

FERNANDO GARCIA BUSTOS

AUDITOR EXTERNO SCVS-RNAE-946

IMPORTADORA ECUASINO S. A. ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE	Pág.
Contenido	1
Informe de los Auditores Independientes	2 – 4
Estados de Situación Financiera	5 – 6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	8
Estados de Flujos de Efectivo	9 – 10
Notas a los Estados Financieros	11 – 22

Abreviaturas:

E.U.A. : Estados Unidos de América
COMPAÑIA : IMPORTADORA ECUASINO S.A.

FERNANDO GARCIA BUSTOS

AUDITOR EXTERNO SCVS-RNAE-946

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de **IMPORTADORA ECUASINO S. A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión. -

1. He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **IMPORTADORA ECUASINO S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.
2. En mi opinión, la situación financiera de **IMPORTADORA ECUASINO S. A.** al 31 de diciembre de 2018, sus resultados y flujos de efectivos correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión. -

3. He realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos. Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la administración de la Compañía sobre los estados financieros. -

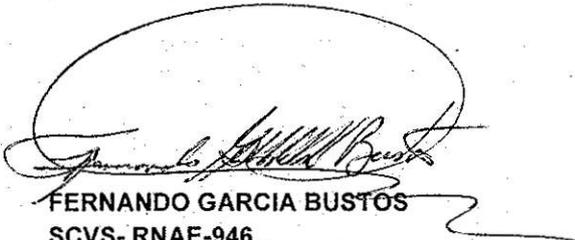
4. La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los Estados Financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad; y de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La gerencia es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

FERNANDO GARCIA BUSTOS

AUDITOR EXTERNO SCVS-RNAE-946

Responsabilidad del auditor por la auditoría de los estados financieros. –

6. Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.
7. También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.
8. De los asuntos comunicados a la administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.



FERNANDO GARCIA BUSTOS

SCVS- RNAE-946

Abril 30, 2019

Guayaquil-Ecuador

FERNANDO GARCIA BUSTOS

AUDITOR EXTERNO SCVS-RNAE-946

ANEXO A:

Como parte de mi auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo:

- Identifique y evalúe los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtuve evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluí si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evalué la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que logren una presentación razonable.
- He comunicado al Gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en mi auditoría.

IMPORTADORA ECUASINO S. A.

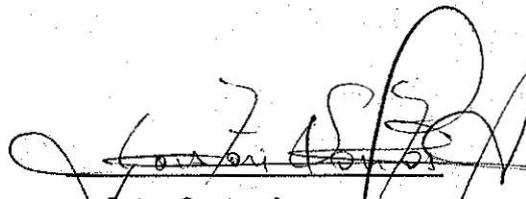
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	99.048	234.312
Cuentas por cobrar	6	2.153.106	960.388
Otras cuentas por cobrar		94.500	23.428
Cuentas por cobrar partes relacionadas	7	-	34.383
Impuestos por recuperar	13(a)	621.667	930.457
Inventarios	8	68.683	28.358
Total activos corrientes		3.037.004	2.211.326
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos, neto	9	116.397	84.862
Total activos no corrientes		116.397	84.862
Total activos		3.153.401	2.296.188


Meng Zhaolai
GERENTE GENERAL


Gatón Santos Aroca
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

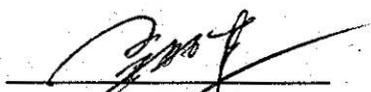
IMPORTADORA ECUASINO S. A.

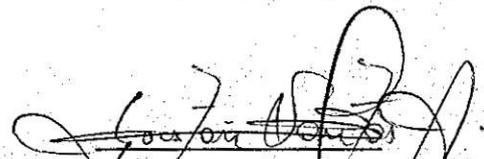
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Obligaciones bancarias	10	-	452.250
Cuentas por pagar	11	1.293.745	523.265
Cuentas por pagar partes relacionadas	7	120.983	120.148
Beneficios a empleados	12	88.977	48.817
Impuestos por pagar	13(a)	1.540	2.311
Total pasivos corrientes		1.505.245	1.146.791
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar partes relacionadas	7	487.193	339.641
Total pasivos no corrientes		487.193	339.641,00
Total pasivos		1.992.438	1.486.432
Patrimonio			
Capital social	16	800	800
Reserva legal	17	400	400
Resultados acumulados		1.159.763	808.556
Total patrimonio		1.160.963	809.756
Total pasivos y patrimonio		3.153.401	2.296.188


