

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

*Estados Financieros terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
con Informe del Auditor Independiente.*

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

**Estados Financieros terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
con Informe del Auditor Independiente**

<u>Índice</u>	<u>Pág.</u>
Informe del Auditor Independiente _____	1
<u>Estados Financieros Auditados:</u>	
Estado de Situación Financiera _____	4
Estado de Resultados Integral _____	5
Estado de Cambios en el Patrimonio _____	6
Estado de Flujos de Efectivo _____	7
Notas a los Estados Financieros _____	9

Abreviaturas Utilizadas

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

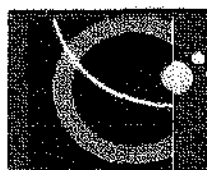
NIF: Normas Internacionales de Información Financiera

NIA: Normas Internacionales de Auditoría

SRI: Servicio de Rentas Internas

LRTI: Ley de Régimen Tributario Interno

RLRTI: Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno



ECON. FREDDY COBENA MALDONADO
fcobena@cobena.com

Julio 103 y Luján
Edificio Torre
And. Quinto Piso
Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de:

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

Opinión

He auditado los Estados Financieros que se acompañan, de "IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.", (la Empresa) que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2018, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el periodo que terminó en esa fecha, así como las principales Políticas de contabilidad y otras notas explicativas.

En mi opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de "IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A." al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones, el cambio en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Fundamentos de la Opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad, bajo estas normas, se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros". Soy independiente de "IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.", de acuerdo a los requerimientos aplicables a la auditoría de los Estados Financieros y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido con la responsabilidad ética correspondiente. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

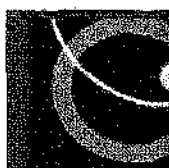
Otros Asuntos

Los Estados Financieros de la Empresa por el año terminado al 31 de Diciembre 2017, fueron examinados por el CPA Julio Campuzano, cuyo informe fue emitido sin salvedades el 29 de Junio del 2018.

Información adicional a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la presentación de información adicional, requerida por las Autoridades de Control, como los informes anuales de los Administradores y del Comisario, la Declaración Anual de Impuesto a la Renta y la aprobación de tales documentos por la Junta General de accionistas. Se espera que esta información sea puesta a mi disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Mi opinión sobre los Estados Financieros de la Empresa, no incluye la referida información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma



ECON. FREDDY COBENA MALDONADO

fcobena@cobena.com

Contador Público
Licenciado en
Auditoría
Cobena

Mi responsabilidad es revisar esta información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si contiene inconsistencias materiales en relación con los Estados Financieros o que pueda considerarse materialmente incorrecta. En estos casos tengo la obligación de reportar las inconsistencias a los accionistas de la Empresa.

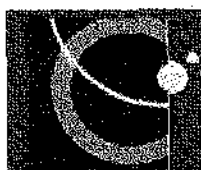
Responsabilidad de la administración de la Empresa, respecto de los Estados Financieros

La administración de "IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.", es responsable de la preparación y presentación de estos Estados Financieros de acuerdo con regulaciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas, debido a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor sobre la auditoría de los Estados Financieros

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable y emitir mi opinión acerca de si los Estados Financieros, como un todo, están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía, de que la auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, pueden esperarse razonablemente, que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los Estados Financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las NIAs, apliqué mi juicio y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- * Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los Estados Financieros y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión.
- * Revisé el sistema de control interno relevante para los Estados Financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa.
- * Evalué, si las políticas y estimaciones contables aplicadas por la Empresa, son apropiadas y razonables.
- * Las políticas contables ejecutadas por la Empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Empresa para continuar con el negocio. Mis conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de este informe, sin embargo de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la Empresa.



ECON. FREDDY COBENA MALDONADO
fcobena@cobena.com

Chile, 11 de Septiembre
Edificio Torre
Araucario
Guayaquil

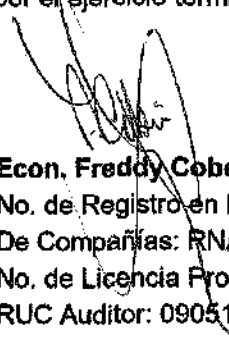
- * Evalúe también la presentación general, la estructura y el contenido de los Estados Financieros, incluyendo las revelaciones, notas explicativas y de eventos subyacentes de modo que, en conjunto, logren una presentación razonable.
- * Comuniqué a los responsables de la Administración de la Empresa, entre otros asuntos, sobre el alcance de la auditoría y los hallazgos materiales, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la revisión.

