

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 2016 E INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2016

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 -23

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.**

Opinión

He examinado los estados financieros que se adjuntan de la Compañía IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Soy independiente de IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración de la Compañía IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A., es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que lea el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 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.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

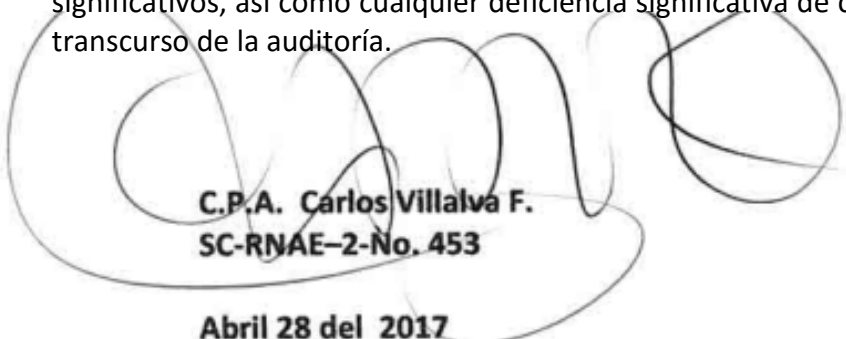
Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de mi auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifique y evalúe los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o 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 a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunique a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.



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

Abril 28 del 2017
Guayaquil – Ecuador

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2016	2.015
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Bancos y Equivalentes de efectivo	3	3.427.603,82	1.809.810,87
Cuentas por cobrar	4	1.805.841,36	748.980,55
Inventarios	5	737.250,48	1.897.727,43
Pagos anticipados	6	73.594,82	75.837,71
Total		6.044.290,48	4.532.356,56
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y Equipos de oficina, neto	7	14.286,57	26.845,93
Otros activos, Impuesto diferido			
TOTAL ACTIVOS:		6.058.577,05	4.559.202,49
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores	8	3.400.831,05	2.466.181,56
Impuestos por pagar	9	163.117,96	70.739,55
Participación Trabajadores	9	64.441,63	57.977,81
Impuesto a la renta por pagar	9	86.742,72	83.343,24
Gastos acumulados	9	79.688,33	67.921,07
Otras cuentas por pagar	10	177.182,34	26.377,77
TOTAL PASIVOS CORRIENTES:		3.972.004,03	2.772.541,00
PASIVO LARGO PLAZO:			
Cuentas por pagar largo plazo	11	902.369,45	902.368,02
Jubilacion Patronal- Bonificacion por desahucio		91.226,00	96.254,00
TOTAL PASIVOS:		4.965.599,48	3.771.163,02
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital	13	14.580,00	1.000,00
Aporte futura capitalización			13.581,43
Reservas		1.247,46	1.247,46
Resultados acumulados		849.132,78	603.935,08
Otros resultados integrales -jubilacion patronal		(15.154,00)	(34.519,00)
Otros resultados integrales -desahucio		(4.229,00)	(11.377,00)
Resultados acumulados por adopción de niif		(31.026,21)	(31.026,21)
Utilidad del Ejercicio		278.426,54	245.197,71
TOTAL PATRIMONIO		1.092.977,57	788.039,47
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA		6.058.577,05	4.559.202,49

Ver notas a los estados financieros

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2016	2015
Ingresos por ventas	4	8.530.844,16	8.358.075,01
Otros ingresos		309.056,72	59.875,28
Costo de ventas	5	-6.363.319,67	-6.720.957,48
UTILIDAD OPERACIONAL		2.476.581,21	1.696.992,81
Gastos operacionales y Administrativos		140.470,90	90.585,07
Sueldos		495.977,92	680.608,87
Honorarios		56.655,39	51.901,62
Beneficios sociales		262.950,65	242.121,07
Provision-jubilacion desahucio		27.189,00	32.802,00
Suministros y materiales		390.440,40	7.754,60
Depreciación muebles y equipos	7	12.559,36	12.526,35
Mantenimiento y Reparaciones		450.145,99	4.611,30
Gastos por arrendamiento		184.625,59	153.986,92
Gastos financieros		25.955,12	33.576,25
		2.046.970,32	1.310.474,05
TOTAL GASTOS		2.046.970,32	1.310.474,05
UTILIDAD ANTES DE PT Y 22%-DE IMPUESTO A LA RENTA		429.610,89	386.518,76
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		64.441,63	57.977,81
22% IMPUESTO A LA RENTA	9	86.742,72	83.343,24
UTILIDAD DEL EJERCICIO		278.426,54	245.197,71

Ver notas a los estados financieros

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Conceptos	Capital Social	Aporta futura capitalizacio	Reserva legal	Resultados Acumulado	Adopcion primera vez niif	Otros resultados integrales	Utilidades del Ejercicio	Total
Saldo al 31-Dic-2014	1.000,00	13.581,43	1.247,46	421.090,62	(31.026,61)		182.844,46	588.737,76
Transferencias				182.844,46			(182.844,46)	0,00
Otros Res. integrales						(45.896,00)		(45.896,00)
Utilidad del ejercicio							245.197,71	245.197,71
Saldo al 31-Dic-2015	1.000,00	13.581,43	1.247,46	603.935,08	(31.026,61)	(45.896,00)	245.197,71	788.039,47
Transferencias				245.197,70			(245.197,71)	0,00
Aumento Capital	13.580,00	(13.580,00)						(0,01)
Otros Res. integrales						26.513,00		0,00
Utilidad del ejercicio							278.426,54	26.513,00
Otros		(1,43)						278.426,54
Saldo al 31-Dic-2016	14.580,00	0,00	1.247,46	849.132,78	(31.026,61)	(19.383,00)	278.426,54	1.092.977,57

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 2016 Y 2015****(Expresados en dólares estadounidenses)**

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.466.988,38	1.977.044,49
Clases de cobros por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	7.473.983,35	9.178.710,31
Otros cobros	309.056,72	
Clases de pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.265.950,34)	(5.801.966,49)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.975.203,59)	(1.230.053,95)
Intereses pagados	(25.955,12)	(33.576,25)
Impuestos pagados		(136.069,13)
Impuestos a las ganancias pagadas	(48.942,64)	
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 FINANCIACIÓN	150.804,57	(1.172.315,01)
Financiamiento por préstamo largo plazo		(1.172.315,01)
Sobregiros bancarios		
Aporte en efectivo por aumento de capital		
Pagos de préstamos	150.804,57	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	1.617.792,95	804.729,48
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1.809.810,87	1.005.081,39
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	3.427.603,82	1.809.810,87
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	429.610,89	386.518,76
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	12.559,36	12.526,35
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(1.056.860,81)	751.542,47
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		
(Incremento) disminución en inventarios	1.160.476,95	504.320,36
(Incremento) disminución en otros activos	2.242,89	18.337,82
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	934.649,49	405.550,36
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		
Incremento (disminución) en beneficios empleados	33.252,25	34.317,50
Incremento (disminución) en otros pasivos	(48.942,64)	(136.069,13)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1.466.988,38	1.977.044,49

Ver nota a los estados financieros