

IMPORPING S. A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

IMPORPING S. A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Estado de Ingresos y Gastos

Estado de Resultados del Ejercicio

Estado de Cambios de Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información General

2. Políticas Contables

3. Políticas Contables Estimadas

4. Información Adicional

IMPORPING S. A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

INDICE	Páginas No.
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera	10 - 13
Notas a los estados financieros	14 - 23

Abreviaturas usadas:

- US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- SRI - Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
IMPORPING S. A.

Introducción:

1. Hemos auditado el Estado de Información Financiera de **IMPORPING S. A.**, al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de Resultados Integrales, de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. La revelación de la información comparativa es requerida por las Normas Internacionales de Contabilidad, y superintendencia de Compañías del Ecuador.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **IMPORPING S. A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF e Internacionales de Contabilidad, en los casos que apliquen en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito 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 incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo No. 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORPING S. A.**, al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Superintendencia de Compañías.



IMPORPING S. A.
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
 (Expresados en Dólares)**

<u>Nota</u>	<u>ACTIVO</u>		<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
	ACTIVO CORRIENTE			
4	Efectivos y Equivalentes de Efectivo	US\$	5.058	9.823
5	Activos Financieros		49.960	104.277
6	Activos por Impuestos Corrientes		147.223	206.381
7	Anticipos a Proveedores		37.190	36.387
8	Inventarios		0	651
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		239.431	357.518
	ACTIVO NO CORRIENTE			
9	Propiedades Planta y Equipos		84.671	378.171
10	Otros Activos no corrientes		934.785	891.843
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.019.456	1.270.014
	TOTAL ACTIVO	US\$	1.258.886	1.627.532
	PASIVO			
	PASIVO CORRIENTE			
11	Cuentas y Documentos por Pagar		218.697	381.748
12	Obligaciones con Instituciones Financieras		1.528	14.993
13	Obligaciones con la Administración Tributaria		5.365	27.660
14	Otras Obligaciones Corrientes		12.056	14.651
15	Otros pasivos corrientes		132.233	0
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	US\$	369.880	439.053
	PASIVO NO CORRIENTE			
16	Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas		582.458	900.729
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		582.458	900.729
	TOTAL PASIVO	US\$	952.337	1.339.781
	PATRIMONIO			
17	Capital Suscrito y/o Asignado		800	800
	Capital Suscrito y/o Asignado no pagado		(600)	0
	Resultado acum. 1era vez NIFF		0	(8.009)
	Resultados Acumulados		58.020	54.845
	Aportes Futura Capitalización		229.531	228.931
	Resultados del Ejercicio		18.799	11.183
	TOTAL PATRIMONIO	US\$	306.549	287.750
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	1.258.886	1.627.532

Representante Legal

Ver notas a los estados financieros



Contador General

IMPORPING S. A.
**ESTADO DE RESULTADO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
 (Expresados en Dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS	225.810	498.246
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	<u>(56.280)</u>	<u>(266.321)</u>
GANANCIA BRUTA	169.530	231.925
Otros ingresos	<u>12.830</u>	<u>-</u>
	182.360	231.925
 GASTOS		
GASTOS DE VENTA	(16.033)	-
GASTOS DE ADMINISTRACION	(137.082)	(182.066)
GASTOS FINANCIEROS	<u>(817)</u>	<u>(4.162)</u>
	US\$ (153.932)	(186.228)
	28.428	45.967
(-) 15% TRABAJADORES	(4.264)	(6.854)
(-) 22% IMPUESTO A LA RENTA	<u>(5.365)</u>	<u>(27.659)</u>
	US\$ <u>18.799</u>	<u>11.183</u>

 Representante Legal



 Contador General

Ver notas a los estados financieros.

IMPORPING S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresados en Dólares)

	<u>Capital</u>		<u>Aportes</u>	<u>Resultados</u>	<u>Resultados</u>	<u>Resultado</u>	
	<u>social</u>	<u>No pagado</u>	<u>Fut Capit</u>	<u>NIIF</u>	<u>Acumulados</u>	<u>del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800		207.031	(8.009)	29.388	47.027	276.237
Transferencia de Resultados Acumulados			21.900		25.457	(47.027)	330
Resultados del Ejercicio						45.697	45.697
Participación a Trabajadores						(6.854)	(6.854)
Impuesto a la Renta						(27.659)	(27.659)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	800	0	228.931	(8.009)	54.845	11.183	287.751
Ajuste		(600)	600	8.009	(8.009)		0
Transferencia a resultados acumulados					11.183	(11.183)	0
Resultados del ejercicio						28.428	28.428
Participación de trabajadores						(4.264)	(4.264)
Impuesto a la renta						(5.365)	(5.365)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	800	(600)	229.531	0	58.020	18.799	306.549