Restricción a la distribución y a la utilización de este Informe de Auditoría

Este informe se emite para conocimiento y uso de Administradores y accionistas de "IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A." y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y al Servicio de Rentas Internas del Ecuador (SRI) en cumplimiento de normas legales vigentes. Por tanto, este informe no debe ser utilizado para otros propósitos.

Otros

Se emitirá por separado mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Empresa por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2018.


Econ. Freddy Cobena Maldonado
No. de Registro en la Superintendencia
De Compañías: RNAE-2-431
No. de Licencia Profesional: 0.775
RUC Auditor: 0905180097001

Guayaquil, 11 de Septiembre del 2019.

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

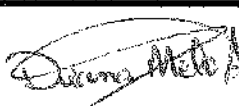
Estado de Situación Financiera

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>31-dic-18</u>	<u>31-dic-17</u>
<u>Activo</u>			
<u>Activos Corrientes</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(7)	2.822.790	4.856.347
Inversiones Temporales	(8)	3.998.183	1.048.140
Cuentas y Documentos por Cobrar	(9)	1.687.516	351.575
Inventarios	(10)	102.500	244.989
Activos por Impuestos Corrientes	(11)	82.130	66.852
Total Activos Corrientes		8.693.119	6.567.903
<u>Activos No Corrientes</u>			
Propiedad, Planta y Equipos (Netos)	(12)	-	6.175
Otros Activos Corrientes		-	1.784
Total Activos No Corrientes		-	7.959
Total Activos		8.693.119	6.575.862
<u>Pasivo</u>			
<u>Pasivos Corrientes</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(13)	1.430.434	3.662.084
Otras Obligaciones Corrientes	(14)	1.315.924	495.458
Total Pasivos Corrientes		2.746.358	4.157.542
<u>Pasivos No Corrientes</u>			
Obligaciones a Largo Plazo	(15)	902.369	1.018.131
Total Pasivos No Corrientes		902.369	1.018.131
Total Pasivos		3.648.728	5.175.674
<u>Patrimonio</u>			
Capital Social	(16)	14.580	14.580
Reserva Legal	(17)	1.247	1.247
Resultados Acumulados		1.408.917	1.071.977
Resultado Neto del Ejercicio		3.619.647	312.384
Total Patrimonio		5.044.391	1.400.189
Total Pasivos y Patrimonio		8.693.119	6.575.862


Lenin Parra Zamora
Representante Legal


Diana Melo Alarcón
Contador General

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

Estado de Resultado Integral

Por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en U.S. Dólares)

		<u>31-dic-18</u>	<u>31-dic-17</u>
	<u>Notas</u>		
<u>Ventas y Costos</u>			
Ventas netas	(18)	7.752.518	7.344.219
(-) Costos de Ventas	(19)	(3.308.895)	(4.758.095)
Utilidad Bruta		4.443.624	2.586.123
<u>(-) Gastos de Operación</u>			
Gastos de Administración	(20)	(279.325)	(2.473.726)
Total Gastos de Operación		(279.325)	(2.473.726)
Otros Ingresos	(21)	678.644	458.946
Otros Gastos	(22)	(25.282)	(20.826)
Utilidad / Pérdida del Ejercicio (-)		4.817.661	550.517
(-) 15% Participación Trabajadores		-	(82.578)
(-) Impuesto a la Renta		(1.198.014)	(155.555)
Resultado Neto del Ejercicio		3.619.647	312.384


Lenin Parra Zamora
Representante Legal


Diana Melo Alarcón
Contador General

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>31-dic-18</u>	<u>31-dic-17</u>
<u>Capital Social</u>		
Notas		
(16)		
Saldo Inicial	14.580	14.580
Saldo Final	14.580	14.580
<u>Reserva Legal</u>		
(17)		
Saldo Inicial	1.247	1.247
Saldo Final	1.247	1.247
<u>Resultados Acumulados</u>		
Saldo Inicial	1.127.559	849.133
Utilidad Neta 2017-2016	312.384	278.427
Subtotal	1.439.944	1.127.559
(+/-) Ganancias/(Pérdidas) Actuariales	-	(24.556)
Adopción por primera vez de las NIIF	(31.026)	(31.026)
Saldo Final	1.408.917	1.071.977
<u>Resultado Neto del Ejercicio</u>		
Utilidad / Pérdida del (Ejercicio) (-)	4.817.661	550.517
(-) Participación a Trabajadores	-	(82.578)
(-) Impuesto a la Renta	(1.198.014)	(155.555)
Saldo Final	3.619.647	312.384
<u>Patrimonio Neto de los Accionistas</u>	5.044.391	1.400.189


