

ESTADOS FINANCIEROS KANGSHENG IMPORTADORA 2015

KANGSHENG IMPORTADORA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

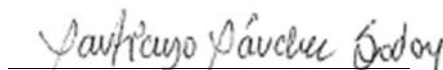
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	73.095,89	52.604,84
Cuentas por cobrar	4	84.209,43	62.013,68
Inventarios	5	742.715,53	490.284,68
Total activo corriente		900.020,85	604.903,2
Propiedad, vehículos y equipos, neto	6	21.570,67	24.651,08
Otros activos		56,56	113,14
Total activos		921.648,08	629.667,42
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar	7	403.481,64	140.855,04
Gastos acumulados		6.124,11	3.566,72
Total pasivo corriente		409.605,75	144.421,76
Cuentas por pagar L/P	8	399.720,59	399.720,59
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	9	800	800
Reservas	9	77.010,78	77.010,78
Resultados acumulados	9	34.510,96	7.714,29
Total patrimonio		112.321,74	85.525,07
Total pasivos y patrimonio		921.648,08	669.667,42

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Edith Cedeño Romero
Gerente General


Santiago Sánchez Godoy
Contador

KANGSHENG IMPORTADORA S.A.

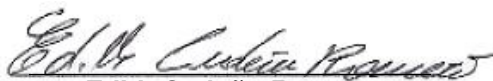
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

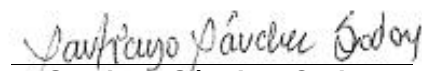
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por ventas, neto	10	1.714.182,63	1.310.921,61
Costo de ventas		<u>(1.525.622,55)</u>	<u>(1.188.795,37)</u>
Utilidad bruta		188.560,08	122.126,24
<u>Gastos</u>			
Gastos de administración		143.282,23	105.396,16
Depreciación y amortización		<u>4.860,56</u>	<u>419,43</u>
Total gastos		148.142,79	105.815,59
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		40.417,29	16.310,65
Participación a trabajadores	11	6.062,59	2.446,6
Impuesto a las ganancias	11	<u>7.558,03</u>	<u>8.206,76</u>
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		26.796,67	5.657,29

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Edith Cedeño Romero
Gerente General

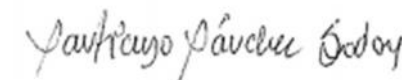

Santiago Sánchez Godoy
Contador

KANGSHENG IMPORTADORA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2015 y 2014
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo a diciembre 31, 2013	800	77.010,78	2.057	79.867,78
Utilidad neta del ejercicio			5.657,29	5.657,29
Saldo a diciembre 31, 2014	800	77.010,78	7.714,29	85.525,07
Utilidad neta del ejercicio			26.796,67	26.796,67
Saldo a diciembre 31, 2015	800	77.010,78	34.510,96	112.321,74

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Edith Cedeño Romero
Gerente General


Santiago Sánchez Godoy
Contador

KANGSHENG IMPORTADORA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

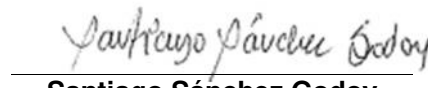
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	26.796,67	5.657,29
Ajustes para reconciliar la utilidad (pérdida) neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación y amortización	4.860,56	419,43
Participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	13.620,62	10.653,36
Obligaciones por beneficios a los empleados	4.320,81	3.205,53
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar	(22.195,75)	71.396,48
Inventarios	(252.430,85)	(163.645,60)
Cuentas por pagar	247.242,56	96.420,23
Efectivo neto provisto actividades de operación	22.214,62	24.106,72
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedad, vehículos y equipos, neto	(1.723,57)	(23.425,27)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	(1.723,57)	(23.425,27)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u>		
Obligaciones	0	0
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiación	0	0
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	20.491,05	681,45
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	52.604,84	51.923,39
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	73.095,89	52.604,84

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Edith Cedeño Romero
Gerente General


Santiago Sánchez Godoy
Contador

KANGSHENG IMPORTADORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

La Compañía se constituyó como sociedad anónima, mediante escritura pública de fecha 25 de Octubre del 2002, según Resolución No. 02-G-IJ-0008823, de la Superintendencia de Compañías, el 18 de Noviembre del 2002, queda inscrita, de fojas 148.287 a 148.312 número 22.473 del Registro Mercantil de Guayaquil.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 fueron aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 30 de abril del 2016.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de elaboración

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

El efectivo y equivalentes al efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

La mayoría de las ventas se realizan de contado, las ventas a plazo se las realiza con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y préstamos representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

b) Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el método de costo promedio ponderado.

c) Propiedad, vehículos y equipos

La propiedad, vehículos y equipos se encuentran a su valor razonable. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Muebles, enseres y equipos de oficina	10 años
Instalaciones	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

d) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

e) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos.

El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

f) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se transfieren los beneficios y riesgos; y, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se pueda medir fiablemente.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bancos	73.095,89	52.604,84
	<u>73.095,89</u>	<u>52.604,84</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	49.370,65	39.280,33
Otros	34.838,78	22.733,35
	<u>84.209,43</u>	<u>62.013,68</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de los inventarios es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario inicial	490.284,68	326.639,08
Compras	1.778.053,40	1.352.440,97
Costo de Ventas	(1.525.622,55)	(1.188.795,37)
	<u>742.715,53</u>	<u>490.284,68</u>

6. PROPIEDAD, VEHÍCULOS Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de propiedad, vehículos y equipos, neto es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	24.651,08	1.588,66
Adiciones, neto	1.723,57	23.425,27
Ventas y/o bajas, neto	0	0
Reclasificación	0	0
Depreciación	(4.803,98)	(362,85)
Saldo al final del año	<u>21.570,67</u>	<u>24.651,08</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar incluyen lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales	389.861,01	128.035,67
Otros	<u>13.620,63</u>	<u>12.819,37</u>
	<u>403.481,64</u>	<u>140.855,04</u>

8. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones bancarias incluyen lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Relacionadas	200.000,00	200.000,00
Proveedores del exterior	<u>199.720,59</u>	<u>199.720,59</u>
	<u>399.720,59</u>	<u>399.720,59</u>

9. PATRIMONIO

Capital social

El capital social y pagado de la Compañía es de 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

Resultados acumulados

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

10. INGRESOS POR VENTAS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los ingresos se forman de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingreso por venta de zapatos y zapatillas	<u>1.714.182,63</u>	<u>1.310.921,61</u>
	<u>1.714.182,63</u>	<u>1.310.921,61</u>

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias, se establece en el 22%. La conciliación entre la utilidad (pérdida) neta según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	40.417,29	16.310,65
Participación a trabajadores	(6.062,59)	(2.446,6)
Gastos no deducibles y otros, netos	<u>0</u>	<u>0</u>
Base imponible	34.354,70	13.864,05
Impuesto por pagar	7.558,03	3.050,09
Anticipo mínimo de impuesto a las ganancias	10.365,51	8.206,76

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 31, 2016) no se produjeron eventos, 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.