

IMPORTVISION S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$, Dólares estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Paúl Rodríguez García, CPA.

A los miembros del Directorio y Accionistas de
IMPORTVISION S.A.

Opinión

1. He auditado los estados financieros adjuntos de IMPORTVISION S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estado de resultados integral, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas adjuntas.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IMPORTVISION S.A. al 31 de diciembre del 2017, así como su resultado y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad (NIIF para PyMES).

Fundamentos de la opinión

3. Mi auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de su entidad.
4. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Independencia

5. Mantengo independencia con la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (CENEA), y he negado con otras responsabilidades éticas que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Ecuador.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revalando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Paúl Rodríguez García, CPA.

principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.

8. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

9. Mis objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, siempre detecte errores materiales cuando existen. Los equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede afectar razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, basados en los estados financieros.

Como parte de la auditoría a los estados financieros de IMPORTVISION S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplico el juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseño y, realizo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalúo la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluyo sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que pueden proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evalúo la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que haga presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Paúl Rodríguez García, CPA,

apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.

- Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Soy el único responsable de mi opinión de auditoría.
- Me comunico con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante mi auditoría.
- Proporcioné a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se pueda esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- ii. El Informe de Cumplimiento Tributario de IMPORTVISION S.A. al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Quito, Ecuador

Marzo 26, 2018


Paúl Rodríguez García, CPA,
SCVS-RNAL-1052

IMPORTVISION S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	Saldo	2017	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	Saldo	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo en caja y banco	1	66.913	(40.269)	Cuentas por pagar		4.413	377.771
Cuentas por cobrar		56.549	-	Cuentas acumuladas		8.821	5.762
Inventarios	2	176.650	178.112	Otros pasivos		8.515	7.231
Ingresos por regalías		22.020	49.220	Total pasivos corriente		<u>19.749</u>	<u>390.764</u>
Total activo corriente		<u>321.934</u>	<u>667.592</u>				
				PASIVO LARGO PLAZO			
ACTIVO NO CORRIENTE				Pólizas relacionadas	4	264.502	200.888
Equipos y muebles, netos	3	18.337	18.911	Total pasivos largo plazo		<u>264.502</u>	<u>200.888</u>
Total activo no corriente		<u>18.337</u>	<u>18.911</u>				
				PATRIMONIO			
				Capital social	5	1.888	800
				Aperturas financieras capitalizaciones		10.898	10.000
				Reservas		12.847	8.260
				Resultados acumulados		32.973	75.459
				Total patrimonio		<u>58.606</u>	<u>93.719</u>
Total Activo		<u>340.271</u>	<u>686.503</u>	Total Pasivo y Patrimonio		<u>340.271</u>	<u>686.503</u>

Enrique Lee Choe NO
Gerente General

Lidia Torres V.
Contador General

Vir pública de contabilidad y notas a los estados financieros

IMPORTVISION S.A.
Estados de Resultados Integral
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por venta de mercadería	445.990	482.157
Costo de ventas	<u>(289.825)</u>	<u>(321.224)</u>
Utilidad en Operación	156.165	160.933
Gasto de personal	(50.112)	(33.819)
Depreciaciones	(2.622)	(2.622)
Gastos generales	<u>(51.958)</u>	<u>(86.077)</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	45.473	38.415
Participación Trabajadores	6 (6.823)	(3.762)
Impuesto a la Renta	6 (8.119)	<u>(7.184)</u>
Utilidad neta del ejercicio	30.117	25.469

Enrique Lee Choe NG
 Gerente General

Lilia Torres V.
 Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

IMPORTVISION S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes futuros capitalización	Reservas	Reservas acumuladas	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	10.000	8.302	49.970	-	70.072
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	25.460	25.460
Chicos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	10.000	8.302	49.970	25.460	95.732
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-
Ayudas	200	-	-	25.460	(25.460)	-
Reserva legal	-	-	-	-	-	200
Pago de dividendos	-	-	2.347	(2.347)	-	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	(70.096)	-	(70.096)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.000	10.000	12.647	2.816	30.372	56.835

Enrique Lac Chac NG
 Gerente General

Celia Torres V.
 Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

IMPORTVISION S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares estadounidenses)