Representante Legal

Sic Garcia A

Contador General

IMPORPING S. A.
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
 (Expresados en Dólares)**

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Activos financieros - recibidos de clientes	292.957	510.039
Inventario	651	205.017
Otros activos corrientes	(804)	32.713
Activos por impuestos corrientes	59.158	66.869
Cuentas por pagar y pagos a proveedores	(300.798)	(617.553)
Obligaciones con la administración tributaria	(22.294)	9.915
Anticipos de clientes	(2.595)	(4.211)
Participación de trabajadores	(4.264)	(6.854)
Impuesto a la renta	(5.365)	(27.659)
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	US\$ 16.645	168.275
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Incremento de activo fijo	-	(31.250)
Bajas de Activo Fijo	221.035	17.411
Ajustes	-	35.714
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	US\$ 221.035	21.874
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Otros activos no corrientes	(42.943)	(71.455)
Obligaciones bancarias	(13.465)	(28.322)
Obligaciones con accionistas y relacionados	(318.271)	(92.817)
Otros Pasivos	132.233	-
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	US\$ (242.446)	(192.594)
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo	(4.765)	(2.445)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	9.823	12.268
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	US\$ 5.058	9.823

Representante Legal

Representante Legal

Diego García A.

Contador General

IMPORPING S. A.
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
 (Expresados en Dólares)**

<u>CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO:</u>	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Activos financieros al inicio del periodo	104.277	116.070
Ventas del ejercicio	238.640	498.246
Activos financieros al final del periodo	<u>(49.960)</u>	<u>(104.277)</u>
	US\$ 292.957	510.039
Cuentas y documentos por pagar al inicio del periodo	381.748	646.198
Pagos del periodo	137.747	353.104
Cuentas y documentos por pagar al final del periodo	<u>(218.697)</u>	<u>(381.747)</u>
	US\$ 300.798	617.555
Efecto	US\$ (7.841)	(107.516)
Inventario	651	205.017
Otros activos corrientes	(804)	32.713
Activos por impuestos corrientes	59.158	66.869
Obligaciones con la administración tributaria	(22.294)	9.915
Anticipos de clientes	(2.595)	(4.211)
Participación de trabajadores	(4.264)	(6.854)
Impuesto a la renta	(5.365)	(27.659)
Incremento de activo fijo	-	(31.250)
Bajas de Activo Fijo	221.035	17.411
Ajustes	-	35.714
Otros activos no corrientes	(42.943)	(71.455)
Obligaciones bancarias	(13.465)	(28.322)
Obligaciones con accionistas y relacionados	(318.271)	(92.817)
Otros Pasivos	<u>132.233</u>	<u>-</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo	US\$ <u>(4.765)</u>	<u>(2.445)</u>

 Representante Legal


 Contador General

IMPORPING S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

IMPORPING S. A. Fue constituida con las leyes de la República del Ecuador el 17 de Mayo del 2004 en Guayaquil. En cumplimiento de lo ordenado en la resolución No. 04.G.IJ.0002916 dictada por la Superintendencia de compañías e inscrita en el Registrador Mercantil número de fojas 62.467 a 62.486, anotada bajo el número 15.188 del Registro Mercantil. Su objetivo principal es "servicio de Transporte de carga y venta de productos diversos para el consumidor". Su domicilio y actividad económica principal es realizada en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas. Su número de RUC es 0992352531001.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2014 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

La Federación nacional de Contadores del Ecuador y el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, mediante comunicación de febrero 22 del 2006, solicitan la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC por las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". El Comité Técnico del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, en comunicación del 5 de junio del 2006, recomienda la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad "IAS"; y adicionalmente recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" deberían adoptarse durante el año 2006, sin embargo, debido a que el proceso requiere de amplia divulgación y capacitación, su aplicación obligatoria se implementará a partir del ejercicio económico del año 2009.

IMPORPING S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- Incluye dinero efectivo y depósito en bancos disponibles.

Activos financieros.- Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- **Activos financieros disponibles para la venta.**
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

Cuentas y documentos por cobrar.- Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Impuesto a la renta y participaciones.- El impuesto a las ganancias se determinan usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

IMPORPING S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en períodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Gastos pagados por anticipado.- Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas, las cuales son distribuidas a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren. Los gastos pagados por anticipado se esperan realizar durante el período de no más de doce meses después de la fecha de pago.

Activos intangibles.- Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se retira el activo.

Beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo: Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicio consecutivo.

IMPORPING S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce ingresos por "servicio de Transporte de carga y venta de productos diversos para el consumidor", cuando es efectuada la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de las mercaderías.

Reconocimiento de gastos de operación.- Los Gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Intereses.- En el año 2014 y 2013, la Compañía tiene la política de registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método del devengo.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Estados de flujos de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Estimaciones de la administración.- Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo.
- Amortización de activos intangibles.

IMPORPING S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2009	3,29
2010	3,00
2011	4,00
2012	4,16
2013	3,83
2014	3,67

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	US\$	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
BANCOS CTAS CTES.			
Banco Pichincha		0	3.883
Banco Machala		58	940
CHEQUES POSFECHADOS			
Germán Casco		5.000	5.000
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	US\$	<u>5.058</u>	<u>9.823</u>

IMPORPING S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013****5. ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de las cuentas por cobrar es el siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS	2.014	2.013
Cientes locales (Actividad Principal)		
Cientes Múltiples Guayaquil	45.918	40.408
Funcionarios Empleados		
Javier Ayoví	2.859	1.199
Ciro Díaz	0	39
Pedro Méndez	0	125
Geoconda Pacurucu	5.223	6.251
Luis Guerrero	0	1
Garantías Entregadas		
Arriendos		1.060
China Gezhouba	0	6.302
Deudores Varios		
China Gezhouba	0	16.354
Campamento Guarumales	0	13.263
Préstamo Fenatu	0	1.416
Cuenta por Cobrar Accionistas		
Cuenta por Cobrar Accionistas	0	21.900
(-) Provisión de las cuentas incobrables	(4.041)	(4.041)
Total Activos Financieros	US\$ 49.960	104.277

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo es como sigue:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2.014	2.013
Anticipo del Impto. A la Rta. (x ret fte clts)	12.666	6.462
Crdt. Tributario Impto. Rta.	14.250	41.910
Cred. Tributario IVA (x Formul)	118.143	158.010
Retenciones en la fuente	2.164	-
Total Activos por Impuestos corrientes	US\$ 147.223	206.381

IMPORPING S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013****7. ANTICIPOS A PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo es como sigue:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
ANTICIPOS A PROVEEDORES		
Anticipo Proveedores Extranjeros	21.194	21.194
Anticipo Proveedores Locales	15.997	15.193
US\$	<u><u>37.190</u></u>	<u><u>36.387</u></u>

8. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo es como sigue:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
INVENTARIOS		
Inventarios de Mercaderías	0	651
TOTAL INVENTARIO	<u><u>0</u></u>	<u><u>651</u></u>

9. ACTIVOS FIJOS, NETO

Durante el año 2014 y 2013, los movimientos de activos fijos fueron los siguientes:

<u>Propiedad, Planta y Equipo</u>	<u>Saldo al</u>	<u>(Compras)</u>	<u>Retiro/vta o</u>	<u>Saldo al</u>
	<u>31/12/2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Baja</u>	<u>31/12/2014</u>
Vehículos	325.291		(238.000)	87.291
Equipos de Computación	246.813		(82.568)	164.245
Subtotal	572.104	0	(320.568)	251.536
Menos: Depreciación	(193.933)	(72.465)	99.533	(166.865)
Activo Fijo Neto	<u><u>378.171</u></u>	<u><u>(72.465)</u></u>	<u><u>(221.035)</u></u>	<u><u>84.671</u></u>

Al 31 de diciembre del 2014, presenta un gasto por depreciación de \$72,465.

IMPORPING S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013****10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo es como sigue:

Otros Activos No Corrientes	2.014	2.013
Cias Filiales		
Zhong Xing	680.931	627.345
Rapidtrade	1.794	1.794
Consortio Be&Bi	231.600	216.043
Consortio Pilegui-Imporping	168	168
Transqingdao	3.451	45.579
MULTIVENTAS CIA. LTDA.	4.640	0
Consortio Imporping y Semaica	13	13
Consortio Pilotaje-Naranjal	4.826	900
Otros	7.362	0
Total Otros Activos No Corrientes	US\$ 934.785	891.843

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas y documentos por pagar son los siguientes:

	2.014	2.013
Cuentas y documentos por pagar		
CNT EP	0	73
COELLO ZAPATA FERNANDO HERNAN	19.234	19.234
CONSTRUCTORA CONSPIBERSA S.A.	21.622	21.622
EVERSHINING DEV CO LIMITED	146.124	146.124
GARCIA SANCHEZ MARCOS JUSTINO	29.400	29.400
HAMBURG SUD ECUADOR S.A.	1.273	1.273
LOPEZ AYALA MARCIA DEL SOCORRO	774	774
PIZANAN ENRIQUEZ KUIS HUMBERTO	173	173
REMOLQUES POZO REMPOZ CIA LTDA	96	96
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes	0	162.879
Total cuentas por pagar	US\$ 218.697	381.648

Proveedores Locales - Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, representan facturas de bienes y servicios con proveedores locales que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 días.

