

## **IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.**

*Estados Financieros  
al 31 de Diciembre del 2019 y 2018  
con Informe del Auditor Independiente.*

---

# IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

*Estados Financieros  
al 31 de Diciembre del 2019 y 2018  
con Informe del Auditor Independiente*

## Índice

Pág.

Informe del Auditor Independiente	1
-----------------------------------	---

### **Estados Financieros Auditados:**

Estado de Situación Financiera	4
--------------------------------	---

Estado de Resultado 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

**NIIF:** 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

**IESS:** Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social



**ECON. FREDDY COBEÑA MALDONADO**  
[fcobena@cobena.com](mailto:fcobena@cobena.com)

*Chile 303 y Luque,  
Edificio Torre  
Azul, Guayaquil -  
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 2019, 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 2019, 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.

### **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

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.



**ECON. FREDDY COBEÑA MALDONADO**  
fcobena@cobena.com

Chile 303 y Luque,  
Edificio Torre  
Azul, Guayaquil -  
Ecuador

### **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](mailto:fcobena@cobena.com)

*Chile 303 y Luque,  
Edificio Torre  
Azul, Guayaquil -  
Ecuador*

- \* Evalué 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.
- \* Proporcioné a los responsables de la Administración de la Empresa, una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia.

**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<sup>1</sup> 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 2019.

  
**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, 22 de Junio del 2020.

# **IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.**

## **Estado de Situación Financiera**

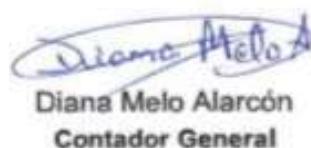
**Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2019 y 2018**

(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<b>Activo</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(7)	2.712.731	2.822.790
Inversiones Temporales	(8)	4.048.142	3.998.183
Cuentas y Documentos por Cobrar	(9)	2.882.639	1.687.516
Inventarios	(10)	85.301	102.500
Activos por Impuestos Corrientes	(11)	78.408	82.130
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>9.807.221</b>	<b>8.693.119</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
Propiedad, Planta y Equipos (Netos)	(12)	-	-
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Activos</b>		<b>9.807.221</b>	<b>8.693.119</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(13)	298.942	1.430.434
Otras Obligaciones Corrientes	(14)	954.185	1.315.924
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>1.253.126</b>	<b>2.746.358</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
Obligaciones a Largo Plazo	(15)	902.369	902.369
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>902.369</b>	<b>902.369</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>2.155.496</b>	<b>3.648.728</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Social	(16)	14.580	14.580
Reserva Legal	(17)	7.290	1.247
Resultados Acumulados		5.022.521	1.408.917
Resultado Neto del Ejercicio		2.607.334	3.619.647
<b>Total Patrimonio</b>		<b>7.651.725</b>	<b>5.044.391</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>9.807.221</b>	<b>8.693.119</b>



Lenin Parra Zamora  
Representante Legal



Diana Melo Alarcón  
Contador General

Las notas adjuntas son parte Integrante  
de los Estados Financieros

# **IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.**

## **Estado de Resultado Integral**

**Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2019 y 2018**

**(Expresado en U.S. Dólares)**

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
	<u>Notas</u>		
<b>Ventas y Costos</b>			
Ventas netas	(18)	7.727.780	7.752.518
(-) Costos de Ventas	(19)	<u>(5.114.942)</u>	<u>(3.308.895)</u>
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>2.612.838</b>	<b>4.443.624</b>
<b>(-) Gastos de Operación</b>			
Gastos de Administración	(20)	<u>(319.528)</u>	<u>(279.325)</u>
<b>Total Gastos de Operación</b>		<b>(319.528)</b>	<b>(279.325)</b>
<b>Otros Ingresos</b>	(21)	1.154.168	678.644
<b>Otros Gastos</b>	(22)	(27.692)	(25.282)
<b>Utilidad (Pérdida) del Ejercicio</b>		<b>3.419.786</b>	<b>4.817.661</b>
(-) 15% Participación Trabajadores		-	-
(-) Impuesto a la Renta		(812.452)	(1.198.014)
<b>Resultado Neto del Ejercicio</b>		<b>2.607.334</b>	<b>3.619.647</b>