Lenin Parra Zamora
Representante Legal


Diana Melo Alarcón
Contador General

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>31-dic-18</u>	<u>31-dic-17</u>
<u>Flujos de efectivo de actividades de operación</u>		
Cobros procedentes de la venta de artículos de bazar	6.351.020	8.455.569
Otros Cobros por actividades de Operación	640.763	458.946
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.800.753)	(4.632.045)
Pagos a empleados	(186.525)	(2.321.242)
Intereses Pagados	-	(20.826)
Impuesto a las ganancias pagados	(1.198.014)	(160.925)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	991.714	4.958
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación	1.798.204	1.784.434
 <u>Flujos de efectivo de actividades de Inversión</u>		
Adquisiciones Propiedad, Planta y Equipo	-	-
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión	-	-
 <u>Flujos de efectivo de actividades de Financiamiento</u>		
Financiación por préstamos a largo plazo	-	692.450
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	(881.719)	-
Efectivo neto procedente (utilizado) de acti. de Financiamiento	(881.719)	692.450
 Incremento (Disminución) neta en Efv. y equivalentes de efectivo	916.485	2.476.884
 <u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u>		
Saldo al inicio del año	5.904.487	3.427.604
 <u>Efectivo y equivalente de efectivo al Final del Período (incluye Inversiones Temporales)</u>	<u>6.820.972</u>	<u>5.904.487</u>


Lenin Páez Zamora
Representante Legal


Diana Melo Alarcón
Contador General

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

Conciliación entre la Ganancia Neta y los Flujos de Operación

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>31-dic-18</u>	<u>31-dic-17</u>
<u>Ganancia antes del 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta</u>	4.817.661	550.517
<u>Ajuste por partidas distintas la efectivo</u>		
Ajustes por Depreciación y amortización	6.175	8.112
Ajustes por otros conceptos.	(77.191)	90.813
Ajustes por Impuesto a la Renta y participación trabajadores	(1.198.014)	-
<u>Cambios en Activos y Pasivos</u>		
<u>Incremento / (Disminución) en:</u>		
Cuentas por Cobrar	(1.401.498)	1.116.523
Otras Cuentas por Cobrar	53.326	4.958
Anticipos proveedores	-	334.213
Inventarios	142.489	396.275
Otros Activos	(15.278)	3.531
Cuentas por pagar comerciales	(1.349.931)	(620.860)
Otras Cuentas por pagar	1.006.992	12.892
Beneficios a empleados	(186.525)	48.385
Otros Pasivos	-	(160.925)
<u>Flujo de efectivo neto en actividades de operación</u>	<u>1.798.204</u>	<u>1.784.434</u>


Lenin Parra Zamora
Representante Legal


Diana Melo Alarcón
Contador General

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

- (1) **Descripción de la Empresa y el Negocio** Importadora Shing's Trading S.A. es una Empresa ecuatoriana constituida en el año 2001, con un capital inicial de US\$1.000.00. En el año 2016, aumento su capital a US\$14.580,00 (dividido en 1.458 acciones de US\$10,00 cada una).

La Empresa se dedica principalmente a la compra-venta y distribución de artículos de bazar, cosméticos y otros productos para el cuidado personal. Mantiene puntos de venta permanentes en centros comerciales y en el centro de Guayaquil.

La Empresa tiene sus oficinas administrativas en la ciudad de Guayaquil.

- (2) **El Entorno del Año 2018** En el año 2018, los resultados brutos crecieron en US\$4 millones con relación al año anterior. En lo principal por una reducción importante de Costos y de los gastos de personal. Al cierre del año la empresa no cuenta con personal afiliado.

En el 2018, La Empresa invirtió US\$2 millones en Certificados de Depósitos a Plazo.

- (3) **Bases de Presentación de Estados Financieros** Los estados financieros individuales son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008).

La aplicación de las NIIF exige, a la Administración de la empresa, que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables, las estimaciones y otros criterios que sean razonables a las circunstancias.

Todas las cifras presentadas en este informe están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (US\$).

