



SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVATURAS USADAS:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de Norte América

IVA - Impuesto al Valor Agregado

NIIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIIIF Pymes - Normas Internacionales de Información Financiera para
Pequeñas y Medianas Empresas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE SUNSETTRADING IMPORTACIONES S.A.:

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de SUNSETTRADING IMPORTACIONES S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto 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 Compañía por los estados financieros

2. La Gerencia de la compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causado por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y que la auditoría sea planificada y realizada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros, ya sea por fraude o por error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y que las estimaciones contables hechas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE SUNSETTRADING IMPORTACIONES S.A.:

(Continuación...)

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SUNSETTRADING IMPORTACIONES S.A., al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas.

Asuntos que requieren énfasis

5. Tal como se menciona en la Nota 23, a los estados financieros, las condiciones económicas del país han sufrido fuertes deterioros en los últimos dos años, lo cual ha afectado considerablemente la capacidad productiva y de generación de liquidez de los principales sectores económicos del país; entre otros aspectos debido a: la apreciación del dólar estadounidense (moneda de curso legal en el Ecuador) y la fuerte disminución en el precio internacional del barril del petróleo. A la fecha no se puede evaluar el impacto de los aspectos antes mencionados en el desarrollo normal de las operaciones de la compañía.

6. Tal como se menciona en la Nota 22 a los estados financieros, los registros contables de la entidad reportados a los entes de control, difieren de los estados financieros adjuntos, en razón que la empresa compensó las retenciones de impuesto a la renta efectuadas a la entidad, con el impuesto a la renta causado.

7. La compañía mantuvo un contrato de comercialización de la marca Tiffany's, la negociación fue otorgada a Corpumab (compañías relacionada) y en el año 2012 cede esta exclusividad a la empresa Sunsettrading Importaciones S.A., con vigencia hasta el 31 de diciembre del 2013; hasta la fecha de emisión de este informe, se hallaba en proceso de negociación la renovación del contrato definitivo, (Véase Nota 14). En octubre del año 2015 se adquirió artículos de plata bajo la marca "Ilaria" (Perú), a la fecha de emisión de este informe, se hallaba en proceso de negociación el contrato de uso de marca "Ilaria".



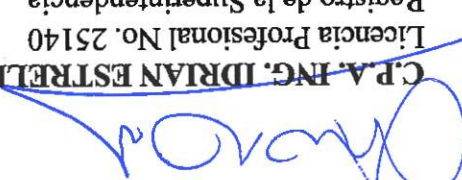
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE SUNSETTRADING IMPORTACIONES S.A.:
(Continuación...)

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

8. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, se emite por separado.

Quito, 15 de abril del 2016


C.P.A. ING. IDRIAN ESTRELLA S.
Licencia Profesional No. 25140
Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-429

SUNSETTRADING IMPORTACIONES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		NOTA		2015	2014
Activos corrientes					
Efectivo y equivalentes al efectivo	8			16,717	150
Cuentas por cobrar comerciales	9			755,794	978,283
Otras cuentas por cobrar				1,031	2,503
Impuestos por recuperar	10			98,690	88,040
Anticipo proveedores				-	4,967
Inventarios	11			1,309,891	986,876
Total activos corrientes				2,182,123	2,060,819
Activos no corrientes					
Muebles, Equipo e Instalaciones	12			276,497	317,301
Total activos no corrientes				276,497	317,301
Total Activos				2,458,620	2,378,120

Viviana Aguirre
GERENTE GENERAL

Nelly Campaña
Contadora
Registro No 17-2701.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SUNSETTRADING IMPORTACIONES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL
(Expresado en dolares estadounidenses)

	2015	2014
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Pasivos corrientes		
Préstamos y obligaciones financieras	13	306,248
Proveedores	14	440,632
Impuestos por pagar	10 y 17	19,088
Anticipo clientes		5,938
Provisiones		33,664
Préstamos de terceros	15	150,000
Prestaciones y Beneficios sociales	18	21,830
Total pasivos corrientes		977,400
Pasivos no corrientes		
Obligaciones financieras	13	-
Socios	16	588,420
Préstamos de terceros	19	520,720
Otras cuentas por pagar		-
Total pasivos no corrientes		1,109,140
Total pasivos		2,086,541
PATRIMONIO, (Estado Adjunto)		
Total pasivos y patrimonio		2,458,620
		372,079
		333,804
		2,378,120

Viviana Aguirre
GERENTE GENERAL

Nelly Campaña
Contadora
Registro No. 17-2701

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Ingresos por ventas	1,272,784	2,006,904
Costo de productos vendidos	(755,644)	(1,222,650)
Utilidad bruta	517,140	784,254
Gastos operacionales	(392,123)	(448,148)
De Administración	7	
Utilidad operacional	125,017	336,106
Gastos financieros	(80,948)	(108,171)
Otros ingresos	11,723	4,458
Utilidad del ejercicio	55,792	232,393
Impuesto a la Renta	16	
Utilidad del ejercicio	38,275	181,143

NOTA

Viviana Aguirre
GERENTE GENERAL

Nelly Campaña
Contadora
Registro No. 17-2701

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	CAPITAL	RESERVA	RESULTADOS	ACUMULADOS	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	5,375	146,486	152,661	
Resultado integral del año 2014	-	-	181,143	181,143	
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	5,375	327,629	333,804	
Resultado integral del año 2015	-	-	38,275	38,275	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	5,375	365,904	372,079	

(a) El capital suscrito comprende 800 participaciones de valor nominal US\$ 1,00 cada una.

Viviana Aguirre
GERENTE GENERAL

Nelly Campaña
Contadora
Registro No. 17-2701

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Recibido de clientes	1,501,166
Pagado a proveedores y empleados	(1,498,893)
Impuestos cobrados y pagados	(64,175)
Intereses pagados	(80,948)
Otras entradas (salidas) de efectivo	11,723
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(131,127)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compra de equipos	(649)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(649)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones bancarias	80,643
Pago prestamos socios	67,700
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	148,343
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	16,567
Efectivo y sus equivalentes al inicio de año	150
Efectivo y sus equivalentes al final del año	16,717

SUNSETTRADING IMPORTACIONES S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE
 (Expresado en dólares estadounidenses)
 (Continuación)

2015	2014	FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:
Utilidad neta del ejercicio	38,275	181,143
Ajustes por:		
Depreciación de muebles, equipos e instalaciones	41,453	41,899
Participación trabajadores	9,846	41,010
Impuesto a la renta	17,517	51,250
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	218,278	(240,048)
(Aumento) disminución en inventarios	(323,015)	55,662
Aumento (disminución) en proveedores	(27,464)	(187,607)
Aumento (disminución) en impuestos por pagar	(53,525)	(44,087)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(10,391)	24,488
Aumento (disminución) en beneficios sociales	(42,101)	(17,921)
Efectivo neto usado de actividades operativas	(131,127)	(94,211)

Viviana Aguirre
 GERENTE GENERAL

Nelly Campaña
 Contadora
 Registro No. 17-2701

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros