

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INDIVIDUALES POR EL AÑO TERMINADO EL 31
DE DICIEMBRE DEL 2017**

SIGLAS:

NIIF : Normas Internacionales de Información Financiera

NIC 12 : Impuesto a la renta (diferido)

NIC 16 : Propiedades, planta y equipos

NIC 36 : Deterioro del valor de los

activos **IRD** : Impuesto a la renta

diferido

LORTI : Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

ORI : Otro Resultado Integral (cuenta patrimonial incluida en estado de resultados integral)

HENG XIN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

HENG XIN CIA. LTDA. , fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Machala, provincia de El Oro – Ecuador el 7 de abril de 2010, e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Machala el 28 de abril de 2010. La actividad principal de la compañía, es la actividad de explotación de criaderos de camarón, su explotación acuícola se desarrolla en Tenguel, Balao y Machala y cuyas hectáreas de espejo de agua se clasifican en sectores JB2 por 176,50 hectareas, JB3 por 47,64 hectareas, JB4 por 70 hectareas y Prexamar por 79 hectareas ubicada esta ultima en la ciudad de Machala.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (Aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC de noviembre 20 de 2008.

1.2 Bases de preparación.- Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico, excepto para la revalorización de los activos no corrientes de la cuenta propiedades, maquinarias y equipos. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

1.3 Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisadas en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Criterios empleados en la valoración de determinados activos y pasivos financieros;
- b) Valoración y vida útil de las propiedades, maquinarias y equipos;

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

- c) Evaluación de pérdidas por deterioro de determinados activos financieros y no financieros;
- d) Cálculo y estimación de provisiones para beneficios a los empleados, post – empleo;
- e) Criterios empleados para el reconocimiento de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido;
- f) Reconocimiento de ingresos y gastos;

1.4 Activos financieros.- La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la Compañía están representados por las cuentas por cobrar clientes.

Cuentas por cobrar clientes.- Están registradas a costo de la transacción o facturas pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados para el caso de las cuentas por cobrar clientes.

1.5 Deterioro del valor de los activos financieros.- Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financiera significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

1.6 Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores y otras.

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Obligaciones financieras y cuentas por pagar proveedores.- Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados pues, además del interés normal no tuvieron ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

1.7 Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado.

Para los activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Inventarios

Los inventarios son activos a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; b) en proceso de producción con vista a esa venta; o c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realización, el menor

“El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución” (Gastos de Venta),

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación, y otros impuestos (que no sean recuperables, posteriormente por las autoridades fiscales), el transporte, el almacenamiento, y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Activo Biológico camarón al costo y valor razonable:

Los activos biológicos comprenden camarones vivos ubicados en las piscinas de cultivo de propiedad de la Compañía. El proceso biológico inicia con la cría de larvas de camarón hasta su fecha de cosecha, el cual ocurre en aproximadamente 157 días. El activo biológico es clasificado en activos corrientes debido a que se espera que la cosecha se realice dentro de un año. De acuerdo a la experiencia de la Compañía, el camarón presenta una importante transformación biológica a partir de 90 días desde su fecha de siembra, por consiguiente, la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros determina el valor razonable para estos activos biológicos.

La gerencia de la compañía establece que medirá sus activos biológicos al Valor Razonable a partir de un peso comercial a partir de 8,5 gramos y su política de venta de los camarones principal será de tipo camarón entero en base a un peso (gramaje) a partir de los 20 gramos o su talla internacional 40/50; dependiendo de los precios de mercado del camarón cola estos se los podría considerar para la venta en beneficio de la compañía.

Para medir su valor razonable al 31 de diciembre de cada año aplicara LOS PRECIOS DE MERCADO O llamado **ENFOQUE DE MERCADO y NIVEL 1** y sus precios comerciales se tomaran los precios que entrega las exportadoras de camarón o clientes de la empresa; a falta de esos precios se tomara los establecidos por el organismo regulador el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca - MAGAP por medio de la subsecretaría de Acuacultura (<http://acuacultura.gob.ec/>) a la fecha de medición.

Si el gramaje de los camarones no tiene un mercado activo (comercial) la medición del activo biológico será al costo.

Valoración de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2017

La empresa cumpliendo con las NIIF Completas siguiendo la técnica de valoración aplica el enfoque de mercado y la jerarquía del valor razonable el nivel 1; por lo tanto se estimara de acuerdo a los pesos (gramaje) en gramos de los camarones mediante técnicas financiera y de acuacultura que el biólogo estimara (supervivencia, gramaje etc.) en cada una de las piscinas y si estos pesos son comerciales (mercado activo y Nivel 1) se estimara su valor razonable al 31 de diciembre del 2017, teniendo siempre presente la política contable para el tratamiento de sus activos biológicos.

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Si no existiera un mercado activo a los camarones a la fecha de medición, entendiéndose al peso de los camarones de cada piscina y sus precios comerciales, el activo biológico se medirá al costo como lo establece la norma contable.

GANANCIAS Y PÉRDIDAS EN EL RECONOCIMIENTO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS NIC 41.26.- Las ganancias o pérdidas surgidas en el reconocimiento inicial de un activo biológico a su valor razonable menos los costos de venta y por un cambio en el valor razonable menos los costos de venta de un activo biológico deberán incluirse en la ganancia o pérdida neta del periodo en que aparezcan.

NIC 41.27.- Puede aparecer una pérdida, en el reconocimiento inicial de un activo biológico, porque es preciso deducir los costos de venta, al determinar el valor razonable menos los costos de venta del mencionado activo biológico. Puede aparecer una ganancia, tras el reconocimiento inicial de un activo biológico, por ejemplo, a causa del nacimiento de un becerro.

NIC 41.28.- Las ganancias o pérdidas surgidas por causa del reconocimiento inicial de un producto agrícola, que se lleva al valor razonable menos los costos de venta, deberán incluirse en la ganancia o pérdida neta del periodo en el que éstas aparezcan.

NIC 41.29.- Puede aparecer una ganancia o una pérdida, en el reconocimiento inicial del producto agrícola, por ejemplo, como consecuencia de la cosecha o recolección.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Mercado activo.- Es un mercado en el que las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de cara a fijar precios sobre una base de negocio en marcha.

Que la normativa contable establece que al activo biológico se medirá, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta, excepto en el caso, descrito en el párrafo 30, de que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad (NIC 41.12).

HENG XIN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Para determinar el Valor Razonable la compañía aplica la NIIF 13 Medición del Valor Razonable, norma contable aplicable a partir del 1 de enero del 2013.

Propiedades, maquinarias y equipos.- Terrenos, edificios, maquinarias y equipos están presentados por su valor revaluado, siendo el valor razonable el de la fecha de revaluación, menos depreciación acumulada. Las revalorizaciones las realizamos con suficiente regularidad; última efectuada y registrada a diciembre de 2017 para los terrenos y edificios y, última efectuada a diciembre de 2009 y registrada en septiembre del 2010 para las maquinarias y equipos, de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables al final de cada período.

La política de la compañía respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los reavalúos sean reconocidos en patrimonio como superávit por revalorización (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como gasto. Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en utilidad o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como superávit por revalorización de activos.

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa de acuerdo con la vida útil determinada por la empresa valuadora, la misma que en su informe a septiembre de 2010 y diciembre de 2017, establece para cada ítem de activo la vida útil correspondiente.

Terrenos:

Al 31 de diciembre de 2017, conforme a NIC 16 la Compañía aplicó el método del reavaluo para el registro del bien inmueble Terreno, avaluados por un equipo profesional dirigido por Ingeniero Independiente en US\$ 12'405.535 al valor de realización, aumentando los inmuebles Terrenos en US\$ 5'155.535 . Como resultado del reavalúo de los Terrenos, el superávit por revalorización (ORI) aumentó en US\$ 5.155.535 (*ver nota 8*).

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

La vida útil para las propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

<u>Clase de Activos</u>	<u>Vida útil en años</u>
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Naves y otras embarcaciones	5
Vehículo	5

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa en base al tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta.

La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos, incluida su revalorización se reconoce en resultados.

Deterioro del valor de los Activos no Financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pía sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

Estado de Flujos de Efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato o acuerdo de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones de los clientes. En el caso de ventas fuera de la jurisdicción de la Compañía la transferencia ocurre cuando los bienes son cargados para su transporte por la empresa encargada en el puerto de embarque.

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Costo de venta

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la producción y venta de los bienes entregados a terceros, netos de devoluciones efectuadas en cada periodo.

Gestión de riesgo

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento de Auditoria y la Gerencia General, quienes son los responsables de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

Las actividades de la Compañía se exponen a diversos riesgos financieros: Riesgos de crédito y Riesgo de liquidez.

Riesgos de crédito

El riesgo de crédito se origina por las cuentas a cobrar clientes.

La compañía analiza el riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales.

Los límites individuales de riesgo se establecen en base a clasificaciones internas de acuerdo con los límites establecidos por la Administración.

La utilización de límites de crédito se vigila de manera regular si no llegara cancelar el crédito en los plazos antes mencionados se le cierra el crédito automáticamente.

No se han excedido los límites de crédito durante el ejercicio, y la dirección no espera ninguna pérdida por el incumplimiento de estas contrapartes.

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Riesgo de liquidez

La compañía hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad en todo momento para que la compañía cumpla con el pago de sus pasivos.

No existe riesgo porque los clientes pagan oportunamente.

Impuesto a la renta corriente y diferido.- el gasto por impuesto a la renta del año cuando aplica comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto corriente.- el cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias establecen la tasa de impuesto a la renta del 22% (25% desde 2018) de las utilidades gravables, la cual se reduce en 10 puntos porcentuales por las utilidades reinvertidas por el contribuyente.

En los años 2017 y 2016, está vigente la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Eliminado a partir del año fiscal 2019.

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

En los años 2017 y 2016, la Compañía reinvertió utilidades, aplicó la tarifa del 10% y 22% sobre la base imponible para impuesto a la renta (nota 14).

Impuesto a la renta diferido.- el impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficio tributario futuros contra los que se pueden usar las diferencias temporales.

Los reversos de activo y pasivo por impuesto a la renta diferido se realizan entre otras razones por reformas tributarias que hacen inaplicable el beneficio u obligación tributaria futura; en el caso de la Compañía en el pasado reversó parcialmente el activo diferido por la imposibilidad de gozar del beneficio tributario de amortización de pérdidas de años anteriores; y registró pasivo diferido por la disposición fiscal de considerar como gasto no deducible, el gasto de depreciación por revalorización, antes deducible.

En concordancia con la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento, publicados en el Sup. R.O. No. 405 y 3er.Sup. R.O. 407 de diciembre 29 y 31 de 2014, respectivamente, y en cumplimiento a los Art. 9-Ley y Art.10-Reg., se introduce por primera vez en la legislación tributaria del Ecuador la figura contable del impuesto a la renta diferido (previamente ya contemplado en las NIIF - NIC 12). La Compañía reconoció un pasivo de naturaleza fiscal pasivo por impuesto a la renta diferido, originado por cuanto desde el 1ro. de enero de 2015 nuevamente el gasto de depreciación por revalorización es un gasto no deducible, causando que a futuro, anualmente de acuerdo a la vida útil restante de las propiedades revaluadas, en las conciliaciones tributarias, la Compañía tribute sobre este gasto.

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

1.8 Beneficios a los empleados, jubilación patronal.- La Compañía cuenta con un plan de beneficios definidos post – empleo por concepto de jubilación patronal según el Código de Trabajo, el cual establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o interrumpida en la misma entidad. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación.

El costo de proveer este beneficio se determina utilizando el método de Unidades de Crédito Proyectadas (método prospectivo), considerando como hipótesis actuarial de cálculo las tablas de mortalidad biométricas y el factor de conmutación actuarial del IESS (R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002), tales valorizaciones actuariales se llevan a cabo al final del año. La entidad reconocerá pérdidas o ganancias actuariales, exclusivamente si se modifican las hipótesis actuariales de cálculos, es decir utilizando otras tablas de mortalidad con otras variables de probabilidad u otras tasas de interés. Este beneficio es amortizado durante el promedio de vida laboral de los empleados participantes en el plan. El costo de los servicios pasados se reconocerá inmediatamente en la medida en que los beneficios han sido adquiridos, y otro tipo de beneficios se amortizan de forma lineal entre el período que resta hasta la consolidación definitiva del derecho a recibir los beneficios en forma irrevocable.

En febrero 21 de 2017 fue requerido un nuevo estudio actuarial debido a la modificación del párrafo 83 de la NIC 19 para aclarar que la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse a nivel de la moneda y no del país; de esta forma el actuario utilizó la tasa de descuento americana para las obligaciones post empleo.

1.9 Participación de los trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, HENG XIN CIA. LTDA. provisionó al cierre de los años 2017 y 2016 el 15% de la utilidad por concepto de participación laboral en las utilidades.

1.10 Nuevas normas e interpretaciones emitidas.- En los años 2017 y 2016, entraron en vigor diversas normas NIC-NIIF y modificaciones a las mismas; las aplicables para la compañía fueron principalmente las siguientes:

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Nuevas normas e interpretaciones	Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados en enero 2016 y 2017:
Impuesto a la renta diferido	Contabilización de activos por impuestos diferidos procedentes de “pérdidas no realizadas” y estimación de ganancias fiscales futuras para la compensación de diferencias temporarias deducibles.	1 de enero del 2017
Beneficios a los empleados (NIC 19)	Modificación a la NIC 19, principalmente modificación del párrafo 83 para aclarar la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse a nivel de la moneda.	1 de enero de 2016

A continuación indicamos las nuevas normas e interpretaciones aplicables a la compañía, emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de

Nuevas normas e interpretaciones		Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 2018:
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes	El IASB y el FASB emitieron el 28 de mayo del 2014, una nueva norma contable común, sobre el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos establecidos con clientes. Reemplazará a las NIC 11 y NIC 18, así como a las interpretaciones relacionadas con ellas. De aplicación retroactiva, si fuese aplicable.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	El 24 de julio del 2014, el IASB concluyó su proyecto de mejora sobre la contabilización de los instrumentos financieros con la publicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros (2014).	1 de enero del 2018, fecha en que ya no se utilizará la NIC 39

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

NIIF 16	Arrendamientos	Sustituirá a la NIC 17, CINIIF 4, SIC 15 y 27. Puede optarse por su aplicación temprana, sólo si se aplica también la NIIF 15.	1 de enero del 2019
---------	----------------	--	---------------------

La Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas e interpretaciones no tendrían un impacto significativo en los estados financieros de

2.18. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda US dólares según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	-0,20%

Los estados financieros no requieren ajustes por reexpresión por cuanto la inflación de los últimos tres años no supera el 100%.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u> (US dólares)	<u>2016</u>
Caja	28.984	65.281
Bancos	<u>230.765</u>	<u>316.502</u>
Total	<u>259.749</u>	<u>381.783</u>

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Saldos en cuentas bancarias; en los años 2017 y 2016, respectivamente, constituyen recursos en cuentas corrientes bancarias que no generan intereses, como sigue:

Banco de Machala US \$ 25.499 y US\$ 27.295 , Banco de Guayaquil US \$ 141.050 y US\$ 151.665, Banco del Pichincha US\$ 23.409 y US \$ 60.040 y Banco Internacional US\$ 40.807 y US \$ 77.502.

4. CUENTAS POR COBRAR Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u> (US dólares)	<u>2016</u>
Clientes	437.668	366.054
Empleados	28.121	44.509
Cuentas por cobrar relacionadas:		
• Sociedad civil de hecho MZ	2.505	0
• Construzheng	150.835	0
• Goldcamaron Cia. Ltda.	1.325	0
• Hengyang Cia Ltda.	3.096.000	0
• Crupesa	0	366
• Prexamar	0	102.286
• Escalante Wang	1.327	0
• Xin Ren Cia. Ltda.	0	9.513
Otros valores por cobrar	<u>6.300</u>	<u>1.560</u>
Total	<u>3.724.081</u>	<u>524.288</u>

Cuentas por cobrar – clientes.- A diciembre 31 del 2017 y 2016 representan facturas por ventas de camaron, al 31 de diciembre del 2017, los principales deudores son: Expalsa US\$ 24.270, Procaoro US \$31.867, Proexpo US \$ 105.840, Hengpeng Zhu US\$ 34.749, Promarisco US \$ 182.580.