- (4) **Principales Políticas de Contabilidad**

(a) **Periodo de Estados Financieros**

Los Estados Financieros adjuntos, presentan la situación financiera de la empresa y sus resultados, por el ejercicio iniciado el 1 de enero y concluido el 31 de Diciembre de 2018 para cumplir con disposiciones de la Legislación ecuatoriana. Estos Estados Financieros son sometidos a Auditoría Externa según requisitos legales.

(b) **Equivalentes de Efectivo**

Corresponde a saldos mantenidos en cuentas bancarias a la vista que inmediatamente se convierten en efectivo. Los saldos son conciliados mensualmente por la Administración.

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

La Empresa también registra como equivalentes de efectivo las Inversiones que mantiene en Bancos y otras entidades (a corto y largo plazo) y que generan Intereses.

(c) Activos Financieros

Al 31 de Diciembre del 2018, la Empresa mantuvo activos financieros en la categoría de Cuentas por Cobrar (a clientes). Los créditos a clientes se realizan con condiciones normales y los saldos por cobrar no generan intereses. No se realizan ajustes a los saldos pendientes de cobro que exceden los plazos normales. Al final del ejercicio, se revisan los saldos de los deudores comerciales para determinar evidencias de irrecuperabilidad.

(d) Inventarios

Los Inventarios se registran al costo de adquisición y se valoran al promedio histórico. Los descargos se registran al momento de la venta.

(e) Propiedad, Maquinaria y Equipos.-

Los valores de propiedad planta y equipo comprenden el precio neto de adquisición, y los costos y gastos incurridos hasta la ubicación operativa del activo.

Las depreciaciones se realizan por el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos (10% sobre Maquinaria, equipos y Muebles y Enseres, 20% sobre vehículos).

(f) Pasivos

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Los principales pasivos corrientes corresponden a Proveedores y obligaciones tributarias. Los pasivos a largo plazo corresponden a los Accionistas.

(g) Reconocimiento de Ingresos.

Los ingresos se reconocen con la emisión de las facturas por los bienes y servicios que ofrece la Empresa, independientemente de la fecha de cobro.

(h) Reconocimiento de Costos y Gastos.

Los Costos y Gastos se reconocen cuando los bienes o servicios han sido recibidos, independientemente de su fecha de pago. Los principales Gastos corresponden a los Gastos de Arriendos de locales.

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(i) Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) dispone que la Empresa debe pagar el 25% de Impuesto a la Renta (Impuesto Causado: US\$1.1 millones) sobre la Base Imponible del 2018 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles, menos participación laboral sobre los resultados). La misma Ley establece el sistema de Anticipos de este Impuesto que se auto-determinan en la declaración del ejercicio anterior (2017) y se pagan en los meses de Julio y Septiembre del ejercicio corriente (2018).- La Empresa no ha registrado provisiones o ajustes que puedan, eventualmente, generar Impuestos Diferidos para los ejercicios posteriores.

(5) Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la Empresa, la exponen a una variedad de riesgos financieros, de los cuales resaltamos los siguientes:

(a) Riesgo de Mercado

El mercado de cosméticos y artículos de bazar es altamente competitivo en Ecuador tanto con proveedores locales como fabricantes de ciertas líneas de productos. La Empresa ha logrado mantener su participación en el segmento masivo de consumidores gracias al acceso directo a fabricantes locales y del exterior que le permiten ofrecer precios competitivos y una amplia variedad de productos.

(b) Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de las ventas. La estructura de costos y gastos permite a la Empresa tener indicadores razonables de liquidez y, adicionalmente, mantiene una importante reserva de fondos en inversiones de inmediata efectivización, por lo que, en el corto plazo, sus riesgos de liquidez son menores.

(c) Riesgo de Crédito concedido

La administración considera que sus riesgos de incobrables son normales y que la la provisión registrada -según la Ley tributaria- es suficientes para cubrir los incobrables que se puedan presentar en el corto plazo.

(6) Aplicación de actualizaciones a las NIIFs y las NICs.

En opinión de la administración, las enmiendas a las NIIF's, abajo listadas, relacionadas a la actividad de la Empresa y que pudieron aplicarse el año 2018, no han tenido impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los Estados Financieros:

NIIF	Título	A partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

- (7) Efectivo y equivalente de Efectivo El resumen de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,		2018	2017
Fondos disponibles en Bancos Locales	(a)	971.195	3.014.753
Fondos disponibles en Bancos del Exterior	(b)	1.851.594	1.841.594
Total...		2.822.790	4.856.347

(a) Incluye saldos en los siguientes Bancos: Pichincha US\$342 mil; Guayaquil US\$350 mil; Internacional US\$251 mil; Machala US\$3 mil; Solidario US\$24 mil.

