVA O MATERIALIDAD

El reconocimiento y presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa. Un hecho económico es importante cuando debido a su naturaleza o cuantía, su conocimiento o desconocimiento, teniendo en cuenta las circunstancias que lo rodeen, pueden alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información al preparar los Estados Financieros.

La importancia relativa, para propósitos de revelaciones, se determinó teniendo como base un 5% del activo corriente y no corriente, del pasivo corriente y no corriente, del patrimonio, de los resultados del ejercicio y de cada cuenta a nivel de mayor general individualmente considerada.

NOTA 4 –EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 diciembre el saldo del disponible comprendía:

Notas		2018	2017
Fondo Rotativo		3,445.89	36.37
Bancos	1	393,814.54	978,341.39
Inversiones Corto Plazo	2	300,000.00	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES		697,260.43	978,377.76

(1) La empresa mantiene movimientos financieros en una cuenta bancaria, detallada a continuación.

- Banco Pacifico 757846-6

(2) Las inversiones que mantiene la empresa son a 90 días, en el Banco Pacifico.

NOTA 5- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre los documentos y cuentas por cobrar comprendían lo siguiente:

Clientes		1	Notas	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	
EMPLADOS					
2017	801,301.72			2018	895,101.37
	-				895,101.37
	801,301.72				801,301.72

(1) Se presenta un saldo de \$ 895.101,37 dólares USD, en Cuentas por Cobrar Clientes, es decir un aumento del 12% en comparación con el año 2017. Para ello se realizó las correspondientes confirmaciones de saldos.

NOTA - 6 IMPUESTOS

Al 31 de diciembre los Impuestos corrientes son:

Ret. En la Fuente Crédito Tributario		Notas	2018	2017
IVA Crédito tributario				
329,826.36				449,298.25
208,772.60				260,686.70
121,053.76				188,611.55

NOTA - 7 GARANTÍAS Y ANTICIPOS

Al 31 de diciembre las garantías entregadas son:

Arriendo Oficina Quito		2018	2017	GARANTÍAS Y ANTICIPOS	
Importaciones Tránsito					
	-				37,452.71
	37,452.71				9,294.60
	37,452.71				13,914.60

(1) Corresponde a las garantías entregadas al agente aduanero para gastos de desaduanización.

NOTA - 8 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre la Propiedad Planta y Equipo se conforma por:

NOTAS		2018	2017
Equipos de Oficina	1	8,525.31	8,525.31
Vehículos		43,115.54	43,115.54
Equipo de Computación	1	2,981.70	2,981.70
Maquinaria y Equipos	1	208,612.45	167,696.36
Depreciación acumulada	1	-77,997.49	-52,288.30
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		185,237.51	170,030.61

(1) La cuenta Propiedad Planta y Equipo al final de diciembre del 2018 presenta un saldo de \$ 185,237,51 USD, que ha aumentado comparando con el año anterior 2017. Dicho aumento se refiere a las adiciones realizadas en la cuenta de Maquinaria y Equipos.

NOTA 9- PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los Proveedores y Cuentas por Pagar al 31 de diciembre están conformadas por:

NOTAS		2018	2017
Proveedores Nacionales	1	1,832,957.02	2,011,672.80
Proveedores Exterior	2	222,500.00	148,660.71
Dividendos por Repartir		-	29,299.40
PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR		2,055,457.02	2,189,632.91

(1) Al cierre del ejercicio 2018 se registran cuentas por pagar a proveedores nacionales por un valor de 1'832,957.02, que han sido incurridas en su totalidad para cubrir el giro principal del negocio.

(2) La casa matriz es el principal acreedor.

NOTA 10- BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre las obligaciones por beneficios empleados corto plazo son:

NOTAS		2018	2017
Sueldos por Pagar	1	10,977.83	-
13er Sueldo por Pagar	1	1,040.30	2,828.07
14to Sueldo por Pagar	1	1,531.14	5,920.19
Vacaciones por Pagar	1	24,018.75	25,459.27
Fondos de Reserva		-	-
Utilidades Por Pagar	2	5,431.66	21,668.93
IESS Por Pagar	3	3,381.99	6,144.95
OBLIGACIONES LABORALES		46,381.67	62,021.41

- (1) El Capital Suscrito Pagado presenta un valor de \$ 30.000 USD, valor pagado desde la constitución de la empresa como una sucursal extranjera domiciliada en Ecuador.
- (2) Con el cálculo de 10% de reserva legal mantenemos la base que nos proporciona la ley Ecuatoriana.
- (3) Se mantiene dividendos por cancelar de 212,23 USD estos se reclasifican al pasivo "Dividendos por Repartir".