Lenín Parra Zamora  
Representante Legal



Diana Melo Alarcón  
Contador General

*Las notas adjuntas son parte Integrante  
de los Estados Financieros*

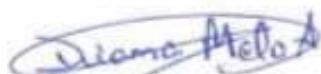
# IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio  
Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2019 y 2018  
(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<b><u>Capital Social</u></b>		
Saldo Inicial	14.580	14.580
<b>Saldo Final</b>	<u>14.580</u>	<u>14.580</u>
 <b><u>Reserva Legal</u></b>	 (16)	
Saldo Inicial	1.247	1.247
(+) Reserva Legal	6.043	-
<b>Saldo Final</b>	<u>7.290</u>	<u>1.247</u>
 <b><u>Resultados Acumulados</u></b>		
Saldo Inicial	1.439.944	1.127.559
(-) Reserva Legal	(6.043)	-
Utilidad Neta 2018-2017	3.619.647	312.384
<b>Subtotal</b>	<b>5.053.548</b>	<b>1.439.944</b>
Adopción por primera vez de las NIIF	(31.026)	(31.026)
<b>Saldo Final</b>	<b><u>5.022.521</u></b>	<b><u>1.408.917</u></b>
 <b><u>Resultado Neto del Ejercicio</u></b>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	3.419.786	4.817.661
(-) Participación a Trabajadores	-	-
(-) Impuesto a la Renta	(812.452)	(1.198.014)
<b>Saldo Final</b>	<b><u>2.607.334</u></b>	<b><u>3.619.647</u></b>
 <b><u>Patrimonio Neto de los Accionistas</u></b>		
	<b><u>7.651.725</u></b>	<b><u>5.044.391</u></b>



Lenin Parra Zamora  
Representante Legal



Diana Melo Alarcón  
Contador General

Las notas adjuntas son parte Integrante  
de los Estados Financieros

# IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

## Estado de Flujos de Efectivo

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<b><u>Flujos de efectivo de actividades de operación</u></b>		
Cobros procedentes de la venta de artículos de bazar	6.871.571	6.351.020
Otros Cobros por actividades de Operación	806.693	640.763
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(6.581.063)	(4.800.753)
Pagos a empleados	-	(186.525)
Impuesto a las ganancias pagados	(812.452)	(1.198.014)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	(358.017)	991.714
<b>Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación</b>	<b>(73.269)</b>	<b>1.798.204</b>
 <b><u>Flujos de efectivo de actividades de Inversión</u></b>		
Adquisiciones Propiedad, Planta y Equipo	-	-
<b>Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
 <b><u>Flujos de efectivo de actividades de Financiamiento</u></b>		
Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	13.169	(881.719)
<b>Efectivo neto procedente (utilizado) de acti. de Financiamiento</b>	<b>13.169</b>	<b>(881.719)</b>
 Incremento (Disminución) neta en Efvo. y equivalentes de efectivo	 (60.100)	 916.485
 <b><u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u></b>		
Saldo al inicio del año	6.820.972	5.904.487
 <i>Efectivo y equivalente de efectivo al Final del Período (incluye Inversiones Temporales)</i>	 <b>6.760.873</b>	 <b>6.820.972</b>



Lenín Parra Zamora  
Representante Legal



Diana Melo Alarcón  
Contador General

Las notas adjuntas son parte Integrante  
de los Estados Financieros.