IMPORPING S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013****12. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES**

Durante los años 2014 y 2013, los saldos de Sobregiros Bancarios y Préstamos, es el siguiente:

	<u>2.013</u>	<u>2.013</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras		
Banco de Pichincha	1.528	0
Banco de Machala	0	14.993
Total Obligaciones Instituciones Financieras US\$	<u>1.528</u>	<u>14.993</u>

13. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

Obligac. Administración Tributaria	Saldos al		Saldos al	
	31/12/2013	Débitos	Créditos	31/12/2014
Retención IVA	32	(32)	0	0
Retención Renta	68	(68)	0	0
SRI Impuesto por Pagar	27.660	(27.660)	5.365	5.365
	<u>27.760</u>	<u>(27.760)</u>	<u>5.365</u>	<u>5.365</u>

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

Otras Obligaciones Corrientes con el IESS	Saldos al		Saldos al	
	31/12/2013	Débitos	Créditos	31/12/2014
Nominas - Remuneraciones por Pagar	0	0		0
13er Sueldo	261	(261)	235	235
14to Sueldo	1.390	(1.390)	1.120	1.120
IESS - Aporte Patronal 12,15%	372	(372)	987	987
Fondos de Reserva	37	(37)	0	0
Participación empleados Utilidades	6.855	(6.855)	4.264	4.264
Provisión para Desahucio	2.805	(2.805)	3.658	3.658
Vacaciones	2.932	(2.932)	1.792	1.792
	<u>14.651</u>	<u>(14.651)</u>	<u>12.056</u>	<u>12.056</u>

IMPORPING S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013****Reservas para Jubilación Patronal**

De acuerdo al Código de Trabajo de la República del Ecuador, en sus artículos 216, 217, 218 y 219, Decreto No. 3402 de Abril de 1.979 que crea la décimo quinta pensión patronal, publicada en el Registro Oficial No.421 del 28 de Enero de 1.983 que ratifica el derecho a los trabajadores o empleados que cumplieren 25 años de servicio en una misma institución tienen derecho a jubilación patronal. En el año 2009, la Compañía No contrató el estudio actuarial e incrementó las reservas para este propósito, debido a que según criterio de la Administración, la antigüedad promedio de los empleados no supera los diez años.

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

OTRAS PASIVOS CORRIENTES	2.014	2.013
Anticipos Clientes		
JANETH NAVIA	1.000	0
LUIS CORDOVA	26.228	0
ANTICIPOS CLIENTES PROVINCIA	69.312	0
No relacionadas locales	35.693	0
Total Otras Pasivos Corrientes	US\$ 132.233	0

16. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de Obligaciones a Largo Plazo es el siguiente:

	2.014	2.013
<u>Prestamos Accionistas</u>		
Prestamos Wang Bin	215.303	244.885
<u>Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas</u>		
Prestamos a importadora Zhongxing Cia. Ltda.	23.934	0
Consumo celular Zhongxing	264,35	
Prestamos alphatrading cia ltda	1.109	1.109
Prestamos multiventas cia ltda	302.245	584.100
Prestamos maxam	864	31.896
Neoplan del ecuador	38.739	38.739
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	US\$ 582.458	900.729

IMPORPING S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013****17. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social está conformado por:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>US \$ VALOR</u> <u>TOTAL</u>	<u>%</u>
Jara Zhindon Jenny Cecilia	Ecuador	1	0%
Wang Kai	China	239	30%
Wang Liu Bin	Ecuador	560	70%
Total		800	100%

18. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las ventas netas y el costo de venta resultó en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS	225.810	498.246
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	(56.280)	(266.321)
GANANCIA BRUTA	169.530	231.925
Otros ingresos	12.830	-
	182.360	231.925

19. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas – SRI. La función fiscalizadora por parte de las autoridades de rentas está facultada para los tres últimos ejercicios económicos. La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en los años 2014 y 2013 fue la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
UTILIDAD ANTES DE INTERÉS E IMPUESTOS	28.428	45.697
(-) 15% TRABAJADORES	4.264	6.854
+ GASTOS NO DEDUCIBLES	224	35.313
(-) AMORTIZACION PERDIDAS AÑOS ANTERIORES	-	161
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	24.388	73.994
(-) 22% IMPUESTO A LA RENTA	5.365	16.279
UTILIDAD NETA	19.023	57.715