Relacionadas: Constituye principalmente valores entregados a la compañía relacionada Hengyang por adquisición de camaronera, Construczheng constituye préstamos a la constructora por pago de jornales de la isla puna.

5. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2017 estan constituidos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos por compra de camaroneras	1.721.423	114.469
Anticipos a proveedores	<u>29.024</u>	<u>1.549.241</u>
Total	<u>1.750.447</u>	<u>1.663.710</u>

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

5. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTROS : Continuación

Anticipos a proveedores y otros.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 representan principalmente anticipos a proveedores de bienes y servicios y anticipos por compra de camaronas al 31 de diciembre del 2017 los principales detallamos a continuación: Manzur Pérez Carlos por US\$ 1'080.741, Viteri Onofre Catalina US \$ 118.350, Baidal Andrade Luis Enrique US \$ 86.840, Baidal Escalante Priscilla US \$ 150.000, Baidal Escalante Shirley US \$ 155.000, Maquilón Flores Vicente US\$ 62.000, Chafle Alvear Ligia US \$ 34.246, Mendoza Granda Inés US \$ 34.246.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, constituyen principalmente insumos, balanceado adquiridos en los últimos meses del año, valorados al costo de adquisición sin que esté exceda el valor de mercado, al 31 de diciembre del 2017, la administración estima que los inventarios no requieren provisión por valor neto de realización.

7 ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre de 2017 está conformado por el costo del activo biológico y el valor razonable del activo biológico, en el año 2016 se valoró al costo como a continuación detallamos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Activo Biológico medido al costo	460.022	585.176
Activo Biológico medido al valor razonable (1)	<u>661.774</u>	<u>1.222.802</u>
Total	<u>1.121.796</u>	<u>1.807.978</u>

Durante el año 2017 la Compañía vendió aproximadamente 8.689.008 libras de camarón en sus distintas presentaciones, las cuales incluyen inventarios cosechados en sus piscinas propias y que representan aproximadamente el 47% del total de libras de camarón vendidas, siendo el 53% aproximadamente del total de las ventas compras de camarón a terceros en el año 2017.

- (1) La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el **Estado de Resultado por US \$ 252.950**, dicho estudio fue preparado según informe de valoración del activo biológico bajo NIIF al 31 de diciembre del 2017.

HENG XIN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

7 ACTIVO BIOLOGICO : Continuación

Medición de la Ganancia por valor razonable de los Activos Biologicos de HENG XIN CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2017

	2017	2016
	(US dólares)	
Costos acumulados	868.846	1'525.063
Activos Biológicos del periodo	1'121.796	1'807.978
(-) Costos adicionales para vender como transporte, comisiones	0	0
<i>Activos Biológicos Medidos del periodo</i>	1'121.796	1'807.978
a) Activos Biológicos Animales Vivos Medidos al costo	460.022	585.176
b) Activos Biológicos Animales Vivos Medidos al valor razonable	661.773	1'222.803
<i>Medición del Activo Biológico</i>	1'121.796	1'807.978
Activos Biológicos Costo medidos al Valor Razonable	408.823	939.887
Ganancias por Valuación del Activo Biológico (1)	252.950	282.915
<i>Activos Biológicos Medidos al Valor Razonable</i>	661.773	1'222.802
c) Ganancia por Valuación del Activo Biológico	252.950	282.915
(1) La ganancia del periodo fue de \$	280.071	
Pérdida por medición de 3 piscinas	(27.121)	
Ganancia neta del periodo	252.950	

Conciliación del Activo Biológico al Costo y Valor Razonable

Movimientos	2017	2016
	(US dólares)	
<u>Reconocimiento inicial</u>		
<u>Corrientes</u>		
Activo Biologico Medidos al Costo	585.176	
Activos Biológicos Medidos al Valor Razonable	1'122.802	
Saldo Corriente al inicio del periodo	1'807.978	
Incrementos (compras, costos de producción)	0	
Disminuciones (ventas o cosechas)	0	
<u>Cambios en el Valor Razonable</u>		
<u>Reconocimiento Posterior</u>		
Medición del Activo Biológico del periodo	1.121.796	1'807.978
Costos Acumulados	868.846	1'525.063
<i>Ganancia por medición del Valor Razonable Periodo</i>	252.950	282.915

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

7 ACTIVO BIOLÓGICO : Continuación

	2017	2016
	(US dólares)	
<u>Corrientes:</u>		
1) Activo Biológico Medidos al Costo	460.022	585.176
2) Activo Biológico Medidos al Valor Razonable	661.773	1.222.802
<i>Activo Biológico Neto al 31 de diciembre del 2017 y 2016</i>	<i>1'121.796</i>	<i>1'807.978</i>

A. **ACTIVOS BIOLÓGICOS MEDIDOS AL COSTO**

Corresponden a las piscinas con un gramaje camarón no comercial en el mercado activo por lo tanto los activos biológico son medido al costo, en aplicación a la NIC 41, NIIF 13. Y NIC 41.B20 (Parte B) y corresponden a las siguientes piscinas

B. **ACTIVOS BIOLÓGICOS MEDIDOS A VALOR RAZONABLE**

Corresponden a las piscinas con un gramaje comercial (peso ideal de los camarones para la venta) de más de 8,54 gramos en el mercado activo, por lo tanto son medido al valor razonable, en aplicación a la NIIF: 13.24; 13.61; 13.62; 13.76; 13.77. Los precios referenciales fueron los ofertados por las exportadoras de camarón y el MAGAP al 31 de diciembre 2017 (www.acuacultura.gob.ec), y corresponden a las siguientes piscinas Ver Anexo adjunto.

HENG XIN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****7 ACTIVO BIOLOGICO : Continuación****MEDICION DEL ACTIVO BIOLOGICO AL 31/12/2017**

Pisc.	Has.	Costos al 31/12/17	Gramos al 31/12/17	Activo Biológico medido al Costo	Activo Biológico medido a Valor Razonable	Ganancia por Valuación al 31/12/2017	Menos Costo de Venta (Transporte, Comisiones)	Activo Biológico medido a Valor Razonable al 31/12/2017	Perdida por Valuación del al 31/12/2017
3A	8,5	26.901,30	18,62	\$ -	\$ 59.982,98	\$ 33.081,68	\$ -	\$ 59.982,98	-
3B	8,5	40.302,66	17,88	\$ -	\$ 50.969,01	\$ 10.666,35	\$ -	\$ 50.969,01	-
4	15	41.833,14	5,92	\$ 41.833,14	-	-	\$ -	-	-
5	15	17.152,72	6,23	\$ 17.152,72	-	-	\$ -	-	-
6	15	8.320,28	7,15	\$ 8.320,28	-	-	\$ -	-	-
7	15	52.443,25	19,05	\$ -	\$ 107.285,59	\$ 54.842,34	\$ -	\$ 107.285,59	-
8	18	78.987,33	19,02	\$ -	\$ 114.489,42	\$ 35.502,09	\$ -	\$ 114.489,42	-
9	15	57.402,83	12,71	\$ -	\$ 48.654,78	-	\$ -	\$ 48.654,78	\$ (8.747,85)
10	15	32.704,39	15,11	\$ -	\$ 77.048,88	\$ 44.344,49	\$ -	\$ 77.048,88	-
11	15	36.933,76	21	\$ -	\$ 129.577,51	\$ 92.643,75	\$ -	\$ 129.577,51	-
12	8	12.481,27	1,41	\$ 12.481,27	-	-	\$ -	-	-
13	15	17.602,64	8,13	\$ 17.602,64	-	-	\$ -	-	-
14	5,5	11.226,69	12,95	\$ -	\$ 20.217,23	\$ 8.990,54	\$ -	\$ 20.217,23	-
15	5,5	22.910,94	10,05	\$ -	\$ 15.529,60	-	\$ -	\$ 15.529,60	\$ (7.381,34)
PRE1	1	2.359,17	0,02	\$ 2.359,17	-	-	\$ -	-	-
PRE2	1,5	3.443,69	-	-	-	-	\$ -	-	-
	176,50	\$ 463.005,98		\$ 103.192,91	\$ 623.755,00	\$ 280.071,24	\$ -	\$ 623.755,00	\$ (16.129,19)
1	14,57	43.277,71	7,76	43.277,71	-	-	\$ -	-	-
2	13,64	27.619,93	8,3	27.619,93	-	-	\$ -	-	-
3	9,96	12.234,14	4,75	12.234,14	-	-	\$ -	-	-
4	6,8	6.001,01	0,5	6.001,01	-	-	\$ -	-	-
PRE1	0,67	13.521,14	7,4	13.521,14	-	-	\$ -	-	-
PRE2	2	16.115,39	0,3	16.115,39	-	-	\$ -	-	-
	47,64	\$ 118.769,32		\$ 118.769,32	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1	13	16.510,54	1,86	16.510,54	-	-	\$ -	-	-
2	15	10.267,45	2,22	10.267,45	-	-	\$ -	-	-
3	8	5.518,27	-	5.518,27	-	-	\$ -	-	-
4	15	26.319,14	7,55	26.319,14	-	-	\$ -	-	-
5	15	35.031,31	7,69	35.031,31	-	-	\$ -	-	-
6	2	24.071,64	6	24.071,64	-	-	\$ -	-	-
PRE1	2	23.509,02	1,02	23.509,02	-	-	\$ -	-	-
	70,00	\$ 141.227,37		\$ 141.227,37	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1	12	4.348,69	2,3	4.348,69	-	-	\$ -	-	-
2	5	17.889,51	2	17.889,51	-	-	\$ -	-	-
3	15	49.010,49	17,5	-	38.018,39	-	\$ -	38.018,39	\$ (10.992,10)
4	15	31.629,44	1,8	31.629,44	-	-	\$ -	-	-
5	14	37.483,60	7	37.483,60	-	-	\$ -	-	-
6	18	5.481,44	2	5.481,44	-	-	\$ -	-	-
	79,00	\$ 145.843,17		\$ 96.832,68	\$ 38.018,39	\$ -	\$ -	\$ 38.018,39	\$ (10.992,10)
	373,14	\$ 868.845,72	-	\$ 460.022,28	\$ 661.773,38	\$ 280.071,24	\$ -	\$ 661.773,38	\$ (27.121,29)

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

7 ACTIVO BIOLÓGICO : Continuación

Administración de los Riesgos Relacionados a las Actividades Agrícolas

En relación a sus camaronerías la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos que se describen a continuación:

Riesgos Regulatorios y Medioambientales

La Compañía se encuentra sujeta a leyes y regulaciones que debe observar en Ecuador y en el exterior, y ha establecido políticas y procedimientos para su cumplimiento en este sentido. La Administración considera que siendo una de sus actividades la crianza, empaque y exportación de camarón, los riesgos que podrían afectar al medio ambiente constituyen el tratamiento de las aguas servidas y residuos sólidos de las camaronerías y empacadora, para lo cual la Compañía ha establecido las siguientes medidas: obtención del permiso del ente de control, elaboración de estudios de impacto ambiental para cada camaronería, construcción de plantas de tratamiento de aguas residuales.

Riesgo de Oferta y Demanda

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en el precio del camarón en el exterior, que es fijado por el mercado internacional. La Compañía administra este riesgo diversificando su cartera de clientes evitando centralizar el total del volumen de su producción en un solo cliente.

Riesgos Climáticos y Otros

Las camaronerías están expuestas al riesgo de daños por cambios climáticos, enfermedades y otras fuerzas naturales. La Compañía cuenta con procesos que le permiten monitorear y mitigar aquellos riesgos, incluyendo las inspecciones de las condiciones de las camaronerías y los informes técnicos de la industria sobre plagas y enfermedades

HENG XIN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

El detalle de maquinarias y equipo por el año 2016, es el siguiente:

Activos	Saldo al 31 de diciembre del 2015	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre del 2016
Terrenos - Camaronera	1.970.240		1.970.240
Construcciones en curso	0	198.790	198.790
Edificios	312.077	51.883	363.960
Maquinarias y Equipos	726.408	893.798	1.620.206
Muebles y enseres	12.610		12.610
Naves y otras embarcaciones	560		560
Vehículos	318.828	77.186	396.014
Equipo de oficina	6.342		6.342
Equipos de computación	5.964	2.680	8.644
Sub-total Costo	3.353.029	1.224.337	4.577.366
(-) Depreciación acumulada	(211.304)	(192.201)	(403.505)
Total	3.141.725	1.032.136	4.173.861

A continuación presentamos el movimiento de Propiedad, Planta y Equipo durante el año 2017:

Activos	Saldo al 31 de diciembre del 2016	Adiciones	Revalorización de Terrenos	Transferencias	Ventas ajustes reclasificaciones	y/o y 31 de diciembre del 2017	Saldo al 31 de diciembre del 2017
(US dólares)							
Terrenos - Camaronera	1.970.240	(A) 8.320.400	5.155.535	0	0		15.446.175
Construcciones en curso	198.790	581.838		(79.009)	(143.094)		558.525
Edificios	363.960	0		79.009			442.969
Maquinarias y Equipos	1.620.206	(B) 1.737.103					3.357.309
Muebles y enseres	12.610						12.610
Naves y otras embarcaciones	560	6.500					7.060
Vehículos	396.014	(C) 580.200			(97.280)		878.934
Equipo de oficina	6.342						6.342
Equipos de computación	8.644						8.644
Sub-total Costo	4.577.366	11.226.041	5.155.535	0	(240.374)		20.718.568
(-) Depreciación acumulada	(403.505)	(325.411)	0		70.982		(657.934)
Total	4.173.861	10.956.326	5.155.535	0	(169.392)		20.060.634

HENG XIN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS : Continuación

Durante los años 2017 y 2016, la Administración considera que no es necesario el reconocimiento de pérdidas por deterioro de maquinarias y equipos ya que de acuerdo con revisión efectuada con la parte técnica y financiera, el valor en libros no excede al valor recuperable.

Propiedades Planta y Equipo en Garantía: El inmueble donde funcionan las oficinas de la compañía en la Mini urbanización Quirola parroquia La Providencia y la camaronera ubicada en el sector El Conchero, parroquia rural Tenguel, cantón Guayaquil provincia del Guayas (sector JB4), están hipotecadas por los créditos con la Corporación Financiera Nacional (*nota 10*), adicionalmente las adquisiciones de vehículos se garantizan muchos de ellos con préstamos factoring con contrato de reserva de dominio a favor del Banco de Guayaquil (*nota 10*) así como compra de 2 camiones HINO a MAVESA por crédito directo con la casa comercial (*ver nota 11*)

Principales Adiciones de Propiedad, Planta y Equipos

Terrenos: (A) La compañía en el año 2017 efectuó compra de inmueble Terreno lote 1 de 1.210,95 hectáreas, lote de terreno 2 por 389,67 hectáreas y Lote de terreno 3 de 122,37 hectáreas ubicados en el sector La Ponderosa, parroquia Puna, cantón Guayaquil por un valor de US \$ 7'250.000 el mismo que fue adquirido a la compañía *FINANREC C.A.* siendo cancelado al 31 de diciembre del 2017 una parte y habiendo financiado el saldo a pagar por US \$ 4'250.000 según pasivo corriente con la misma compañía al 31 de diciembre del 2017 a una tasa del 8% anual y con vencimiento el 30 de junio del 2018 (*ver nota 12*), el referido saldo fue pagado en su totalidad en enero del 2018; adicionalmente la compañía adquirió otro Terreno por US \$ 1'070.400 ubicado en el sector El Conchero, parroquia rural Tenguel, cantón Guayaquil provincia del Guayas por 71,36 hectáreas según Registro de la propiedad del cantón Guayaquil con fecha 25 de enero del 2017 (*ver nota 11*).

Al 31 de diciembre de 2017, conforme a NIC 16 la Compañía aplicó el método del reavalúo para el registro del bien inmueble Terreno ubicado en la isla Puna, avaluados por un equipo profesional dirigido por Ingeniero Independiente en US\$ 12'405.535 al valor de realización, aumentando los inmuebles Terrenos en US\$ 5'155.535. Como resultado del reavalúo de los Terrenos, el superávit por revalorización (ORI) aumentó en US\$ 5.155.535 (*ver nota 18.3.2*).