(b) Incluye saldos en Interaudi Bank de US\$291 mil y Banco Pichincha de Miami US\$1'560 mil

- (8) Inversiones Temporales El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

Diciembre 31,	F.Vencimiento	2018	2017
<u>Pólizas de Acumulación</u>			
Banco del Pichincha	2/12/2019	1.700.000	1.000.000
Banco de Machala	2/12/2019	250.041	-
Banco Internacional	2/12/2019	2.000.002	-
<u>Otras Inversiones (Acciones)</u>		48.140	48.140
Total...		3.998.183	1.048.140

- (9) Cuentas y Documentos por Cobrar El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

Diciembre 31,		2018	2017
Clientes		1.721.990	320.492
Otras Cuentas por Cobrar		5.231	56.772
Subtotal...		1.727.221	377.265
(-) Provisión de Incobrables	(a)	(39.705)	(25.690)
Total...		1.687.516	351.575

(a) El registro de la provisión de Incobrables es la siguiente:

<u>Provisión para Cuentas Incobrables</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	(25.690)
(+) Provisión del año	(14.015)
(-) Bajas	-
Total...	(39.705)

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

- (10) Inventarios Incluye el inventario de artículos de Bazar principalmente en Centros Comerciales y matriz.

Diciembre 31,	2018	2017
Inventario en Almacén	102.500	244.989
Total...	102.500	244.989

- (11) Activos por Impuestos Corresponde a valores retenidos por clientes por impuesto a la Renta sobre las facturas emitidas y al anticipo de impuesto a la Renta:

Diciembre 31,	2018	2017
Retenciones en la Fuente	42.602	33.285
Anticipo de Impuesto a la Renta (a)	39.528	33.567
Total...	82.130	66.852

- (a) Corresponde a las cuotas de Julio y Septiembre 2018, por Anticipo de Impuesto a la Renta.

- (12) Propiedad, Planta y Equipo Netos (a) La empresa ha depreciado totalmente sus propiedades en activos.

Diciembre 31,	2018	2017
Muebles y Enseres	24.414	24.414
Maquinarias y Equipos	4.357	4.357
Vehículos	90.227	90.227
Subtotal...	118.998	118.998
(-) Depreciación Acumulada	(118.998)	(112.824)
Total...	-	6.175

- (a) El movimiento de Propiedad, Maquinaria y Equipo al 31-diciembre-2018 se detalla a continuación:

Variaciones al Costo:	2018
Saldo al 31-Dic-2017	118.998
(+) Adiciones	-
(-) Bajas	-
Neto...	118.998

Variación de la Depreciación Acumulada (-):	2018
Saldo al 31-Dic-2017	(112.824)
(+) Gasto del año 2018	(6.175)
(-) Bajas	-
Neto...	(118.998)

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(13) Cuentas y
Documentos
Por Pagar

Las cuentas por pagar a acreedores en el corto plazo son las siguientes:

Diciembre 31,	2018	2017
Proveedores (a)	1.430.040	2.779.971
Otros	394	882.114
Total...	1.430.434	3.662.084

(a) Los principales saldos pendientes de pago son:

<u>Proveedores</u>	<u>2018</u>
<u>Locales</u>	
Unilever Andina Ecuador S.A.	157.613
Lansey S.A.	77.555
Leterego del Ecuador S.A.	21.858
Energizer-Ecuador C.A.	7.420
Johnson & Johnson del Ecuador S.A.	5.039
Comercial Importadora Caljarsa S.A.	1.320
Varios	1.146.027
<u>Exterior</u>	
Siloesa Corp	4.892
Varios	8.315
Total...	1.430.040

(14) Otras
Obligaciones
Corrientes

Corresponde a las siguientes obligaciones

Diciembre 31,	2018	2017
Con la Administración Tributaria (a)	1.315.924	308.932
Con el IESS	-	7.881
Por Beneficios de Ley a Empleados	-	178.644
Total...	1.315.924	495.458

(a) Corresponde a impuestos por liquidarse en el siguiente mes y el Impuesto a la Renta causado del ejercicio.