Notas		2018	2017
CAPITAL PAGADO	1	30,000.00	30,000.00
RESERVAS	2	3,505.12	3,505.12
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	3	212.23	29,299.40
UTILIDAD DEL EJERCICIO	4	-23,342.40	91,868.96
		<u>10,374.95</u>	<u>154,673.48</u>

Al 31 de diciembre de 2018 el patrimonio presenta la siguiente información:

NOTA 12- PATRIMONIO

- (1) El Impuesto a la Renta ha sido calculado en el ejercicio 2018 con una tasa del 25%, el cual se ha compensado con el crédito tributario.
- (2) Impuestos Mensuales por pagar con la Administración Tributaria está integrada por las subcuentas de Retenciones de Fuente y Retenciones de IVA.

Notas		2018	2017
Impuesto Renta por Pagar	1	-	30,921.65
Impuestos Mensuales por Pagar	2	32,289.24	7,095.34
		<u>32,289.24</u>	<u>38,016.99</u>

Los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2018 se conforman de la siguiente manera:

NOTA 11- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- (1) El valor adeudado por concepto de sueldos, beneficios sociales y fondos de reserva asciende a \$ 10,977.83 USD valores que se calculan a las leyes vigentes del país.
- (2) La participación a utilidades asciende a \$ 5,431.66 USD, como resultado del cálculo del 15% de participación a todos los trabajadores que prestaron sus servicios bajo relación de dependencia en el año 2018.
- (3) Los valores a cancelar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social ascienden a \$ 3,381.99 USD, debido al 21.60 % que las empresas domiciliadas en Ecuador deben cancelar mensualmente al IESS.

(4) El año 2018 registra pérdida, debido a la aplicación de gastos no deducibles por operaciones con compañías relacionadas, por la suma de 23,342.40 USD, una vez deducidos los impuestos de ley

NOTA 13- INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2018, los ingresos se detallan de la siguiente manera:

	2018	2017
VENTAS GRAVADAS	1,888,488.20	5,205,799.61
Notas	1	
	1,888,488.20	5,207,816.61

(1) Los ingresos de operación provienen del desarrollo de la actividad comercial de la Compañía, generados principalmente exploración de suelos y construcción de planta de explosivos, se puede determinar un decremento significativo respecto al año 2017.

NOTA 14 -COSTOS DIRECTOS

Al cierre del periodo 2018, los costos directos ascienden a los siguientes valores:

	2018	2017
COSTOS DIRECTOS	1,551,656.90	4,765,650.37
Notas	1	
	1,551,656.90	4,765,650.37

(1) Son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal del ente económico y se contabilizan sobre la base de causación, registrando las sumas en que se incurre directamente con la prestación de servicios.

NOTA 15- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al cierre del periodo 2018, los gastos administrativos ascienden a los siguientes valores:

	2018	2017
GASTOS ADMINISTRATIVOS	262,967.42	262,967.42
Notas	1	
	262,967.42	262,967.42

(1) Los gastos administrativos están conformados principalmente por las erogaciones de dinero correspondientes a gastos que permiten complementar el giro normal del negocio tales como arriendo, movilización, alimentación, sueldos personal administrativo, etc.

NOTA 16- DEPRECIACIONES
El gasto por concepto de depreciaciones al cierre del periodo 2018 se presenta de la siguiente manera:

	2018	2017
DEPRECIACIONES	27,571.19	24,436.74
1	27,571.19	24,436.74

(1) La Propiedad Planta y Equipo se ha depreciado bajo el método de línea recta con los porcentajes permitidos, después de deducir el valor residual, según se presenta a continuación

- a. 10% Maquinaria y Equipo
- b. 33,33% Equipos de Computo
- c. 10% Equipos de Oficina
- d. 10% Muebles y Enseres

NOTA 17- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros al cierre del ejercicio contable, se presentan de la siguiente manera:

	2018	2017
GASTOS FINANCIEROS	10,081.63	8,285.54
Notas	1	
	10,081.63	8,285.54

(1) Este rubro principalmente se conforma por las comisiones bancarias durante el periodo contable 2018.

NOTA 17- PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA - RESULTADO INTEGRAL PERIODO.

Un resumen de la conciliación tributaria reportada en los estados financieros es como sigue:

UTILIDAD ANTES DE TRABAJADORES Y RENTA	36,211.06
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-5,431.66
BASE PARA CALCULO	30,779.40
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	185,707.81
BASE PARA CALCULO 25%	216,487.21
25% IMPUESTO CAUSADO	-54,121.80
(-) CRED TRIB IR EJERCICIO FISCAL	175,175.56
A PAGAR	-
SALDO A FAVOR	121,053.76
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	-23,342.40

**NOTA 24- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros se actualizaron los ajustes para la declaración del impuesto a la renta, en opinión de la Administración estos eventos no generaron un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos y las obligaciones tributarias proveniente de este hecho serán canceladas conforme la normativa.

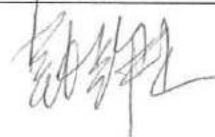
NOTA 25- CONTINGENCIAS

No hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores y compañía de seguros.

NOTA 26- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

LU ZHONGJUN
APODERADO



JORGE CARRION
CONTADOR