Construcciones en curso: Constituye varios trabajos de construcción que se están efectuando en las camaroneras ubicadas en los distintos sectores tales como mejoras, adecuaciones y sistemas de electricidad, los cuales una vez concluidos se transferirán a Edificios.

Edificios: Al 31 de diciembre del 2017 está constituido por transferencias de construcciones en curso de edificaciones de camaroneras ya operativas en funcionamiento en el año en curso.

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS : Continuación

Maquinarias y Equipos: (B) Al 31 de diciembre del 2017 constituye adquisiciones de varias maquinarias y equipos de camaronera, siendo los principales compras tractores, motoniveladoras, orugas, rodillos, biogestores y otros en los terrenos de la Isla Puna, adicionalmente se adquirieron equipos eléctricos, motores, aireadores, para las camaroneras ubicadas en los otros sectores.

Vehículos: (C) La compañía en el año 2017 ha adquirido 10 vehiculos, 3 camiones y 2 carrocerias los cuales están operando en las camaroneras de los distintos sectores, los mismo que se financiaron principalmente con préstamos Factoring con el banco de Guayaquil y MAVESA por crédito directo por la compra de 2 camiones HINO. (*ver nota 11*).

9. INVERSIONES NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Transbinac	5.300	5.300
Camaronera Importadora, Exportadora	<u>640</u>	<u>0</u>
Hengyang Cia. Ltda.		
Total	<u>5.940</u>	<u>5.300</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y corresponde a inversiones en acciones en la compañía Transbinac S. A. Camaronera Importadora, Exportadora Hengyang Cia.Ltda y las cuales están mantenidas a su valor razonable de adquisición.

Transbinac S. A. con una participación accionaria del 1,25% que corresponden a 20 acciones ordinarias. y Camaronera Importadora, Exportadora Hengyang Cia.Ltda., con una participación accionaria del 80% que corresponden a 640 participaciones.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
<u>BANCO GUAYAQUIL</u>		
Préstamo s/n		
suscrito el 5 de Febrero del 2014,		
cuyo vencimiento es 15 de Febrero del 2017		
con un interés de 11,23% pagadero en 36 dividendos mensuales	0	11.784
Préstamo FD Factoring vehículos No. 980461		
suscrito el 11 de Julio del 2016,		
cuyo vencimiento es 28 de Junio del 2018		
con un interés de 9,76% pagadero en 24 dividendos mensuales	<u>5.528</u>	<u>5.786</u>
PASAN:	<u>5.528</u>	<u>17.570</u>

HENG XIN CIA, LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****10. OBLIGACIONES BANCARIAS ; Continuación**

	2017	2016
	(US dólares)	
VIENEN:	5.528	17.570
Préstamo FD Factoring vehículos No. 885736 suscrito el 27 de Junio del 2017, cuyo vencimiento es 20 de Junio del 2019 con un interés de 11,23% pagadero en 24 dividendos mensuales	21.643	0
Préstamo FD Factoring vehículos No. 85503 suscrito el 4 de Abril del 2017, cuyo vencimiento es 20 de Marzo del 2019 con un interés de 11,23% pagadero en 24 dividendos mensuales	20.303	0
Préstamo FD Factoring vehículos No. 854805 suscrito el 7 de Marzo del 2017, cuyo vencimiento es 20 de Mayo del 2019 con un interés de 11,23% pagadero en 24 dividendos mensuales	19.585	0
Préstamo FD Factoring vehículos No. 855372 suscrito el 16 de Mayo del 2017, cuyo vencimiento es 20 de Mayo del 2019 con un interés de 11,23% pagadero en 24 dividendos mensuales	21.932	0
Préstamo FD Factoring vehículos No. 856201 suscrito el 2 de Agosto del 2017, cuyo vencimiento es 10 de Agosto del 2019 con un interés de 9,76% pagadero en 24 dividendos mensuales	50.472	0
Préstamo FD Factoring vehículos No. 855004 suscrito el 4 de Abril del 2017, cuyo vencimiento es 20 de Marzo del 2019 con un interés de 11,23% pagadero en 24 dividendos mensuales	20.303	0
Préstamo FD Factoring vehículos No. 856680 suscrito el 15 de Octubre del 2017, cuyo vencimiento es 15 de Octubre del 2019 con un interés de 8,95% pagadero en 24 dividendos mensuales	135.746	0
Préstamo FD Factoring vehículos No. 857230 suscrito el 27 de Noviembre del 2017, cuyo vencimiento es 25 de Noviembre del 2019 con un interés de 8,95% pagadero en 24 dividendos mensuales	27.498	0
Préstamo FD Factoring vehículos No. 854534 suscrito el 2 de Febrero del 2017, cuyo vencimiento es 28 de Enero del 2020 con un interés de 11,23% pagadero en 24 dividendos mensuales	58.200	0
Préstamo FD Factoring vehículos No. 856838 suscrito el 17 de Octubre del 2017, cuyo vencimiento es 15 de Octubre del 2019 con un interés de 8,95% pagadero en 24 dividendos mensuales	29.453	0
<u>TOTAL BANCO GUAYAQUIL</u>	<u>410.663</u>	<u>17.570</u>

HENG XIN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****10. OBLIGACIONES BANCARIAS : Continuación**

	2017	2016
	(US dólares)	
VIENEN:	410.663	17.570
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL		
Préstamo crédito productivo –		
PRODUCTIVO CORPORATIVO No. 170761		
suscrito el 28 de Agosto del 2017,		
cuyo vencimiento es 25 de Agosto del 2020		
con un interés de 7,9615% pagadero en 6 dividendos semestrales	52.000	0
Préstamo CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO		
No. 170762		
suscrito el 28 de Agosto del 2017,		
cuyo vencimiento es 25 de Agosto del 2020		
con un interés de 7,9615% pagadero en 6 dividendos semestrales	1.300.000	0
<u>TOTAL CORPORACION FINANCIERA NACIONAL</u>	<u>1.352.000</u>	<u>0</u>
<u>BANCO DE MACHALA</u>		
Préstamo Pymes No. 1010706412 originado el 29 de octubre		
del 2014 cuyo vencimiento es octubre 13 del 2017 con un		
interés del 11,23% pagadero en 36 dividendos mensuales	0	15.609
<u>TOTAL BANCO DE MACHALA</u>	<u>0</u>	<u>15.609</u>
GRAN TOTAL	1.762.663	33.179
VENCIMIENTO CORRIENTE	<u>(660.722)</u>	<u>(27.393)</u>
TOTAL A LARGO PLAZO	<u>1.101.941</u>	<u>5.786</u>

Banco de Guayaquil: Los préstamos son para la adquisición de vehículos cuyas garantías son contrato con reserva de dominio y cesión de derechos a favor de la institución financiera hasta que no se cancele las deudas.

Corporación Financiera Nacional – CFN: Estos préstamos están garantizados por bien inmueble donde funciona las oficinas de la compañía en la Mini urbanización Quirola parroquia La Providencia y la camaronera ubicada en el sector El Conchero, parroquia rural Tenguel, cantón Guayaquil provincia del Guayas (sector JB4) (ver nota 8) ..

11. DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES Y DEL EXTERIOR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

	2017	2016
	(US dólares)	
<u>MAVESA</u>		
Préstamo AUTOMOTRIZ capital inicial US \$ 40.630,95	20.170	30.407
suscrito el 7 de agosto del 2016 y vcto. el 8 de agosto del		
2019, tasa 11% treinta y ocho dividendos mensuales		
Préstamo AUTOMOTRIZ capital inicial US \$ 41.880,95	35.706	0
suscrito el 13 de noviembre del 2017 y vcto. el 12 de		
noviembre del 2017, tasa 11% treinta y ocho dividendos		
mensuales		
Préstamo AUTOMOTRIZ capital inicial US \$ 41.204,35	35.155	0
suscrito el 13 de noviembre del 2017 y vcto. el 12 de		
noviembre del 2017, tasa 11% treinta y ocho dividendos		
mensuales		
<u>Sub-total MAVESA</u>	<u>91.031</u>	<u>30.407</u>

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

11. DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES Y DEL EXTERIOR : Continuación

	2017	2016
	(US dólares)	
<u>FINANREC C.A.</u>		
Préstamo por US \$ 4'250.000 originado el 7 de septiembre 2017 (fecha de escritura compraventa) cuyo plazo es de 10 meses con vcto. el 30 de junio del 2018 a una tasa de interés del 8% anual pagadero en dividendos mensuales.	4.250.000	0
Sub-total FINANREC C.A.	<u>4.250.000</u>	<u>0</u>
<u>ZHU YUANGUANG</u>		
Contrato de acuerdo mutuo s/n originado el 16 de junio del 2014 cuyo vencimiento es el 16 de junio del 2016 plazo en días (729) con con un tasa de interés del 12% anual.	36.314	36.314
Contrato de acuerdo mutuo originado el 25 de septiembre del 2014 cuyo vencimiento es el 25 de septiembre del 2016 plazo en días (731) con una tasa de interés del 12% anual	59.899	59.899
Préstamo s/n cuyo valor recibido el 25 de septiembre del 2014 cuyo vencimiento sería también de dos años a la misma tasa de interés del 12% anual .	<u>29.947</u>	<u>29.947</u>
Subtotal ZHU YUANGUAG	<u>126.160</u>	<u>126.160</u>
GRAN TOTAL	<u>4.467.191</u>	<u>156.567</u>
VENCIMIENTO CORRIENTE	<u>(4.296.552)</u>	<u>(156.567)</u>
TOTAL A LARGO PLAZO	<u>170.639</u>	<u>0</u>

ZHU YUANGUANG

El préstamos referido fue celebrado según Contrato de Acuerdo Mutuo celebrado entre el señor Zhu Yuanguang y HENG XIN CIA. LTDA. cuyo capital se cancela al vencimiento del contrato (2 años) y según clausula tercera del mismo podrá ser renovado de común acuerdo entre las partes y tendrá un reajuste para el tercer año, estos préstamos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están vencidos.

FINANREC : - Este préstamo está garantizado por una hipoteca abierta a favor de FINANREC C.A. (vendedora) sobre los lotes de terrenos que se prometen vender, más el pagaré respectivo que garantiza el pago de la obligación restante (US \$ 4.250.000), el valor total del bien fue de US \$ 7.250.000 siendo cancelados US \$ 3.000.000 con cheques certificados a favor de la vendedora a la firma de la escritura de Promesa de compraventa y firma de escrituras de compraventa definitivas que fue en septiembre del año 2017 (*nota 9*), cabe mencionar que este préstamo fue cancelado el 15 de enero del 2018 mediante transferencia bancaria.

MAVESA: Este préstamo es un crédito directo por compra de 2 camiones HINO.

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidas como sigue:

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS ; Continuación

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Proveedores de bienes y servicios	4.842.278	2.085.535
Compañías relacionadas:		
• Sociedad Civil de hecho MZ	2.549.664	1.821.954
• Escalante Wang	2.342.648	558.238
• Crupesa	11.856	40.850
• Xin Ren	254.822	0
Anticipos de clientes	0	120.000
Otras cuentas por pagar	156.336	0
IESS	<u>22.738</u>	<u>17.795</u>
Total	<u>10.180.342</u>	<u>4.644.372</u>

Proveedores: Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 representan principalmente facturas pendientes de pago a proveedores de bienes y servicios los cuales serán cancelados en los primeros meses del siguiente año, incluye US \$ 3.980.228 (2017) y US \$ 1.933.050 (2016) por sobregiro contable originado por cheques girados y no cobrados a proveedores de bienes y servicios al 31 de diciembre del 2017.

Compañías relacionadas: Al 31 de diciembre del 2017 esta constituido principalmente por valores a pagar a Sociedad Civil de hecho por préstamos en dinero a nuestro favor por US \$ 2.203.477 y otros valores principalmente por compra de camarón, Escalante Wang por préstamos en dinero a nuestro favor por US\$ 100.000 y otros valores principalmente por compra de camarón, Xin Ren por préstamos en dinero a nuestro favor por US \$ 175.000 y otros valores principalmente por compra de camarón y Crupesa por compra de bienes, tales prestamos en dinero no tienen fecha de vencimiento y no generan algún tipo de interés.

Otras cuentas por pagar: Al 31 de diciembre del 2017 constituye principalmente valores por pagar por ventas de bienes los cuales principalmente son los siguientes: Crimasa US \$ 35.000, Arce Serrano José Javier por US \$ 60.000, Encalada Noblecilla Lorena por US \$ 100.000 .

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, está constituido por provisión de beneficios sociales y participación de utilidades a los empleados y trabajadores del año corriente.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Participación a empleados y trabajadores	340.201	295.008
Beneficios sociales	<u>58.581</u>	<u>32.962</u>
Total	<u>398.782</u>	<u>327.970</u>

HENG XIN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTE : Continuación

13.1 Participación a trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2017</u> (US dólares)	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	295.008	158.395
Provisión	340.201	295.008
Pagos	(295.008)	(158.395)
Saldos al final del año	<u>340.201</u>	<u>295.008</u>

13.2 Beneficios Sociales.- El movimiento de los beneficios sociales por el año 2016 y 2015 fue el siguiente:

	<u>13ro</u>	<u>14to</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31-12-2015	3.918	14.318	17.910	36.146
(+) Provisión	54.899	35.350	0	90.249
(-) Pagos	(52.752)	(22.771)	0	(75.523)
(-) Ajuste ingresos	<u>0</u>	<u>0</u>	(17.910)	(17.910)
Saldo al 31-12-2016	6.065	26.897	0	32.962
(+) Provisión	78.623	44.149	25.679	148.451
(-) Pagos	(70.972)	(40.913)	(10.947)	(122.832)
Saldo al 31-12-2017	<u>13.716</u>	<u>30.133</u>	<u>14.732</u>	<u>58.581</u>

14. IMPUESTOS

14.1 ACTIVOS Y PASIVOS DEL AÑO CORRIENTE

IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2017</u> (US dólares)	<u>2016</u>
IMPUESTOS CORRIENTES:		
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta a pagar	132.934	270.382
Retenciones en la fuente	43.198	34.454
Retención IVA	27.945	5.855
IVA cobrado	<u>0</u>	<u>257</u>
Total	<u>204.077</u>	<u>310.948</u>

14.2 Impuesto a la renta cargado en resultados: La reconciliación entre la Utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

HENG XIN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****14. IMPUESTOS : Continuación****CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

		(US dólares)	
		2017	2016
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(A)	2.238.040	2.249.637
<i><u>Cálculo base para participación de trabajadores:</u></i>			
<i><u>Generación</u></i>			
(-) Ingresos por medición del activo biológico	(1)	(1'121.796)	(1'222.802)
(+) Perdidas, costos y gastos por mediciones del activo biológico	(1)	868.846	<u>939.887</u>
<i><u>Reversión</u></i>			
(-) Ingresos por medición del activo biológico	(2)	1.222.802	0
(+) Perdidas, costos y gastos por mediciones del activo biológico	(2)	<u>(939.887)</u>	<u>0</u>
<i>Base para cálculo para participación de trabajadores</i>		2.268.005	1'966.722
(-) 15% participación a trabajadores	(B)	<u>(340.201)</u>	<u>(295.008)</u>
Base determinación de la utilidad gravable luego de participación de trabajadores	(C) = (A) - (B)	1.897.839	1.954.629
(+) Gastos no deducibles		414.866	137.754
<i><u>Generación</u></i>			
(-) Ingresos por medición del activo biológico	(1)	(1'121.796)	(1'222.802)
(+) Perdidas, costos y gastos por mediciones del activo biológico	(1)	868.846	<u>939.887</u>
<i><u>Reversión</u></i>			
(-) Ingresos por medición del activo biológico	(2)	1.222.802	0
(+) Perdidas, costos y gastos por mediciones del activo biológico	(2)	<u>(939.887)</u>	<u>0</u>
Utilidad Gravable :		2.342.670	1.809.468
<i><u>Año 2017</u></i>			
Utilidad gravable máxima a reinvertir 12%: 1.451.192		174.143	0
Saldo utilidad gravable a no reinvertir 22%: 891.478		<u>196.125</u>	<u>0</u>
Impuesto a la renta causado reducido aplicando el beneficio tributario de la reinversión (año 2017) y Impuesto causado 22% año 2016		<u>370.268</u>	<u>398.083</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado		100.956	79.965
Gasto Impuesto a la renta causado.	(D)	<u>(370.268)</u>	<u>(398.083)</u>
Gastos Impuesto a la renta diferido generación	(E)	(63.237)	(62.241)
Ingreso por Impuesto a la renta diferido reversión	(F)	<u>62.241</u>	<u>0</u>
Utilidad después de participación e impuestos antes de reserva legal (A-B-D-E+F)		<u>1.526.575</u>	<u>1.494.305</u>

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

14. IMPUESTOS : Continuación

(1) Corresponde a la valoración de los activos biológicos a valor razonable (ver nota 7)

(.) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

(..) A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, el anticipo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos.