# **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 2019 y 2018**

**(Expresado en U. S. Dólares)**

	<b><u>31-dic-19</u></b>	<b><u>31-dic-18</u></b>
<b>Ganancia antes del 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	3.419.786	4.817.661
<b>Ajuste por partidas distintas la efectivo</b>		
Ajustes por Depreciación y amortización	-	6.175
Ajustes por otros conceptos.	8.561	(77.191)
Ajustes por Impuesto a la Renta y participación trabajadores	(812.452)	(1.198.014)
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
<i>Incremento (Disminución) en:</i>		
Cuentas por Cobrar	(856.209)	(1.401.498)
Otras Cuentas por Cobrar	(347.475)	53.326
Anticipos proveedores	-	-
Inventarios	17.199	142.489
Otros Activos	3.722	(15.278)
Cuentas por pagar comerciales	(1.144.661)	(1.349.931)
Otras Cuentas por pagar	(361.739)	1.006.992
Beneficios a empleados	-	(186.525)
Otros Pasivos	-	-
<b>Flujo de efectivo neto en actividades de operación</b>	<b><u>(73.269)</u></b>	<b><u>1.798.204</u></b>



Lenin Parra Zamora  
Representante Legal



Diana Melo Alarcón  
Contador General

*Las notas adjuntas son parte Integrante  
de los Estados Financieros.*

---

# 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.oo. En el año 2016, aumento su capital a US\$14.580,oo (dividido en 1.458 acciones de US\$10,oo 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 2019** En el año 2019, los resultados brutos disminuyeron en 29% con relación al año anterior. En lo principal, por un aumento de Costos. Al cierre del año la empresa no cuenta con personal afiliado.

En el 2019, La Empresa mantiene Inversiones por US\$4 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) Período 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 2019 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 2019, 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).

### **( ) 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 desprendérse 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, Anticipos e Impuestos Diferidos

La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) dispone que la Empresa debe pagar el 25% de Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2019 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles, menos participación laboral sobre los resultados). Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (pagan el 22%). La misma LRTI establece el sistema de Anticipos de este Impuesto que se auto-determinan en la declaración del ejercicio anterior (2018) y se pagan en cuotas iguales en los meses de Julio a Noviembre del ejercicio corriente (2019).- 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 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 2019, no han tenido impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros:

NIIF	Título	Aplicar a partir de:
NIIF 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	Enero 1, 2019
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuesto sobre la Renta	Enero 1, 2019
NIC 23	Costos por préstamos	Enero 1, 2019
NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios	Enero 1, 2019

# **IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.**

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

### **(7) Efectivo y equivalentes de Efectivo**

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Fondos disponibles en Bancos Locales	(a)	861.136	971.195
Fondos disponibles en Bancos del Exterior	(b)	1.851.594	1.851.594
<b>Total...</b>		<b>2.712.731</b>	<b>2.822.790</b>

- (a) Incluye saldos en los siguientes Bancos: Pichincha US\$166 mil; Guayaquil U\$87 mil; Internacional US\$571 mil; Machala US\$20 mil; Solidario US\$16 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:

	<u>F.Vencimiento</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<b><u>Pólizas de Acumulación</u></b>			
Banco del Pichincha	1/12/2020	1.700.000	1.700.000
Banco de Machala		-	250.041
Banco Internacional	3/12/2020	2.000.002	2.000.002
Banco del Austro	30/4/2020	300.000	-
<b><u>Otras Inversiones (Acciones)</u></b>		<b>48.140</b>	<b>48.140</b>
<b>Total...</b>		<b>4.048.142</b>	<b>3.998.183</b>

### **(9) Cuentas y Documentos por Cobrar**

El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Clientes	(a)	2.578.120	1.721.990
Otras Cuentas por Cobrar	(b)	352.706	5.231
<b>Subtotal...</b>		<b>2.930.826</b>	<b>1.727.221</b>
(-) Provisión de Incobrables	(a)	(48.187)	(39.705)
<b>Total...</b>		<b>2.882.639</b>	<b>1.687.516</b>

---

## IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresadas en U.S. Dólares)

---

**(a)** La cartera de clientes es la siguiente:

<u>Clientes</u>	<u>31-dic-19</u>
Dipaso S.A.	2.257.627
Latincosmetic S.A.	320.494
<b>Total...</b>	<b><u>2.578.120</u></b>

**(b)** Las otras cuentas por cobrar corresponden a:

<u>Detalle</u>	<u>31-dic-19</u>
Préstamos	(b.1) 63%
Anticipo a Proveedores	29%
Depositos en Transito	7%
Depositos en Garantia	1%
<b>Total...</b>	<b><u>352.706</u></b>

**(b.1)** Incluye principalmente préstamos sin plazos ni intereses determinados: US\$200 mil a la Empresa Industrial y Comercial Farahon Incfar S.A.; US\$22 mil a Dipaso S.A.

**(c)** El registro de la provisión de Incobrables es la siguiente:

<u>Provisión para Cuentas Incobrables</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Saldo Inicial	(39.705)	(25.690)
(+) Provisión del año	(8.561)	(14.015)
(-) Bajas	79	-
<b>Total...</b>	<b><u>(48.187)</u></b>	<b><u>(39.705)</u></b>

### **(10) Inventarios**

Incluye el inventario de artículos de Bazar principalmente en Centros Comerciales y matriz.

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Inventario en Almacén	85.301	102.500
<b>Total...</b>	<b><u>85.301</u></b>	<b><u>102.500</u></b>

---

**IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

**(11) Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponde a valores retenidos por clientes por Impuesto a la Renta sobre las facturas emitidas y al anticipo de Impuesto a la Renta:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Retenciones en la Fuente	42.454	42.602
Anticipo de Impuesto a la Renta	(a) 35.954	39.528
<b>Total...</b>	<b>78.408</b>	<b>82.130</b>

- (a) Corresponde a las cuotas de Julio a Noviembre 2019, por Anticipo de Impuesto a la Renta.

**(12) Propiedad, Planta y Equipo Netos (a)**

La empresa ha depreciado totalmente sus propiedades en activos.

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Muebles y Enseres	24.414	24.414
Maquinarias y Equipos	4.357	4.357
Vehículos	90.227	90.227
<b>Subtotal...</b>	<b>118.998</b>	<b>118.998</b>
(-) Depreciación Acumulada	(118.998)	(118.998)
<b>Total...</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

- (a) El movimiento de Propiedad, Maquinaria y Equipo al 31-diciembre-2019 y 2018 se detalla a continuación:

<u><i>Variaciones al Costo:</i></u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Saldo al 31-Dic-2018 y 2017	118.998	118.998
(+) Adiciones	-	-
(-) Bajas	-	-
<b>Neto...</b>	<b>118.998</b>	<b>118.998</b>

<u><i>Variación de la Depreciación Acumulada (-):</i></u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Saldo al 31-Dic-2018 y 2017	(118.998)	(112.824)
(+) Gasto del año 2019-2018	-	(6.175)
(-) Bajas	-	-
<b>Neto...</b>	<b>(118.998)</b>	<b>(118.998)</b>

# 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:

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Proveedores	(a)	285.378	1.430.040
Otros		13.563	394
<b>Total...</b>		<b>298.942</b>	<b>1.430.434</b>

**(a)** Los principales saldos pendientes de pago son:

<u>Proveedores</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<b>Locales</b>		
Unilever Andina Ecuador S.A.	108.431	157.613
Lansey S.A.	95.862	77.555
Productos Familia Sancela del Ecuador S.A.	45.354	-
Johnson & Johnson del Ecuador S.A.	3.895	5.039
Energizer-Ecuador C.A.	193	7.420
Leterego del Ecuador S.A.	-	21.858
Comercial Importadora Caljarsa S.A.	-	1.320
Varios	18.623	1.146.027
<b>Exterior</b>		
Siloesa Corp	4.892	4.892
Varios	8.128	8.315
<b>Total...</b>	<b>285.378</b>	<b>1.430.040</b>

## **(14) Otras Obligaciones Corrientes**

Corresponde a las siguientes obligaciones

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Con la Administración Tributaria	(a) 954.185	1.315.924
<b>Total...</b>	<b>954.185</b>	<b>1.315.924</b>

