

CPA CARLOS VILLALVA FRANCO

Auditor Independiente

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2015 Y 2014 INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

CPA CARLOS VILLALVA FRANCO

Auditor Independiente

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de situación financiera	2
Estado de resultado integral	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6

Abreviaturas:

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

SRI Servicio de Rentas Internas

IVA Impuesto al valor agregado

US\$ U.S. dólares

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los accionistas de
IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.**

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A. que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En mi opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A., al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

El informe de cumplimiento tributario de IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A al 31 de diciembre del 2015 se emite por separado



C.P.A. Carlos Villalva Franco.
SC-RNAE-2 No. 453

Abril 25 del 2016
Guayaquil - Ecuador

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
Expresado en dólares

ACTIVOS

	NOTAS	2,015	2,014
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Bancos y Equivalentes de efectivo		1,809,810.87	1,005,081.39
Cuentas por cobrar	3	748,980.55	1,500,523.02
Inventarios	4	1,897,727.43	2,402,047.79
Pagos anticipados	5	75,837.71	84,957.98
Total		4,532,356.56	4,992,610.18
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y Equipos de oficina, neto	6	26,845.93	39,372.28
Otros activos, Impuesto diferido			9,217.55
TOTAL ACTIVOS:		4,559,202.49	5,041,200.01

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES:

Proveedores	7	2,466,181.56	2,060,631.20
Gastos acumulados	8	67,921.07	66,405.57
Impuestos por pagar	8	70,739.55	98,070.29
Participación Trabajadores	8	57,977.81	43,737.43
Impuesto a la renta por pagar	8	83,343.24	65,000.96
Otras cuentas por pagar	9	26,377.77	1,198,692.78
TOTAL PASIVOS CORRIENTES:		2,772,541.00	3,532,538.23

PASIVO LARGO PLAZO:

Cuentas por pagar largo plazo	10	902,368.02	902,368.02
Jubilacion Patronal- Bonificacion por desahucio		96,254.00	17,556.00

TOTAL PASIVOS:		3,771,163.02	4,452,462.25
-----------------------	--	---------------------	---------------------

PATRIMONIO

Capital	11	1,000.00	1,000.00
Aporte futura capitalización		13,581.43	13,581.43
Reservas		1,247.46	1,247.46
Resultados acumulados		603,935.08	421,090.62
Otros resultados integrales -jubilacion patronal		(34,519.00)	
Otros resultados integrales -deshaucio		(11,377.00)	
Resultados acumulados por adopción de niif		(31,026.21)	(31,026.21)
Utilidad del Ejercicio		245,197.71	182,844.46
TOTAL PATRIMONIO		788,039.47	588,737.76

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA		4,559,202.49	5,041,200.01
--	--	---------------------	---------------------

Ver notas a los estados financieros

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
Expresado en dólares

	Notas	2015	2014
Ingresos por ventas	3	8,358,075.01	9,529,802.58
Otros ingresos		59,875.28	26,269.58
Costo de ventas	4	(6,720,957.48)	(8,005,669.34)
UTILIDAD OPERACIONAL		1,696,992.81	1,550,402.82
Gastos operacionales y Administrativos		249,183.29	209,049.69
Sueldos		680,608.87	699,304.93
Honorarios		51,901.62	
Beneficios sociales		242,121.07	302,080.60
Provision-jubilacion desahucio		32,802.00	
Suministros y materiales		7,754.60	
Depreciación muebles y equipos	6	12,526.35	12,938.65
Gastos financieros		33,576.25	35,446.10
TOTAL GASTOS		1,310,474.05	1,258,819.97
		386,518.76	291,582.85
UTILIDAD ANTES DE P.T. Y DE IMPUESTO A LA RENTA			
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		57,977.81	43,737.43
22% IMPUESTO A LA RENTA	8	83,343.24	65,000.96
UTILIDAD DEL EJERCICIO		245,197.71	182,844.46

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresado en dólares

	Capital Social	Aporta futura capitalizacion	Reserva legal	Resultados Acumulado	Adopcion primera vez niif	Otros resultados integrales	Utilidades del Ejercicio actual	Total
Saldos finales al 31 de diciembre del 2013	1,000.00	13,581.43	1,247.46	287,623.78	(31,026.21)		133,466.84	405,893.30
Transferencias Aplicación niif				133,466.84			(133,466.84)	0.00
Utilidad del ejercicio							182,844.46	182,844.46
Saldos finales al 31 de diciembre del 2014	1,000.00	13,581.43	1,247.46	421,090.62	(31,026.21)		182,844.46	588,737.76
Transferencias Aplicación niif				182,844.46			(182,844.46)	0.00
Otros resultados integrales						(45,896.00)		(45,896.00)
Utilidad del ejercicio							245,197.71	245,197.71
Saldos finales al 31 de diciembre del 2015	1,000.00	13,581.43	1,247.46	603,935.08	(31,026.21)	(45,896.00)	245,197.71	788,039.47

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****(Expresados en dólares estadounidenses)**

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE	1,977,044.49	2,005,396.55
Clases de cobros por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	9,178,710.31	9,691,672.49
Clases de pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5,801,966.49)	(6,358,010.46)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1,230,053.95)	(1,218,277.12)
Intereses pagados	(33,576.25)	(35,446.10)
Impuestos pagados	(136,069.13)	(74,542.26)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	-
Adquisiciones ventas de propiedades, planta y equipos		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE	(1,172,315.01)	(1,055,720.37)
Financiamiento por préstamo largo plazo	(1,172,315.01)	
Sobregiros bancarios		
Aporte en efectivo por aumento de capital		
Pagos de préstamos		(1,055,720.37)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	804,729.48	949,676.18
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1,005,081.39	55,405.21
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE RENTA	1,809,810.87	1,005,081.39
	386,518.76	291,582.85
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	12,526.35	12,938.65
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	751,542.47	143,033.51
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		(7,433.18)
(Incremento) disminución en inventarios	504,320.36	1,163,069.93
(Incremento) disminución en otros activos	18,337.82	75,619.38
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	405,550.36	155,198.85
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		253,770.72
Incremento (disminución) en beneficios empleados	34,317.50	(7,841.90)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(136,069.13)	(74,542.26)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1,977,044.49	2,005,396.55

Ver nota a los estados financieros