Meng Zhaofai
GERENTE GENERAL

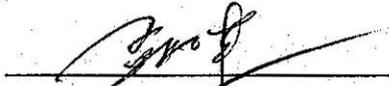

Gaston Santos Aroca
CONTADOR

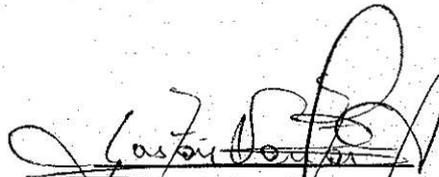
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	NOTAS	2018	2017
Ventas		9.765.734	7.342.910
Costo de ventas	14	8.790.337	6.731.969
Utilidad bruta		975.397	610.941
Gastos de operación			
Gastos administrativos	15	404.201	271.569
Gastos financieros		18.044	27.261
Otros ingresos		(2.926)	(1.241)
		419.319	297.589
Utilidad antes de participación de trabajadores		556.078	313.352
15% Participación de trabajadores		(83.412)	(47.003)
Utilidad antes del impuestos a la renta		472.666	266.349
Impuesto a la renta		(121.459)	(58.597)
Utilidad neta y resultado integral		351.207	207.752


Meng Zhaolai
GERENTE GENERAL


Gaston Santos Aroca
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

IMPORTADORA ECUASINO S .A.

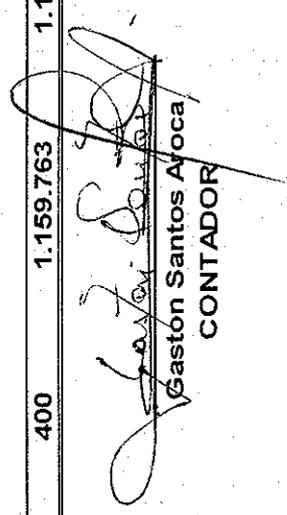
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	400	600.804	602.004
Más (menos): Utilidad neta	-	-	207.752	207.752
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	400	808.556	809.756
Más (menos): Utilidad neta	-	-	351.207	351.207
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800	400	1.159.763	1.160.963


Meng Zhao'ai
GERENTE GENERAL


Gastón Santos Ayoca
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

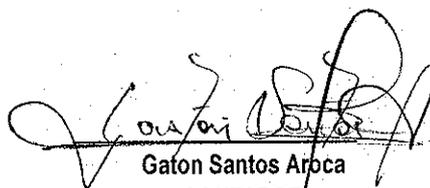
IMPORTADORA ECUASINO S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
Expresado en Dólares de E.U.A

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	8.607.399	6.987.772
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(8.389.221)	(7.162.239)
Otros ingresos, Neto	2.926	1.241
Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de operación	<u>221.104</u>	<u>(173.226)</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(51.670)	(87.553)
Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de inversion	<u>(51.670)</u>	<u>(87.553)</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
Obligaciones bancarias	(452.250)	2.250
Cuentas por pagar accionista L/P	147.552	339.641
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(304.698)</u>	<u>341.891</u>
Incremento neto en efectivo	(135.264)	81.112
Saldo al inicio del año	234.312	153.200
Saldo al final del año	<u>99.048</u>	<u>234.312</u>


Meng Zhaoai
GERENTE GENERAL


Gatón Santos Aroca
CONTADOR

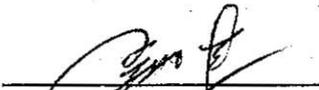
Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

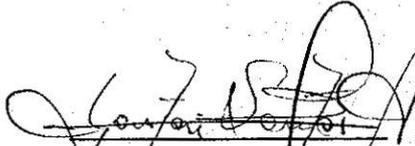
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	351.207	207.752
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Provisión incobrables	24.936	9.645
Depreciación	20.135	15.201
	<u>45.071</u>	<u>24.846</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Cuentas por cobrar	(1.288.726)	(353.828)
Cuentas por cobrar partes relacionadas	34.383	(34.383)
Impuestos por recuperar	308.790	(524.719)
Inventarios	(40.325)	348.051
Cuentas por pagar	770.480	172.607
Cuentas por pagar partes relacionadas	835	(17.700)
Cuentas por pagar accionistas	-	(200)
Impuestos por pagar	(771)	(9.996)
Beneficios a empelados	40.160	14.344
	<u>(175.174)</u>	<u>(405.824)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u><u>221.104</u></u>	<u><u>(173.226)</u></u>



Meng Zhablai
GERENTE GENERAL



Gaston Santos Arca
CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

IMPORTADORA ECUASINO S. A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

Importadora Ecuasino S. A. (en adelante la Compañía) es una sociedad anónima constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 18 de mayo del 2011 e inscrita en el registro mercantil el 02 de junio 2011. Tiene por actividad la importación y explotación de maquinarias y equipos para piscinas, camarones, motores a diésel, aireadores y aspas. Durante el año 2018 el 100% de sus ingresos por venta de maquinarias, repuesto y equipos fueron por un valor US\$ 9.765.734 (en el 2017 US\$ 7.342.910).

Las instalaciones están ubicadas en las calles Aguirre 616 y Boyacá, Edificio SAAB, piso 5, oficina 501.

2. BASE DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de ECUASINO S. A. se han preparado de acuerdo con la "Norma Internacional de Información Financiera para Entidades Pequeñas y Medianas" (NIIF para las PYMES). La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables del grupo. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son importantes para los estados financieros, se revelan en la nota 3.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(a) Efectivo en caja y bancos. -

Corresponde a los saldos bancarios que se encuentran a entera disposición de la compañía.

(b) Activos y pasivos financieros. -

Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.** - Corresponde a cuentas por cobrar a sus clientes por las ventas del giro del negocio. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por cobrar a partes relacionadas.** - Corresponde a cuentas por cobrar con Compañías Relacionadas por la ventas del giro del negocio. Se registran a su valor nominal y generan intereses.
- **Cuentas por pagar.** - Corresponden a obligaciones de pago por bienes y servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Se registran al valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por pagar a partes Relacionadas.** - Corresponden a obligaciones de pago, exigibles a corto plazo, por préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

(c) Inventarios. -

Corresponde a repuestos y materiales que son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Las importaciones en tránsito corresponden a maquinarias, equipos y repuestos que se registraran una vez que llegue a la bodega de la compañía.

(d) Propiedades y equipos. -

Las propiedades y equipos se registran al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables (de aplicar) y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Los costos por reparaciones mayores son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

	AÑOS
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

(e) Beneficios a empleados

Corto plazo:

- o **Participación trabajadores.** - Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- o **Décimo tercer y cuarto sueldo.** - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- o **Vacaciones.** - Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(f) Reservas y Resultados Acumulados. -

- o **Reserva legal.**- De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.
- o **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.**- Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos".

(g) Reconocimiento de ingresos. -

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de repuestos y equipos para la industria camaronera.

(h) **Reconocimiento de costos y gastos. -**

Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan.

(i) **Impuestos. -**

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes, son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La administración evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS. -

La Compañía hace estimaciones y suposiciones sobre el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez serán iguales a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y suposiciones que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste importante a los valores en libros de los activos y pasivos dentro del próximo año financiero se describen a continuación:

- o Propiedad, planta y equipo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año, en caso de detectarse cambios en su uso.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas de efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha	65.616	205.247
Banco Pichincha Panamá	29.065	29.065
Banco Pacifico	4.367	-
	<u>99.048</u>	<u>234.312</u>

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes locales (1)	2.190.101	972.447
	2.190.101	972.447
Provision de cuentas incobrables	(36.995)	(12.059)
	2.153.106	960.388

- (1) Corresponden principalmente a valores por cobrar por concepto de ventas de equipos para la industria camaronera, entre sus principales clientes tenemos: Produmar S.A. por US\$ 420.267, Ind. Pesquera Santa Priscila por US\$ 264.382, Tecnificaciones Acuícolas Proqualia S.A. por US\$ 261.144, Camasig S.A. por US\$ 166.929, Sociedad Civil La Sabana por US\$ 136.765, DIJORI S.A por US\$ 119.991 y Otros Clientes por US\$ 820.623. Los saldos de clientes a la fecha de emisión de este informe han sido cobrados en un 59% de su saldo.

El movimiento de provisión de cuentas incobrables durante los años 2018 y 2017 era el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	12.059	2.415
Provisión	24.936	9.645
Saldo final	36.995	12.059

7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas consistían en:

Por cobrar

	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Frutaviva S. A.	Filial	-	27.114
Fortugrand S. A.	Filial	-	4.500
Yu Qi Jun	Accionista	-	2.769
		-	34.383

Por pagar relacionadas a corto plazo

Ecuayamata S. A.	Filial	110.890	110.890
Frunancorp S. A.	Filial	8.185	7.516
Frutaviva S. A.	Filial	1.908	1.742
Yu Qi Jun	Accionista	-	-
		120.983	120.148

Por pagar relacionadas a largo plazo (1)

Yu Qi Jun	Accionista	487.193	339.641
		487.193	339.641

- (1) Corresponde a carta de adendum por préstamos para capital de trabajo por 5 años los cuales no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las transacciones con partes relacionadas consistían en:

	2018		Total
	Cobros/Pagos	Préstamos Recibidos	
Frutaviva S. A.	27.114	166	27.280
Förtugrand S.A.	4.500	-	4.500
Yu Qi Jun	2.769	147.552	150.321
Frunancorp S.A.	-	669	669
TOTAL	34.383	148.387	182.770

	2017		Total
	Prestamos otorgados	Prestamos Recibidos	
Frutaviva S. A.	380.000	-	380.000
Frugrancorp S. A.	4.500	-	4.500
Yu Qi Jun	200.682	339.641	540.323
TOTAL	585.182	339.641	924.823

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios consistían en:

	2018	2017
Inventarios de bienes	68.646	28.358
Repuestos Maq. Y Equipos	37	-
	68.683	28.358

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	2018		Saldo al 31/12/2018
	Saldo al 01/01/2018	Adiciones	
Vehiculos	122.857	48.740	171.597
Maquinarias y equipos	23.680	-	23.680
Muebles y Enseres	1.593	-	1.593
Equipo de computación	-	1.980	1.980
Equipos de oficina	-	950	950
	148.130	51.670	199.800
Depreciación Acumulada	(63.268)	(20.135)	(83.403)
	84.862	31.535	116.397

	2017		
	Saldo al 01/01/2017	Adiciones	Saldo al 31/12/2017
Vehiculos	51.777	71.080	122.857
Maquinarias y equipos	7.207	16.473	23.680
Muebles y Enseres	1.593	-	1.593
	60.577	87.553	148.130
Depreciación Acumulada	(48.067)	(15.201)	(63.268)
	12.510	72.352	84.862

Al 31 de diciembre del 2018, las principales adiciones de activo fijo corresponden a la compra de un Camion marca Chevrolet 4x2 con sus accesorios por US\$ 22.321; compra de una camioneta doble cabina marca Great Wall por US\$ 26.419.

10. OBLIGACION BANCARIA

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de obligación bancaria a corto plazo consistían en:

	2018	2017
Banco Pichincha Panamá S. A. (1)	-	450.000
Intereses por pagar	-	2.250
	-	452.250

(1) Corresponde a préstamo del exterior registrado en el Banco Central del Ecuador para capital de trabajo otorgado con fecha de concesión el 20 de noviembre del 2017, con fecha de vencimiento el 17 de noviembre del 2018, devenga una tasa de interés anual de 4.5 %. El capital y los intereses son cancelados al vencimiento, al 31 de diciembre del 2018 este préstamo fue cancelado en su totalidad, siendo renovado el 31 de enero del 2019, con fecha de vencimiento el 6 de febrero del 2020 por US\$ 300.000.

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2018	2017
Proveedores (1)	135.994	202.372
Otras cuentas por pagar (2)	188.120	320.893
Cuentas por liquidar importaciones(3)	969.631	-
	1.293.745	523.265

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 2% de su saldo.

(2) Corresponde anticipos de clientes por la compra de repuestos y equipos para la industria camaronera, los cuales a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 4% de su saldo.

(3) Corresponde a valores por pagar por concepto de importaciones, a la fecha de emisión de este informe han sido canceladas en un 100%.

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de beneficios a empleados consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación de trabajadores (ver nota 13(d))	83.412	47.002
Beneficios sociales	4.825	1.429
Obligaciones con el IESS	740	386
	<u>88.977</u>	<u>48.817</u>

13. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por recuperar consistía en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario por retenciones IVA	252.461	479.218
Crédito tributario por ISD (1) (ver literal (c))	211.200	280.589
Crédito tributario por retenciones fuentes (ver literal c)	98.363	72.988
Crédito tributario por IVA	59.643	97.662
	<u>621.667</u>	<u>930.457</u>

(1) El trámite para el reclamo del crédito tributario se realizará en el periodo 2019.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por pagar consistía en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente	893	1.925
Retenciones de IVA	647	386
	<u>1.540</u>	<u>2.311</u>

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

Los gastos (ingresos) por impuesto a la renta corriente incluido en el estado de resultados integrales del año 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta	121.459	58.597
	<u>121.459</u>	<u>58.597</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	556.078	313.352
(-) 15% Participación trabajadores	(83.412)	(47.003)
(+) Gastos no deducibles	13.170	-
Utilidad gravable	<u>485.836</u>	<u>266.349</u>
Impuesto a la renta causado	<u>121.459</u>	<u>58.597</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>46.631</u>	<u>22.479</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	<u>74.828</u>	<u>36.118</u>
Más (menos):		
(+) Anticipo pendiente de pago	46.631	22.479
(-) Retenciones del periodo	(96.986)	(72.988)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(1.377)	-
(-) Crédito tributario por ISD	(328.416)	(256.698)
(-) Crédito tributario de años anteriores por ISD	<u>(4.243)</u>	<u>(82.488)</u>
Saldo a favor (ver literal (a))	<u>(309.563)</u>	<u>(353.577)</u>

(d) Participación de trabajadores en las utilidades

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores, el pago del 15% de las utilidades líquidas obtenidas por la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta, a continuación, se detalla la base para el cálculo correspondiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad bruta	975.397	610.941
(-) Gasto de operación	(422.245)	(298.830)
(+) Otros ingresos	2.926	1.241
Base para el cálculo de la participación de trabajadores	<u>556.078</u>	<u>313.352</u>
15% de participación a trabajadores	<u>83.412</u>	<u>47.003</u>

(e) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido objeto de fiscalización por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

(f) Tasa de impuesto y exoneraciones

De la tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2018, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Así mismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fuesen aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadoras habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. (LORTI Art 37.1).

(f) Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo es determinado sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando porcentajes como: 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible a devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirá de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, hasta por un periodo de 5 años de operación efectiva.

(g) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neto de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible será constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de

inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.

- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

14. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los costos de ventas consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Equipos para industria camaronera	8.176.459	5.273.597
Gastos de importación	350.195	851.282
Movilización	239.320	358.229
Depreciación	20.135	15.201
Suministros y materiales	2.881	58.594
Mantenimiento de Maquinaria y equipos	1.031	17.027
Repuestos maquinaria y equipos	-	157.799
Otros	316	240
	<u>8.790.337</u>	<u>6.731.969</u>

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos administrativos consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios sociales	50.489	12.718
Servicios prestados	38.575	22.891
Arrendamientos	36.713	23.544
Transporte	34.371	39.200
Cuentas incobrables	24.936	9.645
Alimentación	21.953	23.252
Gastos de viaje	17.419	15.649
Gastos no deducibles	13.170	-
Mantenimiento y reparación	11.278	8.949
Iva cargado al gasto	11.815	25.541
Suministros y materiales	10.509	35.199
Combustibles y lubricante	7.092	10.349
Impuestos y contribuciones	1.931	1.590
Capacitación	-	15.600
Otros gastos generales	123.950	27.442
	<u>404.201</u>	<u>271.569</u>

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Accionistas	Numero de acciones	%	Valor nominal	Capital
Meng Zhaolai	400	50%	1	400
Yu Qi Jun	400	50%	1	400
	800	100%		800

17. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

18. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía mantiene instrumentos financieros de pasivos que generen tasas de interés variables.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito. - El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a crédito por lo que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

Riesgo de liquidez. - La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2019 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no se han producido eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.