Diciembre 31,	2018	2017
Ret.Fte. del Impto.al Valor Agregado (IVA)	114.507	104.578
Ret. en la Fte del Impto.a la Renta	3.403	48.799
Impuesto a la Renta Causado (a.1)-(a.2)	1.198.014	155.555
Total...	1.315.924	308.932

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

(a.1) La liquidación del Impuesto a la Renta General Definitivo, se presenta en el cuadro siguiente:

	31/12/2018
Utilidad Bruta	4.817.661
(-) Participación a trabajadores	-
(-) Dividendos Exentos	(2.123)
(-) Otras Rentas Exentas	(36.057)
(+) Gastos No Deducibles	12.576
Utilidad Gravable	4.792.057
25% de Imp. a la Renta Causado (a.1.1)	1.198.014
Anticipo Calculado el año anterior (a.1.2)	72.813
Impuesto a la Renta Definitivo Sistema General de Impuestos	1.198.014

(a.1.1) A partir del 2018 la tarifa general de Impuesto a la Renta corresponde al 25% sobre la base imponible. No obstante la tarifa aumentará tres puntos porcentuales, cuando existan accionistas establecidos en paraísos fiscales.

(a.1.2) Según disposiciones legales, el IMP A LA RENTA DEFINITIVO corresponde al mayor valor entre el ANTICIPO determinado el año anterior (2017) y el Impuesto Causado del año corriente (2018).

(a.2) Al cierre del ejercicio, el movimiento de la Provisión para Impuesto a la Renta a Pagar es el siguiente:

	31/12/2018
Provisión Imp a la Renta del año anterior	155.555
(-) Pagos Impuesto Renta 2017	(155.555)
Provisión del Imp.a la Renta año actual	1.198.014
Obligación por Imp. a la Renta Definitivo	1.198.014

(15) Obligaciones a Largo Plazo Incluye Obligaciones de la compañía sin fecha determinada de pago.

Diciembre 31,	2018	2017
Accionistas (a)	902.369	902.369
Provisión por Jubilación y Desahucio	-	115.762
Total...	902.369	1.018.131

(a) Incluye Préstamos de los Accionista sin intereses ni plazos determinados.

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(16) Capital Social Al cierre del ejercicio 2018, los accionistas son los siguientes:

%	Accionista	Valor por acción	No. De Acciones	Total
50,00%	Lenin Parra Zamora	\$ 10,00	729	7.290
50,00%	Ana Solis Eras	\$ 10,00	729	7.290
Total...				14.580

(17) Reserva Legal La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% de capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(18) Ventas Netas Los ingresos se resumen de la siguiente forma:

Diciembre 31,	2018	2017
Ventas con Tarifa 12%	7.579.226	7.134.045
Ventas con Tarifa 0%	173.292	210.174
Total...	7.752.518	7.344.219

(19) Costos de Venta Son los siguientes:

Diciembre 31,	2018	2017
Costo de mercaderías vendidas.	3.308.895	4.758.095
Total...	3.308.895	4.758.095

IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

**(20) Gastos de
Administración**

Son los siguientes:

Diciembre 31,	2018	2017
Sueldos y Beneficios	-	771.091
Servicios de Terceros	10.124	372.689
Publicidad	-	339.910
Gastos de Arriendo	155.830	716.018
Suministros y Materiales	15.860	20.752
Mantenimientos y Reparaciones	7.504	6.355
Gastos Generales	47.055	55.348
Baja de Inventario	7.020	95.986
Impuestos Municipales, Tributarios y otros	15.742	87.464
Estimación de Incobrables	14.015	-
Depreciación	6.175	8.112
Total...	279.325	2.473.726

(21) Otros Ingresos

Corresponde a:

Diciembre 31,	2018	2017
Servicios y Negociaciones	464.710	401.307
Rendimientos Financieros	69.172	42.797
Ingresos Exentos (a)	38.180	3.660
Otros	106.581	11.181
Total...	678.644	458.946

(a) Incluye US\$2 mil de Dividendos Recibidos y US\$36 mil por ajustes actuariales en reversión de provisiones a trabajadores.

**(22) Otros
Gastos**

Corresponde a:

Diciembre 31,	2018	2017
Gastos Financieros	25.282	20.826
Total...	25.282	20.826

**(23) Eventos
Subsecuentes**

A la fecha de elaboración de este informe (12 de Septiembre 2019), no se han producido eventos que pudieren afectar significativamente los Estados Financieros de IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.