
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:
Corrientes

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 La empresa ha depreciado totalmente sus propiedades en activos.
Netos (a)

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>
Locales	
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
Exterior	
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...	1.316.924	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:

			<u>31/12/2018</u>
Utilidad Bruta			4.817.661
(-) Participación a trabajadores			-
(-) Dividendos Exentos			(2.123)
(-) Otras Rentas Exentas			(36.057)
(+) Gastos No Deducibles			12.576
Utilidad Gravable			<u>4.792.057</u>
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			<u>1.198.014</u>

(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:

			<u>31/12/2018</u>
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			<u>1.198.014</u>

(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...		<u>902.369</u>	<u>1.018.131</u>

(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.