Reinversión de utilidades: La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es del 22%. Dicha tasa se reduce al 12%, si las utilidades se reinvierten en las compañías a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, la compañía aplicó este beneficio tributario para el año 2017.

La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada en Registro Oficial No. 150 el 29 de diciembre de 2017, estableció entre otras disposiciones el aumento de la tasa de impuesto a la renta del 22% al 25%, el beneficio tributario por reinversión de utilidades y reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de impuesto a la renta que se acogió la compañía en el año 2017 ya no continúa vigente para HENG XIN en el año 2018 según la normativa enunciada ya que el mismo será solo para: exportadores habituales dedicadas a la producción de bienes, incluido el sector manufacturero que posea 50% o más de componente nacional. Además, el Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017 redujo a las compañías el 3er. pago de impuesto a la renta mínimo definitivo en abril de 2018, sin relevancia para la Compañía, anticipo definitivo que según programa económico del Gobierno será eliminado en el año 2019

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$ 100.956; sin embargo, el impuesto a la renta causado aplicando la reinversión de utilidades del año 2017 es de US\$ 370.268, consecuentemente, la Compañía registró en provisión US\$ 370.268, ya que éste último es el mayor; para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$ 79.965; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año 2016 es de US\$ 398.083, consecuentemente, la Compañía registró en provisión US\$ 398.083, ya que éste último es el mayor.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta la fecha de este informe.

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

14. IMPUESTOS : Continuación

14.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta a pagar - Los movimientos de la provisión para el impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial	270.382	117.387
Provisión para impuesto a la renta	370.268	398.083
Pagos efectuados:		
Pago de impuesto a la renta a pagar	(270.382)	(117.387)
Retenciones en la fuente	(237.335)	(127.701)
Impuesto a la renta a pagar	<u>132.933</u>	<u>270.382</u>

(14.4) PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Bases para determinar el pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre del 2017 y 2016 :

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Activo Biológico a Valor Razonable		
Valor en libros NIIF	1.121.796	1.807.978
Base Fiscal	868.846	1.525.063
Diferencia Temporal	252.950	282.915
Tasa de Impuesto a la renta	(A) 25%	22%
Pasivo por impuesto diferido	<u>63.237</u>	<u>62.241</u>

Se aplica la tasa impositiva 25% aplicable para el año 2018 .

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía reverso provisión de impuesto a la renta diferido año 2016 con cargo a resultados del año por US 62.241 .

Reformas Tributarias

Con fecha 29 de diciembre de 2017 (Segundo Suplemento al Registro Oficial No. 150) se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- La tasa corporativa de impuesto a la renta se incrementa del 22% al 25%. En el caso de sociedades cuyos accionistas sean residentes en paraísos fiscales con una participación directa o indirecta igual o superior al 50%, la tarifa de impuesto a la renta se incrementa del 25% al 28%. Así también la tarifa de impuesto a la renta se reduce en 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas en la Compañía a través de aumentos del capital acciones, beneficio que es aplicable únicamente a los exportadores habituales y a las sociedades mencionadas en la Ley.

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

14. IMPUESTOS : Continuación

Reformas Tributarias : Continuación

- Se establecen que son deducibles los pagos por desahucio y pensiones jubilares, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no.
- Se excluye para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta los sueldos y salarios, beneficios sociales (décimo tercera y cuarta remuneración; y, los aportes patronales al IESS). Este beneficio es aplicable a partir del anticipo del año 2018.

LEGISLACIÓN SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arms's length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas transacciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US \$ 15.000.000 (Anexo o informe de US \$ 3.000.000 solo presentar Anexo).

Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Sin embargo de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno indica que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando: i) tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables; ii) no realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y, iii) no mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

De acuerdo a los montos en transacciones indicadas en la referida norma, la Compañía al 31 de diciembre del 2017, no debe presentar Anexo o Informe de Precios

HENG XIN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

15. INTERESES POR PAGAR DOCUMENTOS POR PAGAR LOCAL Y DEL EXTERIOR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 estan constituidos como sigue:

	(US dólares)	
	2017	2016
Intereses provisionados vencidos Zhu Yuanguang	35.825	35.825
Intereses provisionados Finanrec	27.766	0
Total	<u>63.591</u>	<u>32.825</u>

Corresponde a provisión de intereses vencidos por préstamos del exterior ZHU YUANGUANG y préstamo local FINANREC, este ultimo préstamo fue cancelado en enero del 2018 (Ver nota 11).

16. PRESTAMO DE SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan valores recibidos para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses.

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

	(US dólares)	
Jubilación Patronal	39.425	22.003
Bonificación por desahucio	26.432	10.526
Total	<u>65.857</u>	<u>32.529</u>

El movimiento de tales provisiones fue como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
	(US dólares)		
Saldo al 1 de enero del 2017	22.003	10.526	32.529
Provisiones a Resultados	16.224	6.732	22.956
Pagos	0	(7.786)	(7.786)
ORI: Pérdidas y Ganancias Actuariales neto	<u>1.198</u>	<u>16.960</u>	<u>18.158</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>39.425</u>	<u>26.432</u>	<u>65.857</u>

17.1Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE: Continuación

	(US dólares)	
<i>Saldo al comienzo del año</i>	22.003	53.849
<i>Costo Neto del Periodo Ene 17/ Dic 17</i>	16.224	7.974
<i>Pérdidas (ganancias actuariales) reconocidas en el ORI</i>	6.814	(39.820)
<i>Servicio pasado total por modificación al plan, reducciones y liquidaciones anticipadas</i>	(5.616)	<u>0</u>
<i>Saldos al final del año</i>	<u>39.425</u>	<u>22.003</u>

17.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	(US dólares)	
<i>Saldo al inicio del año</i>	10.526	3.263
<i>Costo Neto del Periodo Ene 17/Dic 17</i>	6.732	3.480
<i>Pérdidas (ganancias actuariales) reconocidas en el ORI</i>	16.960	4.327
<i>(Beneficios pagados directamente por el empleador)</i>	<u>(7.786)</u>	<u>(544)</u>
<i>Saldos al final del año</i>	<u>26.432</u>	<u>10.526</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no están financiadas y consecuentemente estos planes no disponen de activos específicos, para este estudio se trabajó con la tasa de bonos corporativos locales.

18. PATRIMONIO

18.1 Capital Social – Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a \$ 1.000.400 y \$ 400 respectivamente, como a continuación detallamos: .

HENG XIN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

18. PATRIMONIO : Continuación

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social esta compuesto como sigue:

	<u>Número de</u> <u>Certificados</u>	<u>Porcentaje</u> <u>(%)</u>	<u>(US dólares)</u>
Wang feng	305.122	30,50	305.122
Wang Liu Zhiping	315.126	31,50	315.126
Wang Xiaojin	170.068	17,00	170.068
Weng Longfei	30.012	3,00	30.012
Lin Huada	20.008	2,00	20.008
Wang Yanzhein	20.008	2,00	20.008
Zhu Xueyan	20.008	2,00	20.008
Zhu Bingxin	120.048	12,00	120.048
Total	<u>1.000.400</u>	<u>100,00</u>	<u>1.000.400</u>

Al 31 de diciembre del 2016 el capital social esta compuesto como sigue:

	<u>Número de</u> <u>Certificados</u>	<u>Porcentaje</u> <u>(%)</u>	<u>(US dólares)</u>
Wang feng	91	22,75%	91
Wang Liu Zhiping	134	33,50%	134
Wang Xiaojin	62	15,50%	62
Weng Longfei	13	3,25%	13
You Mingxu	4	1,00%	4
Zhu Bingxin	<u>96</u>	<u>24,00%</u>	<u>96</u>
Total	<u>400</u>	<u>100,00</u>	<u>400</u>

La compañía efectuo aumento de capital de US 1.000.000 por capitalización de las utilidades años 2014 y 2015 según escritura de aumento de capital y reforma del estatuto social del 13 de abril del 2017, posteriormente en febrero 28 del 2018 se efectuo se suscribió una nueva escritura publica de rectificación a la escritura publica de aumento de capital y reforma del estatuto social del 13 de abril del 2017 debido a observación de la supercias ya que erróneamente considerado en la escritura inicial en el acta de junta de socios del 6 de abril del 2017 como aumento de capital de las utilidades de los ejercicios años 2013, 2014 y 2015; cuando lo correcto era aumento de capital de las utilidades 2014 y 2015, ya que en el año 2013 no exsitian utilidades acumuladas, esta observación de la supercias ya se corrigio en la escritura publica del 2018 rectificadora y acta de junta de socios rectificatoria del 19 de febrero del 2018 .

HENG XIN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

18. PATRIMONIO : Continuación

18.2 Reservas

18.2.1 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas, la compañía al 31 de diciembre del 2017 apropió de la utilidades del ejercicio US \$ 76.329, el saldo de la cuenta por US \$ 110.136 a cierre del ejercicio representa el 11% del capital social.

18.2.2 Reserva Facultativa - Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generaron en años anteriores y son de libre disponibilidad, previo disposición de la Junta General de Accionistas. Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los accionistas, esta reserva puede ser capitalizada o distribuida en su totalidad, en el año 2017 el saldo de esta cuenta US \$ 320.544 fue transferido a resultados acumulados y capitalizado (*ver nota 18.1*)

18.3 Otros Resultados Integrales acumulado en reservas.

Otro resultado integral, comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado del período tal como lo requieren o permiten otras NIIF.

Los ajustes por reclasificación, son importes reclasificados en el resultado en el período corriente que fueron reconocidos en otro resultado integral en el período corriente o en períodos futuros (es decir, transferencias desde patrimonio-ORI a resultados del período). El movimiento de las partidas de ORI durante los años 2017 y 2016, fue como sigue

	2017	2016
	(US dólares)	
<u>(A) Pérdidas y ganancias actuariales</u>		
Saldo al 1 de enero	35.493	0
Pérdida (Ganancia) actuarial por Jubilación Patronal	(6.814)	39.820
Jubilación patronal: Servicio pasado total por modificación al plan, reducciones y liquidaciones anticipadas	5.616	0
Pérdida actuarial por Bonificación por Desahucio	(16.960)	(4.327)
Saldo al 31 de diciembre (A)	<u>17.335</u>	<u>35.493</u>
<u>(B) Superavit por revalorización de Propiedad Planta y Equipo</u>		
Ajuste por superávit por revalorización de terrenos	<u>5.155.535</u>	<u>0</u>
Saldo al 31 de diciembre (B)	<u>5.155.535</u>	<u>0</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017 Otros Resultados Integrales - ORI (A) + (B)	<u>5.172.870</u>	<u>35.493</u>

HENG XIN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

18. PATRIMONIO : Continuación

Superavit por revalorización de Propiedad Planta y Equipo

Al 31 de diciembre de 2017, conforme a NIC 16 la Compañía aplicó el método del reavaluo para el registro del bien inmueble Terreno ubicado en la isla Puna, avaluados por un equipo profesional dirigido por Ingeniero Independiente en US\$ 12'405.535 al valor de realización, aumentando los inmuebles Terrenos en US\$ 5'155.535 . Como resultado del reavalúo de los Terrenos, el superávit por revalorización (ORI) aumentó en US\$ 5.155.535 (*ver nota 8*).

18.4 RESULTADOS ACUMULADOS

18.4.1 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

18.4.2 Resultados acumulados ejercicios anteriores – Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen, Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados Acumulados o se compensan con la Reserva Legal, Reserva de Capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas, *en el año 2017 se aumento capital social por capitalización de las utilidades acumuladas de los años 2014 y 2015 por US \$ 1.000.000 según escritura de aumento de capital inicial del 13 de abril del 2017 y luego escritura de aumento de capital rectificatoria del 28 de febrero del 2018 por observaciones a consideración errónea de los ejercicios económicos que se capitalizaban. (ver nota 18.1)*

18.4.3 Resultados del ejercicio

El resultado del ejercicio del año 2017 y 2016 se descompone de la siguiente manera:

		2017	2016
	Notas	(US dólares)	
Utilidad del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	14	2.238.040	2.249.637
(-) 15% Participación a trabajadores	14	(340.201)	(295.008)
(-) Impuesto a la renta causado corriente	14	(370.268)	(398.083)
(-) Impuesto a la renta diferido generado	14.4	(63.237)	(62.241)
(+) Reversión del impuesto diferido año anterior	14.4	<u>62.241</u>	<u>0</u>
Utilidad después de participación y impuesto		1.526.575	
(-) Apropriación de reserva legal	18.2.1	(76.329)	<u>0</u>
Utilidad neta después de participación, impuestos y reserva legal		<u>1.450.246</u>	<u>1.494.305</u>

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

19. VENTAS NETAS

Las ventas durante el año 2017 y 2016, fueron originadas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Ventas de camarón	23.640.825	12.730.096
Reproductores	24.268	0
Servicios de transporte	68.347	39.515
Total ingresos	<u>23.733.440</u>	<u>12.769.611</u>

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía vendió aproximadamente 8'689.008 libras de camarón en todas sus presentaciones.

20. COSTO DE VENTAS

La determinación del costo de ventas durante el año 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>2017</u>
Inventario inicial de materia prima al 1 de enero del 2017	175.624
(+) Compras netas de materia prima directa y insumos	3.942.699
) Compras de camarón a sociedades relacionadas (A)	12.577.975
(+) Transferencia al costo del activo biológico al costo año 2016	1.525.063
(+) Transferencia al costo del activo biológico al valor razonable año 2016	282.915
(-) Transferencia de materia prima directa al activo biológico al costo año 2017	(456.554)
(-) Transferencia de otros costos de producción al activo biológico al costo año 2017	(412.293)
(-) Inventario Final de materia prima al 31 -12-2017	<u>(94.764)</u>
Total Costo de Ventas de materia prima directa utilizada	<u>17.540.665</u>

La compañía compro a terceros en el año 2017 aproximadamente 4.610.241 de libras de camarón.

HENG XIN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****20. COSTO DE VENTAS : Continuación**

	<u>2016</u>
(+) Inventario inicial de materias primas	28.958
(+) Compras de camarón y insumos	<u>9.767.461</u>
Disponible para consumir	9.796.419
(-) Inventario final de materia prima	(175.624)
(+) Inventario Inicial de productos en proceso	335.530
(-) Inventario final de productos en proceso	<u>(1.525.062)</u>
<i>Costo de la materia prima utilizada:</i>	<u><u>8.431.263</u></u>

21. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza durante el año 2017 y 2016 son los siguientes:

<u>2016</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos Administrativos</u>	<u>Total</u>
Costo de venta de materias primas (<i>nota 20</i>)	8.431.263	0	8.431.263
Sueldos y jornales	585.754	0	585.754
Beneficios sociales	189.313	0	189.313
Aporte a la seguridad social	112.118	0	112.118
Honorarios profesionales	25.394	0	25.394
Depreciaciones	192.201	0	192.201
Transporte	31.849	252	32.101
Consumo de combustibles y lubricantes	247.581	0	247.581
Gastos de viaje	0	6.274	6.274
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	314.415	8.261	322.676
Mantenimiento y reparaciones	394.493	24.084	418.577
Seguros	5.398	0	5.398
Impuestos, contribuciones y otros	28.788	7.463	36.251
Agasajos a empleados	0	3.048	3.048
Servicios	146.111	41.202	187.313
Gastos no deducibles	0	137.754	137.754
Otros	<u>90.944</u>	<u>11.958</u>	<u>102.902</u>
Total	<u><u>10.795.622</u></u>	<u><u>240.296</u></u>	<u><u>11.035.918</u></u>

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

21. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA : Continuación

<u>2017</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos Administrativos</u>	<u>Total</u>
Costo de ventas de materias primas (nota 20)	17.540.665	0	17.540.665
Sueldos y jornales	809.913	0	809.913
Beneficios sociales	331.925	0	331.925
Aporte a la seguridad social	156.756	0	156.756
Honorarios profesionales	125.526	0	125.526
Depreciaciones	325.411	0	325.411
Transporte	26.233	0	26.233
Consumo de combustibles y lubricantes	239.399	0	239.399
Gastos de viaje	0	198	198
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	292.503	20.734	313.237
Mantenimiento y reparaciones	538.736	24.826	563.562
Seguros	53.502	0	53.502
Impuestos, contribuciones y otros	217.146	8.792	225.938
Agasajos a empleados	0	6.047	6.047
Servicios	331.570	21.207	352.777
Gastos no deducibles	0	414.866	414.866
Otros	132.103	164.608	296.779
Total	<u>21.121.388</u>	<u>661.278</u>	<u>21.782.734</u>

22. OTROS INGRESOS:

Al 31 de diciembre del 2017 están constituidos principalmente por ganancia en venta de vehículos.

23 PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones de la Compañía con partes relacionadas en los años 2017 y 2016, detallamos en las notas 4 y 12..

24. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

No existen contingencias y/o compromisos significativos que requieran revelarse

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

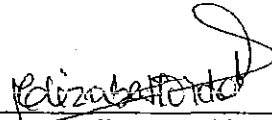
25. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 16 de abril del 2018 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, que requieran ajustes o revelación.



Sr. Feng Wang
Representante Legal

Ver notas a los estados financieros



Ing. Elizabeth Vidal Suarez
Contadora

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

INDICE

Patrimonio

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Abreviaturas usadas:

NIIF : Normas Internacionales de Información Financiera

NIC : Norma Internacional de Contabilidad

SRI : Servicio de Rentas Internas

US\$:U.S. Dolares

HENG XIN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

HENG XIN CIA. LTDA. , fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Machala, provincia de El Oro – Ecuador el 7 de abril de 2010, e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Machala el 28 de abril de 2010. La actividad principal de la compañía, es la actividad de explotación de criaderos de camarón, su explotación acuícola se desarrolla en Tenguel, Balao y Machala y cuyas hectáreas de espejo de agua se clasifican en sectores JB2 por 176,50 hectareas, JB3 por 47,64 hectareas, JB4 por 70 hectareas y Prexamar por 79 hectareas ubicada esta ultima en la ciudad de Machala.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía tiene inversiones en las siguientes Compañías subsidiarias constituidas en Ecuador:

Camaronera Importadora, Exportadora Hengyang Cia.Ltda. 80% participación.
Transbinac S. A., 1,25 % participación

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (Aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC de noviembre 20 de 2008,

1.2 Bases de preparación de los estados financieros consolidados.- Los estados financieros consolidados fueron preparados sobre la base del costo histórico, excepto para la revalorización de los activos no corrientes de la cuenta propiedades, maquinarias y equipos. y el valor razonable de los activos biológicos.

El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

1.3 Consolidación:

Subsidiaria

Son todas las entidades (incluyendo entidades de propósito específico) a las que **HENG XIN CIA. LTDA.** controla, lo que se manifiesta como el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras. El control es generalmente evidenciado con la tendencia de la mayoría de los derechos a voto. Una entidad de propósito específico es una empresa en la que se ejerce el control sin la necesidad de mantener la mayoría de los derechos de voto.

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

En la preparación de los estados financieros consolidados de **HENG XIN CIA. LTDA.** y su subsidiaria se han aplicado las normas y procedimientos contenidos en la norma NIC 27 con base en los cuales, las transacciones, los saldos y las ganancias no realizadas entre **HENG XIN CIA. LTDA.** y sus subsidiarias se eliminaron. También se eliminaron los resultados no realizados, las políticas contables de la subsidiaria han sido modificadas para asegurar la uniformidad con las políticas contables por **HENG XIN CIA. LTDA.**

1.4 Moneda de Presentación.- Los Estados Financieros consolidados están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

1.5 Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisadas en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Criterios empleados en la valoración de determinados activos y pasivos financieros;
- b) Valoración y vida útil de las propiedades, maquinarias y equipos;
- c) Evaluación de pérdidas por deterioro de determinados activos financieros y no financieros;
- d) Cálculo y estimación de provisiones para beneficios a los empleados, post – empleo;
- e) Criterios empleados para el reconocimiento de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido;
- f) Reconocimiento de ingresos y gastos;

1.6 Activos financieros.- La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la Compañía están representados por las cuentas por cobrar clientes.

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Cuentas por cobrar clientes.- Están registradas a costo de la transacción o facturas pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados para el caso de las cuentas por cobrar clientes.

1.7 Deterioro del valor de los activos financieros.- Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financiera significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

1.8 Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores y otras.

Obligaciones financieras y cuentas por pagar proveedores.- Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados pues, además del interés normal no tuvieron ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

1.9 Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado.

Para los activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Inventarios

Los inventarios son activos a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; b) en proceso de producción con vista a esa venta; o c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realización, el menor

“El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución” (Gastos de Venta),

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación, y otros impuestos (que no sean recuperables, posteriormente por las autoridades fiscales), el transporte, el almacenamiento, y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

Activo Biológico camarón al costo y valor razonable:

Los activos biológicos comprenden camarones vivos ubicados en las piscinas de cultivo de propiedad de la Compañía. El proceso biológico inicia con la cría de larvas de camarón hasta su fecha de cosecha, el cual ocurre en aproximadamente 157 días. El activo biológico es clasificado en activos corrientes debido a que se espera que la cosecha se realice dentro de un año. De acuerdo a la experiencia de la Compañía, el camarón presenta una importante transformación biológica a partir de 90 días desde su fecha de siembra, por consiguiente, la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros determina el valor razonable para estos activos biológicos.

La gerencia de la compañía establece que medirá sus activos biológicos al Valor Razonable a partir de un peso comercial a partir de 8,5 gramos y su política de venta de los camarones principal será de tipo camarón entero en base a un peso (gramaje) a partir de los 20 gramos o su talla internacional 40/50; dependiendo de los precios de mercado del camarón cola estos se los podría considerar para la venta en beneficio de la compañía.

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Para medir su valor razonable al 31 de diciembre de cada año aplicara LOS PRECIOS DE MERCADO O llamado **ENFOQUE DE MERCADO y NIVEL 1** y sus precios comerciales se tomaran los precios que entrega las exportadoras de camarón o clientes de la empresa; a falta de esos precios se tomara los establecidos por el organismo regulador el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca - MAGAP por medio de la subsecretaría de Acuacultura (<http://acuacultura.gob.ec/>) a la fecha de medición.

Si el gramaje de los camarones no tiene un mercado activo (comercial) la medición del activo biológico será al costo.

Valoración de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2017

La empresa cumpliendo con las NIIF Completas siguiendo la técnica de valoración aplica el enfoque de mercado y la jerarquía del valor razonable el nivel 1; por lo tanto se estimara de acuerdo a los pesos (gramaje) en gramos de los camarones mediante técnicas financiera y de acuacultura que el biólogo estimara (supervivencia, gramaje etc.) en cada una de las piscinas y si estos pesos son comerciales (mercado activo y Nivel 1) se estimara su valor razonable al 31 de diciembre del 2017, teniendo siempre presente la política contable para el tratamiento de sus activos biológicos.

Si no existiera un mercado activo a los camarones a la fecha de medición, entendiéndose al peso de los camarones de cada piscina y sus precios comerciales, el activo biológico se medirá al costo como lo establece la norma contable.

GANANCIAS Y PÉRDIDAS EN EL RECONOCIMIENTO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS NIC 41.26.- Las ganancias o pérdidas surgidas en el reconocimiento inicial de un activo biológico a su valor razonable menos los costos de venta y por un cambio en el valor razonable menos los costos de venta de un activo biológico deberán incluirse en la ganancia o pérdida neta del periodo en que aparezcan.

NIC 41.27.- Puede aparecer una pérdida, en el reconocimiento inicial de un activo biológico, porque es preciso deducir los costos de venta, al determinar el valor razonable menos los costos de venta del mencionado activo biológico. Puede aparecer una ganancia, tras el reconocimiento inicial de un activo biológico, por ejemplo, a causa del nacimiento de un becerro.

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

NIC 41.28.- Las ganancias o pérdidas surgidas por causa del reconocimiento inicial de un producto agrícola, que se lleva al valor razonable menos los costos de venta, deberán incluirse en la ganancia o pérdida neta del periodo en el que éstas aparezcan.

NIC 41.29.- Puede aparecer una ganancia o una pérdida, en el reconocimiento inicial del producto agrícola, por ejemplo, como consecuencia de la cosecha o recolección.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Mercado activo.- Es un mercado en el que las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de cara a fijar precios sobre una base de negocio en marcha.

Que la normativa contable establece que al activo biológico se medirá, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta, excepto en el caso, descrito en el párrafo 30, de que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad (NIC 41.12).

Para determinar el Valor Razonable la compañía aplica la NIIF 13 Medición del Valor Razonable, norma contable aplicable a partir del 1 de enero del 2013.

Propiedades, maquinarias y equipos.- Terrenos, edificios, maquinarias y equipos están presentados por su valor revaluado, siendo el valor razonable el de la fecha de revaluación, menos depreciación acumulada. Las revalorizaciones las realizamos con suficiente regularidad; última efectuada y registrada a diciembre de 2017 para los terrenos y edificios y, última efectuada a diciembre de 2009 y registrada en septiembre del 2010 para las maquinarias y equipos, de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables al final de cada periodo.

La política de la compañía respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los reavalúos sean reconocidos en patrimonio como superávit por revalorización (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como gasto. Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en utilidad o pérdida, salvo en la medida en que compense un

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

incremento existente por el mismo activo reconocido como superávit por revalorización de activos.

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa de acuerdo con la vida útil determinada por la empresa valuadora, la misma que en su informe a septiembre de 2010 y diciembre de 2017, establece para cada ítem de activo la vida útil correspondiente.

Terrenos:

Al 31 de diciembre de 2017, conforme a NIC 16 la Compañía aplicó el método del reavaluo para el registro del bien inmueble Terreno, avaluados por un equipo profesional dirigido por Ingeniero Independiente en US\$ 12'405.535 al valor de realización, aumentando los inmuebles Terrenos en US\$ 5'155.535 . Como resultado del reavalúo de los Terrenos, el superávit por revalorización (ORI) aumentó en US\$ 5.155.535 (*ver nota 8*).

La vida útil para las propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

<u>Clase de Activos</u>	<u>Vida útil en años</u>
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Naves y otras embarcaciones	5
Vehículo	5

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa en base al tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta.

La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos, incluida su revalorización se reconoce en resultados.

Deterioro del valor de los Activos no Financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pía sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

Estado de Flujos de Efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucrimiento en la administración corriente de los

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato o acuerdo de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones de los clientes. En el caso de ventas fuera de la jurisdicción de la Compañía la transferencia ocurre cuando los bienes son cargados para su transporte por la empresa encargada en el puerto de embarque.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Costo de venta

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la producción y venta de los bienes entregados a terceros, netos de devoluciones efectuadas en cada periodo.

Gestión de riesgo

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento de Auditoría y la Gerencia General, quienes son los responsables de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

Las actividades de la Compañía se exponen a diversos riesgos financieros: Riesgos de crédito y Riesgo de liquidez.

Riesgos de crédito

El riesgo de crédito se origina por las cuentas a cobrar clientes.

La compañía analiza el riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales.

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Los límites individuales de riesgo se establecen en base a clasificaciones internas de acuerdo con los límites establecidos por la Administración.

La utilización de límites de crédito se vigila de manera regular si no llegara cancelar el crédito en los plazos antes mencionados se le cierra el crédito automáticamente.

No se han excedido los límites de crédito durante el ejercicio, y la dirección no espera ninguna pérdida por el incumplimiento de estas contrapartes.

Riesgo de liquidez

La compañía hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad en todo momento para que la compañía cumpla con el pago de sus pasivos.

No existe riesgo porque los clientes pagan oportunamente.

Impuesto a la renta corriente y diferido.- el gasto por impuesto a la renta del año cuando aplica comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto corriente.- el cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias establecen la tasa de impuesto a la renta del 22% (25% desde 2018) de las utilidades gravables, la cual se reduce en 10 puntos porcentuales por las utilidades reinvertidas por el contribuyente.

En los años 2017 y , está vigente la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Eliminado a partir del año fiscal 2019.

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

En los años 2017 y , la Compañía reinvertió utilidades, aplicó la tarifa del 10% y 22% sobre la base imponible para impuesto a la renta (nota 14).

Impuesto a la renta diferido.- el impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficio tributario futuros contra los que se pueden usar las diferencias temporales.

Los reversos de activo y pasivo por impuesto a la renta diferido se realizan entre otras razones por reformas tributarias que hacen inaplicable el beneficio u obligación tributaria futura; en el caso de la Compañía en el pasado reversó parcialmente el activo diferido por la imposibilidad de gozar del beneficio tributario de amortización de pérdidas de años anteriores; y registró pasivo diferido por la disposición fiscal de considerar como gasto no deducible, el gasto de depreciación por revalorización, antes deducible.

En concordancia con la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento, publicados en el Sup. R.O. No. 405 y 3er.Sup. R.O. 407 de diciembre 29 y 31 de 2014, respectivamente, y en cumplimiento a los Art. 9-Ley y Art.10-Reg., se introduce por primera vez en la legislación tributaria del Ecuador la figura contable del impuesto a la renta diferido (previamente ya contemplado en las NIIF - NIC 12). La Compañía reconoció un pasivo de naturaleza fiscal pasivo por impuesto a la renta diferido, originado por cuanto desde el 1ro. de enero de 2015 nuevamente el gasto de depreciación por revalorización es un gasto no deducible, causando que a futuro, anualmente de acuerdo a la vida útil restante de las propiedades revaluadas, en las conciliaciones tributarias, la Compañía tribute sobre este gasto.

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

1.10 Beneficios a los empleados, jubilación patronal.- La Compañía cuenta con un plan de beneficios definidos post – empleo por concepto de jubilación patronal según el Código de Trabajo, el cual establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o interrumpida en la misma entidad. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación.

El costo de proveer este beneficio se determina utilizando el método de Unidades de Crédito Proyectadas (método prospectivo), considerando como hipótesis actuarial de cálculo las tablas de mortalidad biométricas y el factor de conmutación actuarial del IESS (R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002), tales valorizaciones actuariales se llevan a cabo al final del año. La entidad reconocerá pérdidas o ganancias actuariales, exclusivamente si se modifican las hipótesis actuariales de cálculos, es decir utilizando otras tablas de mortalidad con otras variables de probabilidad u otras tasas de interés. Este beneficio es amortizado durante el promedio de vida laboral de los empleados participantes en el plan. El costo de los servicios pasados se reconocerá inmediatamente en la medida en que los beneficios han sido adquiridos, y otro tipo de beneficios se amortizan de forma lineal entre el período que resta hasta la consolidación definitiva del derecho a recibir los beneficios en forma irrevocable.

En febrero 21 de 2017 fue requerido un nuevo estudio actuarial debido a la modificación del párrafo 83 de la NIC 19 para aclarar que la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse a nivel de la moneda y no del país; de esta forma el actuario utilizó la tasa de descuento americana para las obligaciones post empleo.

1.11 Participación de los trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, HENG XIN CIA. LTDA. provisionó al cierre de los años 2017 y el 15% de la utilidad por concepto de participación laboral en las utilidades.

