

---

# 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 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 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, 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:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Aplicar a partir de:</u>
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>			
		48.140	48.140
<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>2.578.120</b>

(b) Las otras cuentas por cobrar corresponden a:

<u>Detalle</u>		<u>31-dic-19</u>
Préstamos	(b.1)	63% 223.861
Anticipo a Proveedores		29% 100.763
Depositos en Transito		7% 23.388
Depositos en Garantia		1% 4.693
<b>Total...</b>		<b>352.706</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>(48.187)</b>	<b>(39.705)</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>85.301</b>	<b>102.500</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	35.954	39.528
<b>(a) 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>Variaciones al Costo:</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>Variación de la Depreciación Acumulada (-):</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 TRADINGS.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>
<u>Locales</u>			
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
<u>Exterior</u>			
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 Impto.al Valor Agregado (IVA)		136.881	114.507
Ret. en la Fte del Impto.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 TRADINGS.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-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
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	1.198.014
Anticipo Calculado el año anterior (a.1.2)	-	72.813
<b>Impuesto a la Renta Definitivo Sistema General de Impuestos</b>	<b><u>812.452</u></b>	<b><u>1.198.014</u></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:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
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><u>812.452</u></b>	<b><u>1.198.014</u></b>

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

Incluye Obligaciones de la compañía sin fecha determinada de pago.

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Accionistas (a)	902.369	902.369
<b>Total...</b>	<b><u>902.369</u></b>	<b><u>902.369</u></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>14.580</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>7.727.780</b>	<b>7.752.518</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>5.114.942</b>	<b>3.308.895</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.