

IMPORPING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS INHERENTES A LOS REPORTES FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2016

I IDENTIFICACION GENERAL DEL CONTRIBUYENTE

La Compañía IMPORPING S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas- mediante Escritura Pública celebrada en la Notaria Vigésima Quinta el Diez y Siete de Mayo de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 01 de Junio del mismo año. Su actividad será de construcción civil y además tiene otras actividades tales como transporte de carga por carretera, alquiler de transporte, compra al por mayor y menos de materiales para la construcción, compra y venta de al por mayor de materiales para vehículos y otros. La Compañía tiene asignado por el SRI, el Registro Unico de Contribuyentes No. 0992352531001.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía sus actividades económicas son: Construcción de obra civil, venta al por mayor de materiales, piezas y accesorios de construcción, venta al por mayor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores, venta al por mayor de productos diversos para el consumidor entre otras y se ha cumplido con las obligaciones tributarias.

1 PRINCIPIOS Y NOTAS UTILIZADAS

Cumplimiento exigido.- Con base al requerimiento directo de NIIF 1, los reportes financieros adjuntos de la Compañía por el ejercicio económico 2016, con el propósito de ser utilizados exclusivamente en el proceso de aplicación de las NIIF reportados a la Superintendencia de Compañías del Ecuador, se elaboraron de acuerdo con NIIF.

Base de Presentación.- Los estados financieros son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con disposiciones emitidas y aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF: requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

1.1.- REGLAS UTILIZADAS EN LA PRESENTACION DE REPORTES FINANCIEROS

Fundamentos de revelación.- Los reportes financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

La Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 06.Q/C1.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del RO. No. 378 de julio 10 de 2008.

Adopción por primera vez de las NIIF - Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron a partir del año 2011. De conformidad con lo

establecido en la Resolución Sc.G.I. C1.CPAIFRS11.03, emitida por la Superintendencia de Compañía el 15 de marzo del 2011 y publicada en el Registro Oficial N° 419 del abril 4 del 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor no podrá ser distribuido a sus accionistas o socios, ni ser utilizado para futuros aumentos de capital en razón de que no corresponden a resultados operacionales. De presentarse saldo deudor este podrá ser compensado con los saldos acreedores de las cuentas reservas de capital y valuación o superávit por revaluación de inversiones.

Manifestación legal.- La Administración ha procedido a la emisión final de los presentes reportes financieros con fecha Diciembre 31 del 2016 y estima que en Marzo del 2017, sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la elaboración de los reportes financieros, se mencionan a continuación:

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la **IMPORPING S.A.** tales como: mercado y financiero del negocio tal como se detalla a continuación:-

Mercado.- La Compañía considera que no habrá efectos importantes en resultados o patrimonio por cambios en costos de obligaciones los cuales son cubiertos con el margen de ventas. No hay riesgo de tasa de cambio pues los activos y pasivos financieros están presentados en dólares americanos.

Financieros.- Aproximadamente a partir del segundo semestre del año 2016, la compañía ha estado concursando en subasta para ser acreedora de un proyecto el mismo que aspiramos que a partir del año 2017 se consolide lo indicado.

2.- Valores por cobrar por préstamos otorgados a sus accionistas o socios, compañías relacionadas y empresas

Cuentas por cobrar comerciales.- Están registradas desde el inicio a su valor de transacción, procediéndose con posterioridad a reconocer con cargo a resultados del año una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueda llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar (clientes) en base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias legales vigentes.

Se provisiona de acuerdo a la ley.

Las otras cuentas por cobrar: estas cuentas corresponden a los montos adecuados principalmente por préstamos para financiar capital de trabajo.

Compañías	Valor
Zhong Xing	870.760,92
Consortio Be&Bi	425.823,30
Suman.....	1.296.584,22

3.-Propiedades, planta y equipos.- Los Activos Fijos que tiene la Compañía: Inmuebles. Maquinarias y Equipos, Vehículos, Muebles y Enseres, y Equipos de Computación, están presentados a su valor razonable sobre la base de tasación efectuada por profesionales calificados por la Superintendencia de Compañías. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de propiedad, planta y equipo, son las siguientes: Inmuebles 5%; Maquinarias, equipos, muebles y enseres 10%; Vehículos 20%; Equipos de computación 33.33% Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos

obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el Estado de Resultado Integral.