IMPORPING S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013****20. PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

ACTIVOS FINANCIEROS	2.014	2.013
Cuenta por Cobrar Accionistas	0	21.900
Otros Activos No Corrientes	2.014	2.013
Cias Filiales		
Zhong Xing	680.931	627.345
Rapidtrade	1.794	1.794
Consortio Be&Bi	231.600	216.043
Consortio Pilegui-Imporping	168	168
Transqingdao	3.451	45.579
MULTIVENTAS CIA. LTDA.	4.640	0
Consortio Imporping y Semaica	13	13
Consortio Pilotaje-Naranjal	4.826	900
	2.014	2.013
Prestamos Accionistas		
Prestamos Wang Bin	215.303	244.885
Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas		
Prestamos a importadora Zhongxing Cia. Ltda.	23.934	0
Consumo celular Zhongxing	264,35	0
Prestamos alphatrading cia ltda	1.109	1.109
Prestamos multiventas cia ltda	302.245	584.100
Prestamos maxam	864	31.896
Neoplan del ecuador	38.739	38.739

- 18. Gestión del riesgo** Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:
- Riesgo país** El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, como nuevos impuestos y alza en los precios de materia prima. Eventuales cambios que podría causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. Evaluación del riesgo es bajo.
- Riesgo de mercado** Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la Compañía. Evaluación del riesgo es bajo.
- Riesgo de tasa de interés** La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectados a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo. Evaluación del riesgo es bajo.

IMPORPING S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

Riesgo de liquidez Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. Evaluación del riesgo es bajo.

INDICE DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA:

		2014	Resultados	2013	Resultados
Razón corriente	Activo corriente	239.431	0,65	357.518	0,81
	Pasivo corriente	369.880		439.053	
Capital de trabajo			(130.449)		(81.535)
Prueba acida	Activo corriente - Inventario	239.431	0,65	356.867	0,81
	Pasivo corriente	369.880		439.053	

Riesgo de crédito Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. Evaluación del riesgo es bajo.

INDICADORES DE ACTIVIDAD:

		2014	Resultados	2013	Resultados
Número de días cartera a mano	Cuentas por cobrar x 360	499.609.360	2,094	37.539.720	75
	Ventas netas	238.640		498.246	
Rotación de cartera	360	360	0,17	360	5
	N. de días cartera a mano	2.094		75	
Rotación de activos operacionales	Ventas netas	238.640	0	498.246	0
	Activos operacionales brutos	1.258.886		1.627.532	
Rotación de activos fijo	Ventas netas	238.640	0,95	498.246	0,87
	Activo fijo bruto	251.536		572.104	
Rotación activo total	Ventas netas	238.640	0,19	498.246	0,31
	Activo total bruto	1.258.886		1.627.532	
Rotación del capital de trabajo	Ventas netas	238.640	(1,83)	498.246	(6,11)
	Act. Cte. - Pasivo Cte.	(130.449)		(81.535)	

IMPORPING S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

Riesgo Operativo Evaluación del riesgo es bajo.

<u>INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO:</u>		<u>2014</u>	<u>Resultados</u>	<u>2013</u>	<u>Resultados</u>
Endeudamiento sobre activos totales	Total pasivo x 100%	952.337	76%	1.339.781	82%
	Total activo	1.258.886		1.627.532	*
Endeudamiento o apalancamiento	Total pasivo x 100%	952.337	311%	1.339.781	466%
	Total patrimonio	306.549		287.750	
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente x 100%	369.880	39%	439.053	33%
	total pasivo	952.337		1.339.781	
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente x 100%	582.458	61%	900.729	67%
	Total pasivo	952.337		1.339.781	
<u>INDICADORES DE RENTABILIDAD:</u>		<u>2014</u>	<u>Resultados</u>	<u>2013</u>	<u>Resultados</u>
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta	25.428	8%	45.967	16%
	Patrimonio	306.549		287.750	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional	169.530	0,71	231.924	0,47
	Ventas netas	238.640		498.246	
Gastos de Adm. Y ventas a ventas	Gastos de Adm. Y ventas	137.082	57%	182.066	37%
	Ventas netas	238.640		498.246	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta	169.530	71%	231.924	47%
	Ventas netas	238.640		498.246	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta	25.428	11%	45.967	9%
	Ventas netas	238.640		498.246	

Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. Evaluación del riesgo es bajo.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2015 y a la fecha de elaboración del presente informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