1.12 Nuevas normas e interpretaciones emitidas.- En los años 2017 y , entraron en vigor diversas normas NIC-NIIF y modificaciones a las mismas; las aplicables para la compañía fueron principalmente las siguientes:

HENG XIN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Nuevas normas e interpretaciones	Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados en enero y 2017:
Impuesto a la renta diferido	Contabilización de activos por impuestos diferidos procedentes de “pérdidas no realizadas” y estimación de ganancias fiscales futuras para la compensación de diferencias temporarias deducibles.	1 de enero del 2017
Beneficios a los empleados (NIC 19)	Modificación a la NIC 19, principalmente modificación del párrafo 83 para aclarar la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse a nivel de la moneda.	1 de enero de

A continuación indicamos las nuevas normas e interpretaciones aplicables a la compañía, emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de

Nuevas normas e interpretaciones		Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 2018:
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes	El IASB y el FASB emitieron el 28 de mayo del 2014, una nueva norma contable común, sobre el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos establecidos con clientes. Reemplazará a las NIC 11 y NIC 18, así como a las interpretaciones relacionadas con ellas. De aplicación retroactiva, si fuese aplicable.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	El 24 de julio del 2014, el IASB concluyó su proyecto de mejora sobre la contabilización de los instrumentos financieros con la publicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros (2014).	1 de enero del 2018, fecha en que ya no se utilizará la NIC 39

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

NIIF 16	Arrendamientos	Sustituirá a la NIC 17, CINIIF 4, SIC 15 y 27. Puede optarse por su aplicación temprana, sólo si se aplica también la NIIF 15.	1 de enero del 2019
---------	----------------	--	---------------------

La Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas e interpretaciones no tendrían un impacto significativo en los estados financieros de

2.18. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda US dólares según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
	1,12%
2017	-0,20%

Los estados financieros no requieren ajustes por reexpresión por cuanto la inflación de los últimos tres años no supera el 100%.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2017 están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>
	(US dólares)
Caja	29.784
Bancos	<u>230.765</u>
Total	<u>260.549</u>

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Saldos en cuentas bancarias; en el años 2017 constituyen recursos en cuentas corrientes bancarias que no generan intereses, como sigue:

Banco de Machala US \$ 25.499 , Banco de Guayaquil US \$ 141.050, Banco del Pichincha US\$ 23.409 y Banco Internacional US\$ 40.807 .

4. CUENTAS POR COBRAR Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2017 están constituidas como sigue:

	(US dólares)
Clientes	437.668
Empleados	28.121
Cuentas por cobrar relacionadas:	
• Sociedad civil de hecho MZ	2.505
• Construzheng	150.835
• Goldcamaron Cia. Ltda.	1.325
• Hengyang Cia Ltda.	3.096.000
• Crupesa	0
• Prexamar	0
• Escalante Wang	1.327
• Xin Ren Cia. Ltda.	0
Otros valores por cobrar	6.300
Total	<u>3.724.081</u>

Cuentas por cobrar – clientes.- A diciembre 31 del 2017 y representan facturas por ventas de camaron, al 31 de diciembre del 2017, los principales deudores son: Expalsa US\$ 24.270, Procaoro US \$31.867, Proexpo US \$ 105.840, Hengpeng Zhu US\$ 34.749, Promarisco US \$ 182.580.

Relacionadas: Constituye principalmente valores entregados a la compañía relacionada Hengyang por adquisición de camaronera, Construczheng constituye préstamos a la constructora por pago de jornales de la isla puna.

5. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2017 estan constituidos como sigue:

	(US dólares)
Anticipos por compra de camaroneras	1.721.423
Anticipos a proveedores	<u>29.024</u>
Total	<u>1.750.447</u>

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

5. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTROS : Continuación

Anticipos a proveedores y otros.- Al 31 de diciembre del 2017 y representan principalmente anticipos a proveedores de bienes y servicios y anticipos por compra de camaróneras al 31 de diciembre del 2017 los principales detallamos a continuación: Manzur Pérez Carlos por US\$ 1'080.741, Viteri Onofre Catalina US \$ 118.350, Baidal Andrade Luis Enrique US \$ 86.840, Baidal Escalante Priscilla US \$ 150.000, Baidal Escalante Shirley US \$ 155.000, Maquilón Flores Vicente US\$ 62.000, Chafle Alvear Ligia US \$ 34.246, Mendoza Granda Inés US \$ 34.246.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 constituyen principalmente insumos, balanceado adquiridos en los últimos meses del año, valorados al costo de adquisición sin que esté exceda el valor de mercado, al 31 de diciembre del 2017, la administración estima que los inventarios no requieren provisión por valor neto de realización.

7 ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre de 2017 está conformado por el costo del activo biológico y el valor razonable del activo biológico, en el año se valoró al costo como a continuación detallamos:

	(US dólares)
Activo Biológico medido al costo	460.022
Activo Biológico medido al valor razonable (1)	<u>661.774</u>
Total	<u>1.121.796</u>

Durante el año 2017 la Compañía vendió aproximadamente 8.689.008 libras de camarón en sus distintas presentaciones, las cuales incluyen inventarios cosechados en sus piscinas propias y que representan aproximadamente el 47% del total de libras de camarón vendidas, siendo el 53% aproximadamente del total de las ventas compras de camarón a terceros en el año 2017.

- (1) La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado por US \$ 252.950, dicho estudio fue preparado según informe de valoración del activo biológico bajo NIIF al 31 de diciembre del 2017.

HENG XIN CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

7 ACTIVO BIOLOGICO : Continuación

Medición de la Ganancia por valor razonable de los Activos Biologicos de HENG XIN CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2017

	(US dólares)
Costos acumulados	868.846
Activos Biológicos del periodo	1'121.796
(-) Costos adicionales para vender como transporte, comisiones	0
<i>Activos Biológicos Medidos del periodo</i>	<i>1'121.796</i>
a) Activos Biológicos Animales Vivos Medidos al costo	460.022
b) Activos Biológicos Animales Vivos Medidos al valor razonable	661.773
<i>Medición del Activo Biológico</i>	<i>1'121.796</i>
Activos Biológicos Costo medidos al Valor Razonable	408.823
Ganancias por Valuación del Activo Biológico (1)	252.950
<i>Activos Biológicos Medidos al Valor Razonable</i>	<i>661.773</i>
c) Ganancia por Valuación del Activo Biológico	252.950
(1) La ganancia del periodo fue de \$	280.071
Pérdida por medición de 3 piscinas	(27.121)
Ganancia neta del periodo	252.950

Conciliación del Activo Biológico al Costo y Valor Razonable

Movimientos	(US dólares)
<u>Reconocimiento inicial</u>	
<u>Corrientes</u>	
Activo Biologico Medidos al Costo	585.176
Activos Biológicos Medidos al Valor Razonable	1'122.802
Saldo Corriente al inicio del periodo	1'807.978
Incrementos (compras, costos de producción)	0
Disminuciones (ventas o cosechas)	0
<u>Cambios en el Valor Razonable</u>	
<u>Reconocimiento Posterior</u>	
Medición del Activo Biológico del periodo	1.121.796
Costos Acumulados	868.846
<i>Ganancia por medición del Valor Razonable Periodo</i>	<i>252.950</i>

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

7 ACTIVO BIOLOGICO : Continuación

	(US dólares)
<u>Corrientes:</u>	
1) Activo Biológico Medidos al Costo	460.022
2) Activo Biológico Medidos al Valor Razonable	<u>661.773</u>
<i>Activo Biológico Neto al 31 de diciembre del 2017</i>	<u><i>1.121.796</i></u>

A. **ACTIVOS BIOLOGICOS MEDIDOS AL COSTO**

Corresponden a las piscinas con un gramaje camarón no comercial en el mercado activo por lo tanto los activos biológico son medido al costo, en aplicación a la NIC 41, NIIF 13. Y NIC 41.B20 (Parte B) y corresponden a las siguientes piscinas **Ver anexo adjunto:**

B. **ACTIVOS BIOLOGICOS MEDIDOS A VALOR RAZONABLE**

Corresponden a las piscinas con un gramaje comercial (peso ideal de los camarones para la venta) de más de 8,54 gramos en el mercado activo, por lo tanto son medido al valor razonable, en aplicación a la NIIF: 13.24; 13.61; 13.62; 13.76; 13.77. Los precios referenciales fueron los ofertados por las exportadoras de camarón y el MAGAP al 31 de diciembre 2017 (www.acuacultura.gob.ec), y corresponden a las siguientes piscinas

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

7 ACTIVO BIOLÓGICO : Continuación

MEDICIÓN DEL ACTIVO BIOLÓGICO AL 31/12/2017									
Pisc.	Has.	Costos al 31/12/17	Gramos al 31/12/17	Activo Biológico medido al Costo	Activo Biológico medido a Valor Razonable	Ganancia por Valuación al 31/12/2017	Menos Costo de Venta (Transporte, Comisiones)	Activo Biológico medido a Valor Razonable al 31/12/2017	Perdida por Valuación del al 31/12/2017
3A	8,5	26.901,30	18,62	\$ -	\$ 59.982,98	\$ 33.081,68	\$ -	\$ 59.982,98	-
3B	8,5	40.302,66	17,88	\$ -	\$ 50.969,01	\$ 10.666,35	\$ -	\$ 50.969,01	-
4	15	41.833,14	5,92	\$ 41.833,14	-	-	\$ -	-	-
5	15	17.152,72	8,23	\$ 17.152,72	-	-	\$ -	-	-
6	15	8.320,28	7,15	\$ 8.320,28	-	-	\$ -	-	-
7	15	62.443,25	19,05	\$ -	\$ 107.285,59	\$ 54.842,34	\$ -	\$ 107.285,59	-
8	18	79.987,33	19,02	\$ -	\$ 114.489,42	\$ 35.502,09	\$ -	\$ 114.489,42	-
9	15	57.402,63	12,71	\$ -	\$ 48.654,78	-	\$ -	\$ 48.654,78	\$ (8.747,85)
10	15	32.704,39	15,11	\$ -	\$ 77.048,88	\$ 44.344,49	\$ -	\$ 77.048,88	-
11	15	36.933,76	21	\$ -	\$ 129.577,51	\$ 92.643,75	\$ -	\$ 129.577,51	-
12	8	12.481,27	1,41	\$ 12.481,27	-	-	\$ -	-	-
13	15	17.602,64	8,13	\$ 17.602,64	-	-	\$ -	-	-
14	5,5	11.226,69	12,96	\$ -	\$ 20.217,23	\$ 8.990,54	\$ -	\$ 20.217,23	-
15	5,5	22.910,94	10,06	\$ -	\$ 15.529,60	-	\$ -	\$ 15.529,60	\$ (7.381,34)
PRE1	1	2.359,17	0,02	\$ 2.359,17	-	-	\$ -	-	-
PRE2	1,5	3.443,69	-	-	-	-	\$ -	-	-
	176,50	\$ 463.005,98		\$ 103.192,91	\$ 623.755,00	\$ 280.071,24	\$ -	\$ 623.755,00	\$ (16.129,19)
1	14,57	43.277,71	7,76	43.277,71	-	-	\$ -	-	-
2	13,64	27.619,93	8,3	27.619,93	-	-	\$ -	-	-
3	9,96	12.234,14	4,75	12.234,14	-	-	\$ -	-	-
4	6,8	6.001,01	0,5	6.001,01	-	-	\$ -	-	-
PRE1	0,67	13.521,14	7,4	13.521,14	-	-	\$ -	-	-
PRE2	2	16.115,39	0,3	16.115,39	-	-	\$ -	-	-
	47,64	\$ 118.769,32		\$ 118.769,32	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1	13	16.510,54	1,86	16.510,54	-	-	\$ -	-	-
2	15	10.267,45	2,22	10.267,45	-	-	\$ -	-	-
3	8	5.518,27	-	5.518,27	-	-	\$ -	-	-
4	15	26.319,14	7,55	26.319,14	-	-	\$ -	-	-
5	15	35.031,31	7,69	35.031,31	-	-	\$ -	-	-
6	2	24.071,64	8	24.071,64	-	-	\$ -	-	-
PRE1	2	23.509,02	1,02	23.509,02	-	-	\$ -	-	-
	70,00	\$ 141.227,37		\$ 141.227,37	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1	12	4.348,69	2,3	4.348,69	-	-	-	-	-
2	5	17.889,51	2	17.889,51	-	-	-	-	-
3	15	49.010,49	17,5	-	38.018,39	-	-	38.018,39	\$ (10.992,10)
4	15	31.629,44	1,8	31.629,44	-	-	-	-	-
5	14	37.483,60	7	37.483,60	-	-	-	-	-
6	18	5.481,44	2	5.481,44	-	-	-	-	-
	79,00	\$ 145.843,17		\$ 96.832,68	\$ 38.018,39	\$ -	\$ -	\$ 38.018,39	\$ (10.992,10)
	373,14	\$ 868.845,72	-	\$ 460.022,28	\$ 661.773,38	\$ 280.071,24	\$ -	\$ 661.773,38	\$ (27.121,29)

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

7 ACTIVO BIOLÓGICO : Continuación

Administración de los Riesgos Relacionados a las Actividades Agrícolas

En relación a sus camaronerías la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos que se describen a continuación:

Riesgos Regulatorios y Medioambientales

La Compañía se encuentra sujeta a leyes y regulaciones que debe observar en Ecuador y en el exterior, y ha establecido políticas y procedimientos para su cumplimiento en este sentido. La Administración considera que siendo una de sus actividades la crianza, empaque y exportación de camarón, los riesgos que podrían afectar al medio ambiente constituyen el tratamiento de las aguas servidas y residuos sólidos de las camaronerías y empacadora, para lo cual la Compañía ha establecido las siguientes medidas: obtención del permiso del ente de control, elaboración de estudios de impacto ambiental para cada camaronería, construcción de plantas de tratamiento de aguas residuales.

Riesgo de Oferta y Demanda

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en el precio del camarón en el exterior, que es fijado por el mercado internacional. La Compañía administra este riesgo diversificando su cartera de clientes evitando centralizar el total del volumen de su producción en un solo cliente.

Riesgos Climáticos y Otros

Las camaronerías están expuestas al riesgo de daños por cambios climáticos, enfermedades y otras fuerzas naturales. La Compañía cuenta con procesos que le permiten monitorear y mitigar aquellos riesgos, incluyendo las inspecciones de las condiciones de las camaronerías y los informes técnicos de la industria sobre plagas y enfermedades

HENG XIN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

El detalle de maquinarias y equipo por el año 2016 , es el siguiente:

Activos	Saldo al 31 de diciembre del 2015	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre del 2016
Terrenos - Camaronera	1.970.240		1.970.240
Construcciones en curso	0	198.790	198.790
Edificios	312.077	51.883	363.960
Maquinarias y Equipos	726.408	893.798	1.620.206
Muebles y enseres	12.610		12.610
Naves y otras embarcaciones	560		560
Vehículos	318.828	77.186	396.014
Equipo de oficina	6.342		6.342
Equipos de computación	5.964	2.680	8.644
Sub-total Costo	3.353.029	1.224.337	4.577.366
(-) Depreciación acumulada	(211.304)	(192.201)	(403.505)
Total	3.141.725	1.032.136	4.173.861

A continuación presentamos el movimiento de Propiedad, Planta y Equipo durante el año 2017:

Activos	Saldo al 31 de diciembre del 2016	Adiciones	Revalorización de Terrenos	Transferencias	Ventas ajustes reclasificaciones	y/o y al 31 de diciembre del 2017	Saldo al 31 de diciembre del 2017
(US dólares)							
Terrenos - Camaronera	1.970.240	(A) 8.320.400	5.155.535	0		0	15.446.175
Construcciones en curso	198.790	581.838		(79.009)		(143.094)	558.525
Edificios	363.960	0		79.009			442.969
Maquinarias y Equipos	1.620.206	(B) 1.737.103					3.357.309
Muebles y enseres	12.610						12.610
Naves y otras embarcaciones	560	6.500					7.060
Vehículos	396.014	(C) 580.200				(97.280)	878.934
Equipo de oficina	6.342						6.342
Equipos de computación	8.644						8.644
Sub-total Costo	4.577.366	11.226.041	5.155.535	0		(240.374)	20.718.568
(-) Depreciación acumulada	(403.505)	(325.411)	0			70.982	(657.934)
Total	4.173.861	10.956.326	5.155.535	0		(169.392)	20.060.634

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS : Continuación

Durante el año 2017 y , la Administración considera que no es necesario el reconocimiento de pérdidas por deterioro de maquinarias y equipos ya que de acuerdo con revisión efectuada con la parte técnica y financiera, el valor en libros no excede al valor recuperable.