Composición de los Activos Fijos al 31-12-16:

Detalle	%	Saldo al 31-12-15	Adiciones	Transf	Ventas	Deprec. Acum	Valor al 31-12-16
Depreciables							
Vehiculos	20%	5,000.00	0.00	0.00	0.00	900.00	4,100.00
Total Activos Depreciables		5,000.00	0.00	0.00	0.00	900.00	4,100.00

(*) Corresponde a la adquisición de un camioncito que servirán para generar actividad económica y para brindar servicios.

Activos y pasivos por impuesto diferidos: La Compañía reconoce activos y pasivos por impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen entre la base tributaria y la base de las NIIF, utilizando el método del pasivo.

Cuentas por pagar Comerciales .- Las cuentas por pagar comerciales corresponden a los proveedores tanto locales como del exterior que nos proveen de los materiales, suministros para la venta y nos prestan sus servicios . La composición es la siguiente:

Cuentas por pagar Locales \$ 490.344,48
Suman.....\$ 490.344,48

Obligaciones Bancarias C/P: Corresponde al sobregiro bancario establecido al 31-12-16

5.- Composición del pasivo a largo plazo :

Obligaciones con Accionistas y otros

Nombre	Valor Nominal
Multiventas	346.116,67
Transqindao	15.832,28
Zhong Xing	432,63
Cribea Be&Bi	117,00
Consorcio Vial Cribea	2.969,02
Wang Liu Bin	215.469,42
Senae	53.761,90
Wuhan Survenying	197.909,05
Suman	832.607,97

6.- Movimiento de provisiones incobrables, impuestos, jubilación patronal, beneficios sociales

Reserva para jubilación patronal e indemnización por desahucio.- El artículo No.219 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. El referido Código establece también una indemnización por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado.

Provisión de cuentas incobrables: Se provisiona el 1% de la cartera pendiente del ejercicio en curso.

Cálculo para el 1% inc			
Valor al 31-12-16	415,426.63		
1% incobrabilidad			4,154.27
Valor de cta incobrables al 31-12-15	7,153.15		
Adiciones	4,154.27		
Bajas	0.00		
Saldo al 31-12-16	11,307.42		

Beneficios sociales por pagar:

Composición:

Detalle	Valor
Décimo Tercer Sueldo	371,36
Décimo Cuarto Sueldo	689,29
Fondo de Reserva	167.11
Aporte patronal	2269.23
Vacaciones	1997.23
Participación trabajadores	3164.02

Participación de los trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Otras cuentas por pagar y provisiones:

Corresponde a las provisiones por impuestos y demás provisiones como acreedores por liquidar y valores otorgados por nuestros clientes. La composición es la siguiente:

Detalle	Valor
Retención en la Fuente/IVA	247,45
Otras Provisiones:	179.568,92
Anticipos clientes \$ 135.397,19	
Provisiones Acreedores \$ 44.171,73	
Suman	179.816,37

Provisión para impuesto a la renta.- Las disposiciones tributarias y fiscales del Ecuador, establecen que

las sociedades pagarán sobre la renta imponible después de participación de empleados, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, tarifa que disminuye al 12% en caso de reinversión total o parcial de tales utilidades. El impuesto es cargado en los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

Cálculo de Impuesto a la Renta:

Utilidad después de PT:	\$ 17.929,43
(+) Gastos No Deducibles:	\$ 1.140,52
= Utilidad Gravable:	\$19.069,95
22% Impto Renta	\$ 4.195,39

Composición del capital Social:

Capital Social suscrito: 30.000,00

(-) Capital no pagado : 13.125,75

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 al accionista, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reservas.- La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución SC.ICI.C;PA1FRS.G.11007 publicada en octubre 28 del 2011, estableció el destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, determinándose que las compañías que presenten saldos en estas cuentas deban transferirlos al patrimonio de los accionistas a la cuenta de utilidades retenidas, dividiéndose para tales efectos los saldos de las cuentas antes mencionadas en auxiliares independientes. Estos saldos acreedores solo podrán ser capitalizados en la parte que excedan a las pérdidas de periodos anteriores y actuales o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

Utilidades Acumuladas de ejercicios anteriores:	\$ 109.993,94
Pérdidas Acumuladas de ejercicios anteriores:	\$ 29.770,17
Utilidad del Ejercicio:	\$ 13.734,04

Se realiza un detalle de la cuenta del patrimonio según libros:

35	RESULTADOS	-80223.77
350	RESULTADOS ACUMULADOS	-80223.77
350 1	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	-80223.77
350 1 01	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	-80223.77
350 1 01 001	Resultado Ejercicio 2004	6914.95
350 1 01 002	Resultado Ejercicio 2005	5845.14
350 1 01 003	Resultado Ejercicio 2006	-339.5
350 1 01 004	Resultado Ejercicio 2007	1086.43
350 1 01 005	Resultado Ejercicio 2008	-17988.53
350 1 01 006	Resultado Ejercicio 2009	-5096.35
350 1 01 007	Resultado Ejercicio 2010	7914.92
350 1 01 008	Resultado Ejercicio 2011	-16139.48
350 1 01 009	Resultadosacum.prov.adopción Niif 1a.ve	8008.73
350 1 01 010	Resultado Ejercicio 2012	-37043.3
350 1 01 011	Resultado Ejercicio 2013	-11182.64
350 1 01 012	Resultado Ejercicio 2014	-18798.53
350 1 01 013	Resultado Ejercicio 2015	-3405.61

7.- Cuentas de resultados originadas con transacciones con accionistas socios personal compañías relacionadas o socios mayoritarios comunes, indicando si las mismas se efectuaron en términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros.

Registro de ingresos.- La Compañía reconoce ingresos por venta Construcción de obra civil, venta al por mayor de materiales, piezas y accesorios de construcción, venta al por mayor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores, venta al por mayor de productos diversos para el consumidor y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado. Se realiza todo tipo de transferencia de bien y/o servicio a precio de mercado.

VENTAS BIENES / SERVICIOS	65067.5	
Ventas Bienes		65067.5

8.- Contingencias.- Al cierre del ejercicio económico 2016 la compañía no presenta ninguna contingencia en lo relacionado con aspectos laborales, legales, tributarios, societarios, ni de ninguna índole.

Supuestos aplicados.- En la elaboración de los reportes financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos, y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los reportes financieros.

9.- Acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre y la aprobación de los EEEF, siempre que hayan tenido efecto significativo sobre EEEF de la compañía

Situación país: A partir del año 2015 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado en la economía del país cuyos impactos principales son: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento de índices de desempleo, incremento de la morosidad de la cartera de crédito, restricción al acceso de las líneas de crédito, barreras arancelarias como es el caso de la salvaguardia lo que impidió de sobremanera importar productos por el elevado costo de importación. A la fecha no se tiene elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de esta situación arancelaria. En la actualidad, las autoridades económicas han elaborado diferentes alternativas para hacer frente la situación tales como: financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros(China); priorizar inversiones.

Aprobación de los Estados Financieros: Los mismos que fueron emitidos con la autorización del Representante Legal los cuales son expuestos en la respectiva Junta de Accionistas la cual los aprueba para su correspondiente publicación.

10.- Revelación de cualquier cuenta relacionada con transacciones u operaciones que afecten significativamente a los EEEF.

Cuentas por Accionistas, terceros, otros:

Corresponden principalmente a : son obligaciones de pago por compra de bienes y servicios y por financiamiento de capital de trabajo.

Obligaciones con Accionistas y otros

Nombre	Valor Nominal
Multiventas	346.116,67
Transqindao	15.832,28
Zhong Xing	432,63
Cribea Be&Bi	117,00
Consorcio Vial Cribea	2.969,02
Wang Liu Bin	215.469,42
Senae	53.761,90
Wuhan Survenying	197.909,05
Suman	832.607,97

Conclusión: Los objetivos de la empresa al administrar el capital es salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima.



GERENTE GENERAL
SR. EDUARDO LEAL CHANTONG



CONTADOR GENERAL
C.P.A. LIZ GARCIA ARTEAGA



IMPORPING S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (EXPRESADO EN DOLARES
DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

	REF	31/12/2016	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	F-1	25.74	396.34
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	F-2	1347991.51	1438032.95
ACTIVOS FINANCIEROS	F-3	411272.36	341286.56
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	F-6	49471.99	175281.67
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE		1808761.6	1954997.52
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, NETO		4100	5000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		4100	5000
TOTAL DEL ACTIVO		1812861.6	1959997.52
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	F-7	498512.85	1472008.32
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	F-8	16654.92	178034.57
TOTAL PASIVO CORRIENTE		515167.77	1650042.89
PASIVO NO CORRIENTE			
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES		968005.16	0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	F-10	968005.16	0
TOTAL DEL PASIVO		1483172.93	1650042.89
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL		16874.25	10874.25
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES		218856.61	218856.61
RESULTADOS ACUMULADOS		80223.77	76818.16
RESULTADOS DEL EJERCICIO		13734.04	3405.61
TOTAL DEL PATRIMONIO		329688.67	309954.63
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		1812861.6	1959997.52

IMPORPING S.A.						
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA						
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (EXPRESADO EN DOLARES						
DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)						
			REF	31/12/2016	31/12/2015	
INGRESOS						
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			F-11	65,067.51	517,177.88	
(-) COSTO DE VENTAS				37,377.94	437,695.20	
UTILIDAD BRUTA				27,689.57	79,482.68	
(+) OTROS INGRESOS						
TOTAL OTROS INGRESOS				0.00	3,017.08	
(-) GASTOS						
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION			F-12	6,596.11	77,240.33	
TOTAL GASTOS				6,596.11	77,240.33	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION, IMPUESTO Y RESERVA				21,093.46	5,259.43	
GASTO DE PARTICIPACION LABORAL				3,164.02	788.91	
GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA				4,195.39	1,064.91	
UTILIDAD NETA				13,734.05	3,405.61	

IMPORPING S.A.					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (EXPRESADO EN DOLARES					
DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)					
			REF	31/12/2016	31/12/2015
PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL				16,874.25	10,874.25
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION				218,856.61	218,856.61
RESERVA LEGAL				0.00	
GANANCIAS ACUMULADAS				80,223.77	76,818.16
RESULTADOS ACUM.POR APLICACIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIFF				0.00	0.00
GANANCIA NETA DEL PERIODO				13,734.04	3,405.61
	TOTAL PATRIMONIO			329,688.67	309,954.63

IMPORPING S.A.						
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA						
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (EXPRESADO EN DOLARES						
DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)						
				31/12/2016	31/12/2015	
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE						
UTILIZADOS EN						
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN						
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios prestados				-144739.9	-339070.72	
Pagos a proveedores y empleados				257689.52	-243644.55	
Otros pagos por actividades de operación				0	0	
Otras entradas (salidas) de efectivo				-104552.11	323046.3	
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de				8397.51	-259668.97	
Operación						
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE						
(UTILIZADOS EN)						
ACTIVIDADES DE INVERSION						
Adquisiciones de Propiedades Planta y Equipo				0	246535.76	
Otras entradas (salidas) de efectivo				0	0	
Flujo de efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de				0	0	
Inversión				0	246535.76	
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE						
(UTILIZADOS EN)						
ACTIVIDADES DE FINANCIACION						
Aumento en efectivo por aumento de capital						
entradas (salidas) por Préstamos				-8768.11	-9999.94	
Otras entradas (salidas) de efectivo						
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de						
Financiación				-8768.11	-9999.94	
Incremento (disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo				-370.6	-3133.27	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Período				396.34	3529.61	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período				25.74	396.34	