



CPA. ING. IDRIAN ESTRELLA SILVA

SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.

PAUTAS FINANCIERAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Junto con el informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados de Situación Financiera	2
Estados de Resultados Integrales	3
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	4
Estados de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ -	Dólares de los Estados Unidos de Norte América
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIF -	Normas Internacionales de Información Financiera
NIF PyMES -	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE SUNSET TRADING IMPORTACIONES S.A.

Opinión

1. He auditado los estados financieros adjuntos de SUNSET TRADING IMPORTACIONES S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como los notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de SUNSET TRADING IMPORTACIONES S.A. al 31 de diciembre del 2016, 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 (NIIF para Pymes).

Fundamento de la Opinión

3. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo a dichas normas, se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Calidad de los Estados Financieros" de mi informe.
4. Soy independiente de SUNSET TRADING IMPORTACIONES S.A., de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores Públicos limitados por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IFESBA por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IFESBA.
5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar mi opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Gerencia de la Compañía en relación con los estados financieros

6. La Gerencia de SUNSET TRADING IMPORTACIONES S.A. es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para Pymes), y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debida a fraude o error.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS DE SUNSET TRADING IMPORTACIONES S.A.S.

(Continuación...)

7. En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revalando, según corresponda, los aspectos relacionados a la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. La Administración de SUNSET TRADING IMPORTACIONES S.A.S. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

9. Mi responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no es garantía que una auditoría realizada de conformidad con NIA, siempre detecte una incorrección material, cuando es así. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:
 - a. Identifico y valoro los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o elusión del control interno;
 - b. Diseño y documento el control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad;
 - c. Evalúo la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS DE SUNSET TRADING IMPORTACIONES S.A.S

(Continuación...)

El Contador, sobre la adecuación de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre la existencia o no de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros y, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Yo evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Asuntos que requieren énfasis

11. Sin calificar mi opinión, a la fecha de emisión de mi informe, la compañía se hallaba realizando el análisis y operación de la cuenta por pagar a la empresa en el exterior Tiffany & Co., ya que la misma en base al estado de cuenta remitido por esta, se halla sobrestimada en US\$ 46,715. No he obtenido respuestas a la carta de confirmación de saldos y transacciones con el proveedor del exterior Marchion y con asesores legales, que me permitan identificar la omisión de transacciones y reconocimiento de obligaciones en dicha entidad.
12. 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 disminución en el precio internacional del barril del petróleo y la asignación de cupos de importación y tasas arancelarias aplicables a determinados productos. A la fecha no se puede evaluar el impacto de los aspectos antes mencionados en el desarrollo normal de las operaciones de la compañía.
13. La compañía se halla en el desarrollo de un manual de políticas controladas en base a NIIF para Pymes, que le aseguran cumplir con los diferentes aspectos normativos que le aplican. Las normas aplicadas por la entidad, son por esta consideradas suficientes para emitir sus estados financieros, sin embargo, este manual es requerido por los entes de control acreditados.

3



CPA. ING. IDRIAN ESTRELLA SILVA

4

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS DE SUNSE TRADING IMPORTACIONES S.A.s
(Continuación...)

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

14. A la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, requerida por una entidad de control del Ecuador, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

Quito, 28 de abril del 2017

CPA. ING. IDRIAN ESTRELLA S.
Licencia Profesional No. 25140
Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RN/AJ-179

SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2016 expresado en dólares estadounidenses

	NOTA	2016	2015
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	15,000	1,717
Cuentas por cobrar comerciales	9	734,000	587,000
Otros créditos por cobrar			1,000
Inventarios por registrar	10	120,772	90,000
Anticipos por pagar		3,000	-
Impuestos	11	1,000,000	1,000,000
Impuestos pagados por anticipado		1,500	-
Total activos corrientes		3,015,832	2,182,127
Activos no corrientes			
Valores de liquidación e inversiones	12	247,300	270,400
Adquisición en propiedad de terrenos	13	91,000	-
Total activos no corrientes		342,300	270,400
Total Activos		3,357,548	2,452,527

Nimena Amoroso
GERENTE GENERAL

Wilson Cubas
Contador
Registro No. 17-02548

Las notas explicativas 1 a 24 anexas son parte integrante de los estados financieros

SUNSLTRADING IMPORTACIONES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL
expresado en dólares estadounidenses

	NOTA	2016	2015
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Deudas y obligaciones financieras	13	724,404	496,748
Proveedores	14	926,836	440,632
Impuestos por pagar	10 y 12	2,541	1,008
Anticipos clientes		1,954	5,938
Provisiones		29,171	34,064
Préstamos de terceros	15		150,000
Prestaciones y Beneficios sociales	18	1,2532	25,510
Total pasivos corrientes		877,392	977,400
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	13	5,740	-
Secos	16	1,024,874	588,420
Préstamos de terceros	19		520,720
Chous cuerdas por pagar			-
Total pasivos no corrientes		2,442,274	1,109,140
Total pasivos		3,019,667	2,086,541
PATRIMONIO, (Estado Adjunto)			
		338,181	372,079
Total pasivos y patrimonio		3,357,847	2,458,620

Nimena Amoroso

Nimena Amoroso
GERENTE GENERAL

Wilson Cubos

Wilson Cubos
Contador
Registro No. 17-02548

Las notas explicativas La 3 y Anexas son parte integrante de los estados financieros

SUNSET TRADING IMPORTACIONES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL
año terminado en Colón, Costa Rica

	NOTA	2016	2015
Ingresos por ventas		1,190,593	1,221,784
Costo de productos vendidos		(600,229)	(755,641)
Utilidad bruta		<u>590,364</u>	<u>466,143</u>
Gastos operacionales			
De Administración	7	<u>(68,823)</u>	<u>(392,123)</u>
Utilidad operacional		<u>91,541</u>	<u>125,017</u>
Gastos financieros		<u>(115,380)</u>	<u>(8,948)</u>
Otros ingresos		<u>7,300</u>	<u>1,723</u>
Pérdida del ejercicio		<u>(19,143)</u>	<u>55,792</u>
Impuesto a la Renta		<u>(14,751)</u>	<u>(17,517)</u>
Pérdida del ejercicio		<u><u>(33,898)</u></u>	<u><u>38,275</u></u>

Ximena Amador

Ximena Amador
GERENTE GENERAL

Wilson Cobos

Wilson Cobos
Contador
Registro No. 17-02548

Las notas explicativas 1 a 24 anexas son parte integrante de los estados financieros.

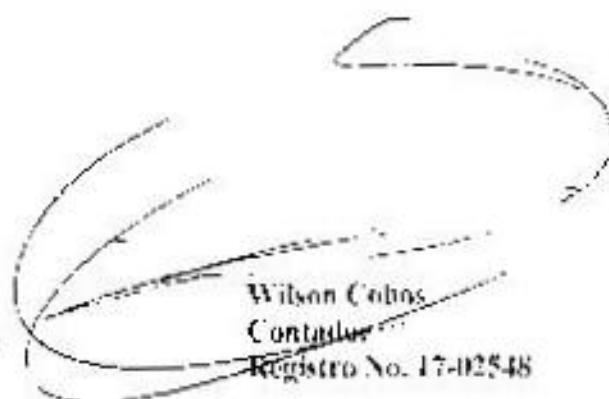
SUNSEI TRADING IMPORTACIONES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800.181	5.275	327.629	333.085
Resultado integral del año 2015			78.273	78.273
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800.181	5.275	365.904	372.079
Resultado integral del año 2016			17.398	17.398
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800.181	5.275	322.056	338.151

Nota: El capital suscrito comprende 800 participaciones de valor nominal US\$ 1,00 cada una.



Jimena Amoroso
GERENTE GENERAL

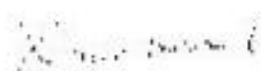


Wilson Cobos
Contador
Registro No. 17-02548

Las notas explicativas 1 a 24 previas son parte integrante de los estados financieros

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,478,790	1,501,156
Pagado a proveedores y empleados	(2,146,265)	(1,496,853)
Impuestos cobrados y pagados	158,537	(14,175)
Intereses pagado	(1,317)	(60,948)
Otras entradas resultan de efectivo	<u>160,760</u>	<u>11,727</u>
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	480,505	(71,127)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de equipos	<u>(100,000)</u>	<u>(540)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(100,000)</u>	<u>(540)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	713,800	202,517
Pago préstamos sociales	<u>(517,407)</u>	<u>(1,370)</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>(251,390)</u>	<u>(148,343)</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	<u>129,115</u>	<u>(26,950)</u>
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>16,717</u>	<u>437</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>145,000</u>	<u>16,717</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Capital de trabajo al inicio del año	11,057	19,277
Activos y pasivos:		
Impuestos diferidos (impuestos pagados, pero no reconocidos)	1,072	1,151
Pagos por pagar obligaciones		780
Impuestos diferidos	1,755	12,513
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar	(44,576)	(28,778)
Aumento (disminución) en inventarios	(667,744)	(32,115)
Aumento (disminución) en proveeduría	1,137,765	(27,242)
Aumento (disminución) en otros activos por pagar	(2,415)	(5,523)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	667,664	1,270
Aumento (disminución) en préstamos sociales	<u>(7,612)</u>	<u>(21,111)</u>
Efectivo neto usado de actividades operativas	<u>(100,302)</u>	<u>(11,127)</u>



Nimeda Amoroso
GERENTE GENERAL

Wilson Ceballos
Contador

Registro No. 17-02548

Las notas explicativas 1 a 24 anexas son parte integrante de los estados financieros