Propiedades Planta y Equipo en Garantía: El inmueble donde funcionan las oficinas de la compañía en la Mini urbanización Quirola parroquia La Providencia y la camaronera ubicada en el sector El Conchero, parroquia rural Tenguel, cantón Guayaquil provincia del Guayas (sector JB4), están hipotecadas por los créditos con la Corporación Financiera Nacional (*nota 10*) , adicionalmente las adquisiciones de vehículos se garantizan muchos de ellos con préstamos factoring con contrato de reserva de dominio a favor del Banco de Guayaquil (*nota 10*) así como compra de 2 camiones HINO a MAVESA por crédito directo con la casa comercial (*ver nota 11*)

Principales Adiciones de Propiedad, Planta y Equipos

Terrenos: (A) La compañía en el año 2017 efectuó compra de inmueble Terreno lote 1 de 1.210,95 hectáreas, lote de terreno 2 por 389,67 hectáreas y Lote de terreno 3 de 122,37 hectáreas ubicados en el sector La Ponderosa, parroquia Puna, cantón Guayaquil por un valor de US \$ 7'250.000 el mismo que fue adquirido a la compañía **FINANREC C.A.** siendo cancelado al 31 de diciembre del 2017 una parte y habiendo financiado el saldo a pagar por US \$ 4'250.000 según pasivo corriente con la misma compañía al 31 de diciembre del 2017 a una tasa del 8% anual y con vencimiento el 30 de junio del 2018 (*ver nota 11*), el referido saldo fue pagado en su totalidad en enero del 2018; adicionalmente la compañía adquirió otro Terreno por US \$ 1'070.400 ubicado en el sector El Conchero, parroquia rural Tenguel, cantón Guayaquil provincia del Guayas por 71,36 hectáreas según Registro de la propiedad del cantón Guayaquil con fecha 25 de enero del 2017 (*ver nota 10*).

Al 31 de diciembre de 2017, conforme a NIC 16 la Compañía aplicó el método del reavaluo para el registro del bien inmueble Terreno ubicado en la isla Puna, avaluados por un equipo profesional dirigido por Ingeniero Independiente en US\$ 12'405.535 al valor de realización, aumentando los inmuebles Terrenos en US\$ 5'155.535. Como resultado del reavalúo de los Terrenos, el superávit por revalorización (ORI) aumentó en US\$ 5.155.535 (*ver nota 18.3.2*).

Construcciones en curso: Constituye varios trabajos de construcción que se están efectuando en las camaroneras ubicadas en los distintos sectores tales como mejoras, adecuaciones y sistemas de electricidad, los cuales una vez concluidos se transferirán a Edificios.

Edificios: Al 31 de diciembre del 2017 está constituido por transferencias de construcciones en curso de edificaciones de camaroneras ya operativas en funcionamiento en el año en curso.

Maquinarias y Equipos: (B) Al 31 de diciembre del 2017 constituye adquisiciones de varias maquinarias y equipos de camaronera, siendo los principales compras tractores, motoniveladoras, orugas, rodillos, biogestores y otros en los terrenos de la Isla Puna, adicionalmente se adquirieron equipos eléctricos, motores, aireadores, para las camaroneras ubicadas en los otros sectores.

HENG XIN CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS : Continuación

Vehículos: (C) La compañía en el año 2017 ha adquirido 10 vehículos, 3 camiones y 2 carrocerías los cuales están operando en las camaroneras de los distintos sectores, los mismo que se financiaron principalmente con préstamos Factoring con el banco de Guayaquil y MAVESA por crédito directo por la compra de 2 camiones HINO. (*ver nota 10*).

9. INVERSIONES NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 están compuestas como sigue:

	(US dólares)
Transbinac	5.300
Total	<u>5.300</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y corresponde a inversiones en acciones en la compañía Transbinac S. A. Camaronera Importadora, Exportadora Hengyang Cia.Ltda y las cuales están mantenidas a su valor razonable de adquisición.

Transbinac S. A. con una participación accionaria del 1,25% que corresponden a 20 acciones ordinarias. y Camaronera Importadora, Exportadora Hengyang Cia.Ltda., con una participación accionaria del 80% que corresponden a 640 participaciones.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2017 están constituidas como sigue:

	(US dólares)
<u>BANCO GUAYAQUIL</u>	
Préstamo FD Factoring vehículos No. 980461 suscrito el 11 de Julio del , cuyo vencimiento es 28 de Junio del 2018 con un interés de 9,76% pagadero en 24 dividendos mensuales	5.528
Préstamo FD Factoring vehículos No. 885736 suscrito el 27 de Junio del 2017, cuyo vencimiento es 20 de Junio del 2019 con un interés de 11,23% pagadero en 24 dividendos mensuales	21.643
PASAN:	27.171

HENG XIN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****10. OBLIGACIONES BANCARIAS : Continuación**

	(US dólares)
VIENEN:	27.171
Préstamo FD Factoring vehículos No. 85503 suscrito el 4 de Abril del 2017, cuyo vencimiento es 20 de Marzo del 2019 con un interés de 11,23% pagadero en 24 dividendos mensuales	20.303
Préstamo FD Factoring vehículos No. 854805 suscrito el 7 de Marzo del 2017, cuyo vencimiento es 20 de Mayo del 2019 con un interés de 11,23% pagadero en 24 dividendos mensuales	19.585
Préstamo FD Factoring vehículos No. 855372 suscrito el 16 de Mayo del 2017, cuyo vencimiento es 20 de Mayo del 2019 con un interés de 11,23% pagadero en 24 dividendos mensuales	21.932
Préstamo FD Factoring vehículos No. 856201 suscrito el 2 de Agosto del 2017, cuyo vencimiento es 10 de Agosto del 2019 con un interés de 9,76% pagadero en 24 dividendos mensuales	50.472
Préstamo FD Factoring vehículos No. 855004 suscrito el 4 de Abril del 2017, cuyo vencimiento es 20 de Marzo del 2019 con un interés de 11,23% pagadero en 24 dividendos mensuales	20.303
Préstamo FD Factoring vehículos No. 856680 suscrito el 15 de Octubre del 2017, cuyo vencimiento es 15 de Octubre del 2019 con un interés de 8,95% pagadero en 24 dividendos mensuales	135.746
Préstamo FD Factoring vehículos No. 857230 suscrito el 27 de Noviembre del 2017, cuyo vencimiento es 25 de Noviembre del 2019 con un interés de 8,95% pagadero en 24 dividendos mensuales	27.498
Préstamo FD Factoring vehículos No. 854534 suscrito el 2 de Febrero del 2017, cuyo vencimiento es 28 de Enero del 2020 con un interés de 11,23% pagadero en 24 dividendos mensuales	58.200
Préstamo FD Factoring vehículos No. 856838 suscrito el 17 de Octubre del 2017, cuyo vencimiento es 15 de Octubre del 2019 con un interés de 8,95% pagadero en 24 dividendos mensuales	29.453
<u>TOTAL BANCO GUAYAQUIL</u>	<u>410.663</u>

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

10. OBLIGACIONES BANCARIAS : Continuación

(US dólares)

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Préstamo crédito productivo - PRODUCTIVO CORPORATIVO No. 170761

suscrito el 28 de Agosto del 2017,

cuyo vencimiento es 25 de Agosto del 2020

con un interés de 7,9615% pagadero en 6 dividendos semestrales

52.000

Préstamo CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO No. 170762

suscrito el 28 de Agosto del 2017,

cuyo vencimiento es 25 de Agosto del 2020

con un interés de 7,9615% pagadero en 6 dividendos semestrales

1.300.000

TOTAL CORPORACION FINANCIERA NACIONAL

1.352.000

GRAN TOTAL

1.762.663

VENCIMIENTO CORRIENTE

(660.722)

TOTAL A LARGO PLAZO

1.101.941

Banco de Guayaquil: Los préstamos son para la adquisición de vehículos cuyas garantías son contrato con reserva de dominio y cesión de derechos a favor de la institución financiera hasta que no se cancele las deudas.

Corporación Financiera Nacional – CFN: Estos préstamos están garantizados por bien inmueble donde funciona las oficinas de la compañía en la Mini urbanización Quirola parroquia La Providencia y la camaronera ubicada en el sector El Conchero, parroquia rural Tenguel, cantón Guayaquil provincia del Guayas (sector JB4) (*ver nota 8*) ..

11. DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES Y DEL EXTERIOR

Al 31 de diciembre del 2017 , están constituidos como sigue:

(US dólares)

MAVESA

Préstamo AUTOMOTRIZ capital inicial US \$ 40.630,95

20.170

suscrito el 7 de agosto del y vcto. el 8 de agosto del

2019, tasa 11% treinta y ocho dividendos mensuales

Préstamo AUTOMOTRIZ capital inicial US \$ 41.880,95

35.706

suscrito el 13 de noviembre del 2017 y vcto. el 12 de

noviembre del 2017, tasa 11% treinta y ocho dividendos

mensuales

PASAN:

55.876

HENG XIN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****11. DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES Y DEL EXTERIOR**

	(US dólares)
<u>VIENEN:</u>	55.876
<u>MAVESA</u>	
Préstamo AUTOMOTRIZ capital inicial US \$ 41.204,35 suscrito el 13 de noviembre del 2017 y vcto. el 12 de noviembre del 2017, tasa 11% treinta y ocho dividendos mensuales	35.155
<u>Sub-total MAVESA</u>	<u>91.031</u>
<u>FINANREC C.A.</u>	
Préstamo por US \$ 4'250.000 originado el 7 de septiembre 2017 (fecha de escritura compraventa) cuyo plazo es de 10 meses con vcto. el 30 de junio del 2018 a una tasa de interés del 8% anual pagadero en dividendos mensuales	4.250.000
<u>Sub-total FINANREC C.A.</u>	<u>4.250.000</u>
<u>ZHU YUANGUANG</u>	
Contrato de acuerdo mutuo s/n originado el 16 de junio del 2014 cuyo vencimiento es el 16 de junio del plazo en días (729) con un tasa de interés del 12% anual.	36.314
Contrato de acuerdo mutuo originado el 25 de septiembre del 2014 cuyo vencimiento es el 25 de septiembre del plazo en días (731) con una tasa de interés del 12% anual	59.899
Préstamo s/n cuyo valor recibido el 25 de septiembre del 2014 cuyo vencimiento sería también de dos años a la misma tasa de interés del 12% anual.	<u>29.947</u>
<u>Subtotal ZHU YUANGUAG</u>	<u>126.160</u>
<u>GRAN TOTAL</u>	<u>4.467.191</u>
<u>VENCIMIENTO CORRIENTE</u>	<u>(4.296.552)</u>
<u>TOTAL A LARGO PLAZO</u>	<u>170.639</u>

ZHU YUANGUANG

El préstamos referido fue celebrado según Contrato de Acuerdo Mutuo celebrado entre el señor Zhu Yuanguang y HENG XIN CIA. LTDA. cuyo capital se cancela al vencimiento del contrato (2 años) y según clausula tercera del mismo podrá ser renovado de común acuerdo entre las partes y tendrá un reajuste para el tercer año, estos préstamos al 31 de diciembre del 2017 y están vencidos.

FINANREC : - Este préstamo está garantizado por una hipoteca abierta a favor de FINANREC C.A. (vendedora) sobre los lotes de terrenos que se prometen vender, más el pagaré respectivo que garantiza el pago de la obligación restante (US \$ 4.250.000), el valor total del bien fue de US \$ 7.250.000 siendo cancelados US \$ 3.000.000 con cheques certificados a favor de la vendedora a la firma de la escritura de Promesa de compraventa y firma de escrituras de compraventa definitivas que fue en septiembre del año 2017 (*nota 9*), cabe mencionar que este préstamo fue cancelado el 15 de enero del 2018 mediante transferencia bancaria.

MAVESA: Este préstamo es un crédito directo por compra de 2 camiones HINO.

HENG XIN CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS

Al 31 de diciembre del 2017 están constituidas como sigue:

	(US dólares)
Proveedores de bienes y servicios	4.842.278
Compañías relacionadas:	
• Sociedad Civil de hecho MZ	2.549.664
• Escalante Wang	2.342.648
• Crupesa	11.856
• Xin Ren	254.822
Otras cuentas por pagar	156.336
IESS	22.738
Total	<u>10.180.342</u>

Proveedores: Al 31 de diciembre del 2017 y representan principalmente facturas pendientes de pago a proveedores de bienes y servicios los cuales serán cancelados en los primeros meses del siguiente año, incluye US \$ 3.980.228 (2017) y US \$ 1.933.050 () por sobregiro contable originado por cheques girados y no cobrados a proveedores de bienes y servicios al 31 de diciembre del 2017.

Compañías relacionadas: Al 31 de diciembre del 2017 esta constituido principalmente por valores a pagar a Sociedad Civil de hecho por préstamos en dinero a nuestro favor por US \$ 2.203.477 y otros valores principalmente por compra de camarón, Escalante Wang por préstamos en dinero a nuestro favor por US\$ 100.000 y otros valores principalmente por compra de camarón, Xin Ren por préstamos en dinero a nuestro favor por US \$ 175.000 y otros valores principalmente por compra de camarón y Crupesa por compra de bienes, tales prestamos en dinero no tienen fecha de vencimiento y no generan algún tipo de interés.

Otras cuentas por pagar: Al 31 de diciembre del 2017 constituye principalmente valores por pagar por ventas de bienes los cuales principalmente son los siguientes: Crimasa US \$ 35.000, Arce Serrano José Javier por US \$ 60.000, Encalada Noblecilla Lorena por US \$ 100.000 .

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2017, está constituido por provisión de beneficios sociales y participación de utilidades a los empleados y trabajadores del año corriente.

	(US dólares)
Participación a empleados y trabajadores	340.201
Beneficios sociales	58.581
Total	<u>398.782</u>

HENG XIN CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTE : Continuación

13.1 Participación a trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	(US dólares)
Saldo al inicio del año	295.008
Provisión	340.201
Pagos	(295.008)
Saldos al final del año	<u>340.201</u>

13.2 Beneficios Sociales.- El movimiento de los beneficios sociales por los años 2017 y 2016 fue el siguiente:

	<u>13ro</u>	<u>14to</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31-12-2015	3.918	14.318	17.910	36.146
(+) Provisión	54.899	35.350	0	90.249
(-) Pagos	(52.752)	(22.771)	0	(75.523)
(-) Ajuste ingresos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(17.910)</u>	<u>(17.910)</u>
Saldo al 31-12-	6.065	26.897	0	32.962
(+) Provisión	78.623	44.149	25.679	148.451
(-) Pagos	<u>(70.972)</u>	<u>(40.913)</u>	<u>(10.947)</u>	<u>(122.832)</u>
Saldo al 31-12-2017	<u>13.716</u>	<u>30.133</u>	<u>14.732</u>	<u>58.581</u>

14. IMPUESTOS

14.1 ACTIVOS Y PASIVOS DEL AÑO CORRIENTE

IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	(US dólares)
IMPUESTOS CORRIENTES:	
Pasivos por impuestos corrientes:	
Impuesto a la renta a pagar	132.934
Retenciones en la fuente	43.198
Retención IVA	<u>27.945</u>
Total	<u>204.077</u>

14.2 Impuesto a la renta cargado en resultados: La reconciliación entre la Utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

HENG XIN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****CONCILIACIÓN TRIBUTARIA****(US dólares)**

Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(A)	2.238.040
---	-----	-----------

Cálculo base para participación de trabajadores:**Generación**

(-) Ingresos por medición del activo biológico	(1)	(1'121.796)
(+) Perdidas, costos y gastos por mediciones del activo biológico	(1)	868.846

Reversión

(-) Ingresos por medición del activo biológico	(2)	1.222.802
(+) Perdidas, costos y gastos por mediciones del activo biológico	(2)	(939.887)
Base para cálculo para participación de trabajadores		2.268.005

(-) 15% participación a trabajadores	(B)	<u>(340.201)</u>
--	-----	-------------------

Base determinación de la utilidad gravable luego de participación de trabajadores	(C) = (A) - (B)	1.897.839
---	-----------------	-----------

(+) Gastos no deducibles		414.866
----------------------------	--	---------

Generación

(-) Ingresos por medición del activo biológico	(1)	(1'121.796)
(+) Perdidas, costos y gastos por mediciones del activo biológico	(1)	868.846

Reversión

(-) Ingresos por medición del activo biológico	(2)	1.222.802
(+) Perdidas, costos y gastos por mediciones del activo biológico	(2)	(939.887)

Utilidad Gravable :		2.342.670
----------------------------	--	------------------

Año 2017

Utilidad gravable máxima a reinvertir	12%:	1.451.192	174.143
---------------------------------------	------	-----------	---------

Saldo utilidad gravable a no reinvertir	22%:	891.478	196.125
---	------	---------	---------

Impuesto a la renta causado reducido aplicando el beneficio tributario de la reinversión (año 2017) y Impuesto causado 22% año		<u>370.268</u>
---	--	-----------------------

Anticipo de impuesto a la renta determinado		<u>100.956</u>
---	--	----------------

Gasto Impuesto a la renta causado	(D)	(370.268)
-----------------------------------	-----	------------

Gastos Impuesto a la renta diferido generación	(E)	(63.237)
--	-----	-----------

Ingreso por Impuesto a la renta diferido reversión	(F)	<u>62.241</u>
--	-----	---------------

Utilidad después de participación e impuestos antes de reserva legal (A-B-D-E+F)		<u>1.526.575</u>
---	--	-------------------------

(1) Corresponde a la valoración de los activos biológicos a valor razonable (ver nota 7)

(.) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

(..) A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, el anticipo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos.