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

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Ret.Fte. del Impo.al Valor Agregado (IVA)	136.881	114.507
Ret. en la Fte del Impo.a la Renta	4.852	3.403
Impuesto a la Renta Causado	(a.1)-(a.2) 812.452	1.198.014
<b>Total...</b>	<b>954.185</b>	<b>1.315.924</b>

# 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:

	<b>31-dic-19</b>	<b>31-dic-18</b>
Utilidad Bruta	3.419.786	4.817.661
(-) Participación a trabajadores	-	-
(-) Dividendos Exentos	(2.123)	(2.123)
(-) Otras Rentas Exentas	(173.613)	(36.057)
(+) Gastos No Deducibles	5.564	12.576
(+) Gastos Incurridos en Ingresos Exentas	194	-
Utilidad Gravable	<u>3.249.808</u>	<u>4.792.057</u>
25% de Imp. a la Renta Causado	(a.1.1)	812.452
Anticipo Calculado el año anterior	(a.1.2)	-
<b>Impuesto a la Renta Definitivo Sistema General de Impuestos</b>	<b>812.452</b>	<b>1.198.014</b>

**(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) Año 2018:** 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).

**Año 2019:** El Anticipo, constituye crédito tributario para el pago del impuesto a la renta del ejercicio fiscal en curso.

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

	<b>31-dic-19</b>	<b>31-dic-18</b>
Provisión Imp a la Renta del año anterior	1.198.014	155.555
(-) Pagos Impuesto Renta 2018-2017	(1.198.014)	(155.555)
Provisión del Imp.a la Renta año actual	812.452	1.198.014
<b>Obligación por Imp. a la Renta Definitivo</b>	<b>812.452</b>	<b>1.198.014</b>

## **(15) Obligaciones a Largo Plazo**

Incluye Obligaciones de la compañía sin fecha determinada de pago.

	<b>31-dic-19</b>	<b>31-dic-18</b>
Accionistas	(a)	902.369
<b>Total...</b>	<b>902.369</b>	<b>902.369</b>

**(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 2019, los accionistas son los siguientes:

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

## **(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:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Ventas con Tarifa 12%	7.655.653	7.579.226
Ventas con Tarifa 0%	72.126	173.292
<b>Total...</b>	<b><u>7.727.780</u></b>	<b><u>7.752.518</u></b>

## **(19) Costos de Venta**

Son los siguientes:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Costo de mercaderías vendidas.	5.114.942	3.308.895
<b>Total...</b>	<b><u>5.114.942</u></b>	<b><u>3.308.895</u></b>

# IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(Expresadas en U.S. Dólares)

## (20) Gastos de Administración

Son los siguientes:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Servicios de Terceros	37.194	10.124
Gastos de Arriendo	192.596	155.830
Suministros y Materiales	15.450	15.860
Mantenimientos y Reparaciones	-	7.504
Gastos Generales	13.864	47.055
Baja de Inventario	-	7.020
Impuestos Municipales, Tributarios y otros	51.864	15.742
Estimación de Incobrables	8.561	14.015
Depreciación	-	6.175
<b>Total...</b>	<b>319.528</b>	<b>279.325</b>

## (21) Otros Ingresos

Corresponde a:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Servicios y Negociaciones	785.983	464.710
Rendimientos Financieros	137.892	69.172
Ingresos Exentos	(a) 175.736	38.180
Otros	54.558	106.581
<b>Total...</b>	<b>1.154.168</b>	<b>678.644</b>

(a) Año 2019: Incluye Dividendos Recibidos.

## (22) Otros Gastos

Corresponde a:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Gastos Financieros	27.692	25.282
<b>Total...</b>	<b>27.692</b>	<b>25.282</b>

## (23) Eventos Subsecuentes

A la fecha de elaboración de este informe (15 de Junio 2020), no hemos sido informados de eventos que pudieren afectar significativamente los Estados Financieros de IMPORTADORA SHING'S TRADING S.A.