	2017	2016
<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>		
Utilidad neta del ejercicio	30.137	25.469
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neta provisto en actividades de operación</i>		
Depreciación	2.622	2.622
Otros ajustes	192	-
Participación trabajadores e impuesto a la renta	15.136	12.940
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	(56.548)	-
Inventarios	157.803	-
Pagos anticipado y otros	36.471	-
Cuentas por pagar y otros	(87.061)	(777)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>98.911</u>	<u>40.260</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>		
Propiedades, plantas y equipos, neto	<u>(2.200)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(2.200)</u>	<u>-</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Dividendos pagados	<u>(70.056)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>(70.056)</u>	<u>-</u>
Aumento neto del efectivo	26.655	40.260
Efectivo al inicio del periodo	<u>40.260</u>	<u>-</u>
Efectivo al final del periodo	<u>66.915</u>	<u>40.260</u>

Enrique Lee Chue NG
Gerente General

Lilia Torres V.
Contralor General

Ver política de contabilidad y notas a los estados financieros

IMPORTVISION S.A.

Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

La Compañía IMPORTVISION S.A., fue constituida bajo las leyes societarias 21 de febrero del 2008. Su objetivo principal es dedicarse a la venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de automotores.

Su domicilio principal es en la ciudad de Guayaquil y su número de RUC es el 0992358794001.

La compañía considera que el nivel del riesgo del negocio es moderado, y que los controles aplicados son los necesarios para los riesgos del negocio.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMEs emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC-198.0-09-006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación, se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía.

Moneda funcional y moneda 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.

IMPORTVISION S.A.

Políticas de Contabilidad

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las mercancías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las cuentas el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costo amortizado

La compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurran después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado razonablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después del que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

IMPORTVISION S.A.

Políticas de Contabilidad

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valoradas inicialmente al costo, que comprende un precio de compra y cualquier costo atribuible para poner el activo en condiciones de operación y uso.

Posteriormente al registro inicial, las partidas de propiedad, planta y equipo son rebajadas por la depreciación acumulada y cualquier deterioro del valor acumulado.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento en la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los activos.

Los gastos de reparación y mejoras que no se refiere al párrafo anterior son registrados con cargo a los resultados del ejercicio en que se lo incurren.

La utilidad o pérdida que resulta de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor de registrado en libros, reconociendo el cargo o el abono a resultados del ejercicio en que se realiza la operación.

Las depreciaciones son calculadas en base al método de línea recta, mediante la distribución del costo de adquisición corregido a su valor razonable y deduciendo el valor residual, entre los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

Descripción	Vida Útil	% de Depreciación	Valor Residual
Edificios	50	2.00%	10%
Maquinarios	10	10.00%	10%
Muebles y Enseres	10	10.00%	10%
Equipos de cómputo	3	33.33%	10%

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

IMPORTVISION S.A.

Políticas de Contabilidad

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 12% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá calcular la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

k) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos son reconocidos una vez se ha prestado el servicio y se haya cuantificado confiablemente el costo y su valor de venta.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, este se reconoce a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago.

Administración de riesgos financieros

Fuente de liquidez: La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. La Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

IMPORTVISION S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

1. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las montas de efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los valores depositados en los cuentas bancarias de la Compañía.

2. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios están compuestos por los costos de las existencias en las bodegas de la Compañía, no existieron importaciones pendientes de liquidar.

3. Propiedad, muebles y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los equipos y muebles, neto se constituyen con los siguientes saldos:

	2017	2016
Muebles y maquinas	26.216	26.216
Equipo de computo	2.390	-
Otros	-	152
Total	28.606	26.368
Menos depreciación acumulada	(10.079)	(7.457)
Saldo final	18.527	18.911

El movimiento del año es el siguiente:

	2017	2016
Saldo inicial	18.911	21.533
Adiciones	2.200	-
Ajustes	(152)	-
(-) Depreciacion del año	(2.622)	(1.622)
Saldo final	18.527	18.911

IMPORTVISION S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

4. Partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuantías por pagar con partes relacionadas corresponden a valores a pagar con los accionistas los cuales no generan intereses ni tienen tiempo de vencimiento establecido.

5. Patrimonio

Capital Social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Timotee Lee Chao NG	500	500
Mary Lee Oñon	500	500
Saldo final	1.000	1.000

6. Situación Fiscal

Impuesto a Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de los cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta cuando sea mayor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que al contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, la cual podrá ser aplicable, en ciertas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

IMPORTVISION S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

Cconciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta del 2017 y 2016 se determinó como sigue:

	2017	2016
Utilidad antes de participaciones a trabajadores e impuesto a la renta	45.473	38.415
Participación a trabajadores	(6.821)	(5.767)
Gastos no deducibles	54	-
Utilidad gravable	38.706	32.653
Impuesto a la renta determinado	8.515	7.184

7. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 26, 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.