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

14 IMPUESTOS : Continuación

Reinversión de utilidades: La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es del 22%. Dicha tasa se reduce al 12%, si las utilidades se reinvierten en las compañías a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, la compañía aplicó este beneficio tributario para el año 2017.

La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada en Registro Oficial No. 150 el 29 de diciembre de 2017, estableció entre otras disposiciones el aumento de la tasa de impuesto a la renta del 22% al 25%, el beneficio tributario por reinversión de utilidades y reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de impuesto a la renta que se acogió la compañía en el año 2017 ya no continúa vigente para HENG XIN en el año 2018 según la normativa enunciada ya que el mismo será solo para: exportadores habituales dedicadas a la producción de bienes, incluido el sector manufacturero que posea 50% o más de componente nacional. Además, el Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017 redujo a las compañías el 3er. pago de impuesto a la renta mínimo definitivo en abril de 2018, sin relevancia para la Compañía, anticipo definitivo que según programa económico del Gobierno será eliminado en el año 2019

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$ 100.956; sin embargo, el impuesto a la renta causado aplicando la reinversión de utilidades del año 2017 es de US\$ 370.268, consecuentemente, la Compañía registró en provisión US\$ 370.268, ya que éste último es el mayor; para el año , la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$ 79.965; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 398.083, consecuentemente, la Compañía registró en provisión US\$ 398.083, ya que éste último es el mayor.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta la fecha de este informe.

14.3 *Movimiento de la provisión para impuesto a la renta a pagar* - Los movimientos de la provisión para el impuesto a la renta fueron como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial	270.382
Provisión para impuesto a la renta	370.268
Pagos efectuados:	
Pago de impuesto a la renta a pagar	(270.382)
Retenciones en la fuente	(237.335)
Impuesto a la renta a pagar	<u>132.933</u>

(14.4) PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Bases para determinar el pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre del 2017 y :

HENG XIN CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

14 IMPUESTOS : Continuación

(US dólares)

Activo Biológico a Valor Razonable	
Valor en libros NIIF	<u>1.121.796</u>
Base Fiscal	<u>868.846</u>
Diferencia Temporal	<u>252.950</u>
Tasa de Impuesto a la renta	(A) <u>25%</u>
Pasivo por impuesto diferido	<u>63.237</u>

Se aplica la tasa impositiva 25% aplicable para el año 2018 .

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía reverso provisión de impuesto a la renta diferido año con cargo a resultados del año por US 62.241 .

Reformas Tributarias

Con fecha 29 de diciembre de 2017 (Segundo Suplemento al Registro Oficial No. 150) se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- La tasa corporativa de impuesto a la renta se incrementa del 22% al 25%. En el caso de sociedades cuyos accionistas sean residentes en paraísos fiscales con una participación directa o indirecta igual o superior al 50%, la tarifa de impuesto a la renta se incrementa del 25% al 28%. Así también la tarifa de impuesto a la renta se reduce en 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas en la Compañía a través de aumentos del capital acciones, beneficio que es aplicable únicamente a los exportadores habituales y a las sociedades mencionadas en la Ley.

Reformas Tributarias : Continuación

- Se establecen que son deducibles los pagos por desahucio y pensiones jubilares, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no.
- Se excluye para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta los sueldos y salarios, beneficios sociales (décimo tercera y cuarta remuneración; y, los aportes patronales al IESS). Este beneficio es aplicable a partir del anticipo del año 2018.

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

14 IMPUESTOS : Continuación

LEGISLACIÓN SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arms's length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas transacciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US \$ 15.000.000 (Anexo o informe de US \$ 3.000.000 solo presentar Anexo).

Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Sin embargo de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno indica que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando: i) tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables; ii) no realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y, iii) no mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

De acuerdo a los montos en transacciones indicadas en la referida norma, la Compañía al 31 de diciembre del 2017, no debe presentar Anexo o Informe de Precios

15. INTERESES POR PAGAR DOCUMENTOS POR PAGAR LOCAL Y DEL EXTERIOR

Al 31 de diciembre del 2017 están constituidos como sigue:

	(US dólares)
Intereses provisionados vencidos Zhu Yuanguang	35.825
Intereses provisionados Finanrec	27.766
Total	<u>63.591</u>

Corresponde a provisión de intereses vencidos por préstamos del exterior ZHU YUANGUANG y préstamo local FINANREC, este último préstamo fue cancelado en enero del 2018 (Ver nota 11).

16. PRESTAMO DE SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2017 representan valores recibidos para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses.

HENG XIN CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE:

Al 31 de diciembre del 2017 están constituidos como sigue:

	(US dólares)
Jubilación Patronal	39.425
Bonificación por desahucio	<u>26.432</u>
Total	<u>65.857</u>

El movimiento de tales provisiones fue como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
		(US dólares)	
Saldo al 1 de enero del 2017	22.003	10.526	32.529
Provisiones a Resultados	16.224	6.732	22.956
Pagos	0	(7.786)	(7.786)
ORI: Pérdidas y Ganancias Actuariales neto	<u>1.198</u>	<u>16.960</u>	<u>18.158</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>39.425</u>	<u>26.432</u>	<u>65.857</u>

17.1Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	(US dólares)
<i>Saldo al comienzo del año</i>	22.003
<i>Costo Neto del Periodo Ene 17/ Dic 17</i>	16.224
<i>Pérdidas (ganancias actuariales) reconocidas en el ORI</i>	6.814
<i>Servicio pasado total por modificación al plan, reducciones y liquidaciones anticipadas</i>	<u>(5.616)</u>
<i>Saldos al final del año</i>	<u>39.425</u>

17.2Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

HENG XIN CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE: Continuación

(US dólares)

<i>Saldo al inicio del año</i>	<i>10.526</i>
<i>Costo Neto del Periodo Ene 17/Dic 17</i>	<i>6.732</i>
<i>Pérdidas (ganancias actuariales) reconocidas en el ORI</i>	<i>16.960</i>
<i>(Beneficios pagados directamente por el empleador)</i>	<i>(7.786)</i>
<i>Saldos al final del año</i>	<i><u>26.432</u></i>

Al 31 de diciembre de 2017 y , las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no están financiadas y consecuentemente estos planes no disponen de activos específicos, para este estudio se trabajo con la tasa de bonos corporativos locales.

18. PATRIMONIO CONSOLIDADO

18.1 Capital Social – Al 31 de diciembre de 2017 el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a \$ 1.000.400 y \$ 400 respectivamente, como a continuación detallamos: .

	<u>Número de</u> <u>Certificados</u>	<u>Porcentaje</u> <u>(%)</u>	<u>(US dólares)</u>
Wang feng	305.122	30,50	305.122
Wang Liu Zhiping	315.126	31,50	315.126
Wang Xiaojin	170.068	17,00	170.068
Weng Longfei	30.012	3,00	30.012
Lin Huada	20.008	2,00	20.008
Wang Yanzhein	20.008	2,00	20.008
Zhu Xueyan	20.008	2,00	20.008
Zhu Bingxin	<u>120.048</u>	<u>12,00</u>	<u>120.048</u>
Total	<u>1.000.400</u>	<u>100,00</u>	<u>1.000.400</u>

La compañía efectuo aumento de capital de US 1.000.000 por capitalización de las utilidades años 2014 y 2015 según escritura de aumento de capital y reforma del estatuto social del 13 de abril del 2017, posteriormente en febrero 28 del 2018 se efectuo se suscribió una nueva escritura publica de rectificación a la escritura publica de aumento de capital y reforma del estatuto social del 13 de abril del 2017 debido a observación de la supercias ya que erróneamente considerado en la escritura inicial en el acta de junta de socios del 6 de abril del 2017 como aumento de capital de las utilidades de los ejercicios años 2013, 2014 y 2015; cuando lo correcto era aumento de capital de las utilidades 2014 y 2015, ya que en el año 2013 no existian utilidades acumuladas, esta observación de la supercias ya se corrigio en la escritura publica del 2018 rectificadora y acta de junta de socios rectificatoria del 19 de febrero del 2018 .

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

18. PATRIMONIO CONSOLIDADO : Continuación

18.2 Reservas

18.2.1 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas, la compañía al 31 de diciembre del 2017 apropió de la utilidades del ejercicio US \$ 76.329, el saldo de la cuenta por US \$ 110.136 a cierre del ejercicio representa el 11% del capital social.

18.2.2 Reserva Facultativa - Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generaron en años anteriores y son de libre disponibilidad, previo disposición de la Junta General de Accionistas. Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los accionistas, esta reserva puede ser capitalizada o distribuida en su totalidad, en el año 2017 el saldo de esta cuenta US \$ 320.544 fue transferido a resultados acumulados y capitalizado (*ver nota 18.1*)

18.3 Otros Resultados Integrales acumulado en reservas.

Otro resultado integral, comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado del período tal como lo requieren o permiten otras NIIF.

Los ajustes por reclasificación, son importes reclasificados en el resultado en el período corriente que fueron reconocidos en otro resultado integral en el período corriente o en períodos futuros (es decir, transferencias desde patrimonio-ORI a resultados del período). El movimiento de las partidas de ORI durante los años 2017 y , fue como sigue:

	(US dólares)
<u>(A) Pérdidas y ganancias actuariales</u>	
Saldo al 1 de enero	35.493
Pérdida (Ganancia) actuarial por Jubilación Patronal	(6.814)
Jubilación patronal: Servicio pasado total por modificación al plan, reducciones y liquidaciones anticipadas	5.616
Pérdida actuarial por Bonificación por Desahucio	(16.960)
Saldo al 31 de diciembre (A)	<u>17.335</u>
<u>(B)Superavit por revalorización de Propiedad Planta y Equipo</u>	
Ajuste por superávit por revalorización de terrenos	5.155.535
Saldo al 31 de diciembre (B)	<u>5.155.535</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017 Otros Resultados Integrales	
- ORI (A) + (B)	<u>5.172.870</u>

HENG XIN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****18. PATRIMONIO CONSOLIDADO : Continuación****Superavit por revalorización de Propiedad Planta y Equipo**

Al 31 de diciembre de 2017, conforme a NIC 16 la Compañía aplicó el método del reavaluo para el registro del bien inmueble Terreno ubicado en la isla Puna, avaluados por un equipo profesional dirigido por Ingeniero Independiente en US\$ 12'405.535 al valor de realización, aumentando los inmuebles Terrenos en US\$ 5'155.535 . Como resultado del reavalúo de los Terrenos, el superávit por revalorización (ORI) aumentó en US\$ 5.155.535 (*ver nota 8*).

18.4 RESULTADOS ACUMULADOS

18.4.1 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

18.4.2 Resultados acumulados ejercicios anteriores – Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen, Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados Acumulados o se compensan con la Reserva Legal, Reserva de Capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas, *en el año 2017 se aumento capital social por capitalización de las utilidades acumuladas de los años 2014 y 2015 por US \$ 1.000.000 según escritura de aumento de capital inicial del 13 de abril del 2017 y luego escritura de aumento de capital rectificatoria del 28 de febrero del 2018 por observaciones a consideración errónea de los ejercicios económicos que se capitalizaban. (ver nota 18.1).*

18.4.3 Resultados del ejercicio

El resultado del ejercicio del año 2017 se descompone de la siguiente manera:

	Notas	(US dólares)
Utilidad del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	14	2.238.040
(-) 15% Participación a trabajadores	14	(340.201)
(-) Impuesto a las Ganancias	14	(371.264)
Utilidad después de participación y impuesto		1.526.575
(-) Apropiación de reserva legal	18.2.1	(76.329)
Utilidad neta después de participación, impuestos y reserva legal		<u>1.450.246</u>

HENG XIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

19. PARTICIPACION NO CONTROLADORA

Al 31 de diciembre del 2017 esta compuesto como sigue:

	(US dólares)
Participacion No Controladora	160.00
Total	<u>160.00</u>

Representa el 20% de la Subsidiaria (ver nota 9).

20. INGRESOS ORDINARIOS

Las ventas durante el año 2017 fueron originadas como sigue:

	(US dólares)
Ventas de camarón	23.640.825
Reproductores	24.268
Servicios de transporte	<u>68.347</u>
Total ingresos	<u>23.733.440</u>

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía vendió aproximadamente 8'689.008 libras de camarón en todas sus presentaciones.

21. COSTO DE VENTAS

La determinación del costo de ventas durante el año 2017 fue como sigue:

	(US dólares)
Inventario inicial de materia prima al 1 de enero del 2017	175.624
(+) Compras netas de materia prima directa y insumos	3.942.699
) Compras de camarón a terceros y relacionadas (A)	12.577.975
(+) Transferencia al costo del activo biológico al costo año	1.525.063
(+) Transferencia al costo del activo biológico al valor razonable año	282.915
(-) Transferencia de materia prima directa al activo biológico al costo año 2017	(456.554)
(-) Transferencia de otros costos de producción al activo biológico al costo año 2017	(412.293)
(-) Inventario Final de materia prima al 31 -12-2017	<u>(94.764)</u>
Total Costo de Ventas de materia prima directa utilizada	<u>17.540.665</u>

La compañía compro a terceros en el año 2017 aproximadamente 4.610.241 de libras de camarón.

HENG XIN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****22. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza durante el año 2017 son los siguientes:

<u>2017</u>	<u>Costo de</u>	<u>Gastos</u>	<u>Total</u>
	<u>Ventas</u>	<u>Administrativos</u>	
Costo de ventas de materias primas (nota 21)	17.540.665	0	17.540.665
Sueldos y jornales	809.913	0	809.913
Beneficios sociales	331.925	0	331.925
Aporte a la seguridad social	156.756	0	156.756
Honorarios profesionales	125.526	0	125.526
Depreciaciones	325.411	0	325.411
Transporte	26.233	0	26.233
Consumo de combustibles y lubricantes	239.399	0	239.399
Gastos de viaje	0	198	198
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	292.503	20.734	313.237
Mantenimiento y reparaciones	538.736	24.826	563.562
Seguros	53.502	0	53.502
Impuestos, contribuciones y otros	217.146	8.792	225.938
Agasajos a empleados	0	6.047	6.047
Servicios	331.570	21.207	352.777
Gastos no deducibles	0	414.866	414.866
Otros	132.103	164.608	296.779
Total	<u>21.121.388</u>	<u>661.278</u>	<u>21.782.734</u>

23. OTROS INGRESOS:

Al 31 de diciembre del 2017 están constituidos principalmente por ganancia en venta de vehículos.

24. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones de la Compañía con partes relacionadas en el año 2017, detallamos en las notas 4 y 12..

25. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

No existen contingencias y/o compromisos significativos que requieran revelarse

HENG XIN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

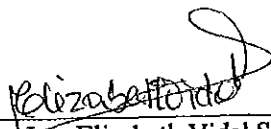
26. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 16 de abril del 2018 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, que requieran ajustes o revelación.



Sr. Feng Wang
Representante Legal

Ver notas a los estados financieros



Ing. Elizabeth Vidal Suarez
Contadora