



SINOXSA ECUADOR S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



**SINOXSA ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>CONTENIDO</u>	<u>Pág.</u>
Opinión del auditor independiente	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultados Integral	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Estado de Cambio en el Patrimonio	25
Notas a los estados financieros	9 - 35

Abreviaturas usadas:

COMPAÑIA	-	SINOXSA ECUADOR S.A.
US\$	-	DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
NEC	-	NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD
NIIF	-	NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NIC	-	NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:

SINOXSA ECUADOR S.A.

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **SINOXSA ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, Evolución del Patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los Estados Financieros de **SINOXSA ECUADOR S.A.**, al 31 de Diciembre de 2019 adjuntos, solo se exponen para dar cumplimiento a las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF**, las cuales requieren que se presenten estados financieros comparativos.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

- 2.- La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

- 3.- Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.



Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **SINOXSA ECUADOR S.A. S.A.**, al 31 de Diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF PYMES) aceptados en el Ecuador.

Guayaquil, 20 de Agosto de 2020

Consulting & Auditing Firm S.A. CAFIRM
SC-RNAE- No. 893

Fredd Alvarado Durán
Socio
Registro Profesional # 0.49913

SINOXSA ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

ACTIVOS	NOTAS	Diciembre 31.....	
		2019	2018
		(U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja Bancos	(Nota 3)	3.379,26	12.446,71
Cuentas por Cobrar	(Nota 4)	208.913,96	129.727,02
Otras Cuentas por Cobrar	(Nota 4)	36.728,76	13.066,86
Impuestos Corrientes	(Nota 5)	44.087,74	44.166,24
Inventarios	(Nota 6)	378.957,02	395.590,15
Total Activos Corrientes		672.066,74	594.996,98
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS :			
Terrenos		0,00	0,00
Maquinaria, Equipos, Instalaciones y Adecuaciones		0,00	0,00
Muebles y Enseres		2.811,97	2.811,97
Equipos de Computación		5.298,15	5.298,15
Vehículos		37.502,92	37.502,92
(-) Dep. Acm. Activos Biológicos		0,00	0,00
Total		45.613,04	45.613,04
(-) Depreciación Acumulada		-27.722,52	-17.729,53
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS (Nota 7)		17.890,52	27.883,51
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS			
Por pérdidas tributarias sujetas a amortización (Nota 8)		8.925,71	8.925,71
Total Activos No Corrientes		26.816,23	36.809,22
TOTAL ACTIVOS		698.882,97	631.806,20

Ver notas a los Estados Financieros

Zhang Jie
Gerente General

Econ. Rosana Maldonado
Contador General

SINOXSA ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

PASIVOS	NOTAS	Diciembre 31.....	
		2019	2018
		(U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y Documentos por Pagar		46.875,72	0,00
Obligaciones con Instituciones Financieras		0,00	0,00
Otras cuentas y Documentos por Pagar		68.570,47	0,00
Crédito Mutuo		0,00	101.145,83
Impuesto a la Renta por Pagar		0,00	0,00
Participación de Trabajadores por Pagar		0,00	5.011,26
Obligaciones con el IESS		1.433,14	1.473,56
Otros Pasivos por Beneficios Empleados		2.141,12	2.259,72
Anticipo de clientes		1.753,94	0,00
Otros		531,66	0,00
Total Pasivos Corrientes	(Nota 9)	<u>121.306,05</u>	<u>109.890,37</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar L/P		614.376,16	516.706,16
Total Pasivos no Corrientes	(Nota 10)	<u>614.376,16</u>	<u>516.706,16</u>
TOTAL PASIVOS		<u>735.682,21</u>	<u>626.596,53</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS :			
Capital Social		800,00	800,00
(-) Capital Susc. No pagado, Acciones en tesorería		0,00	0,00
Aportes de socios y accionistas		15.000,00	15.000,00
Reserva Legal		0,00	0,00
Utilidad Acumulada		41.769,29	20.296,83
Pérdida Acumulada		-52.359,61	-52.359,61
Utilidad / Pérdida del Ejercicio		-42.008,92	21.472,45
TOTAL PATRIMONIO	(Nota 11)	<u>-36.799,24</u>	<u>5.209,67</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		698.882,97	631.806,20

Ver notas a los Estados Financieros

Zhang Jie
Gerente General

Econ. Rosana Maldonado
Contador General

SINOXSA ECUADOR S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

INGRESOS OPERACIONALES	NOTAS	Diciembre 31.....	
		2019	2018
		(U.S. dólares)	
Ventas Locales 12%		646.577,02	780.169,49
Ventas Locales 0 %		0,00	0,00
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		646.577,02	780.169,49
(-) COSTOS		-486.704,95	-517.576,47
UTILIDAD BRUTA		159.872,07	262.593,02
(-) GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Administración y Ventas		-201.880,99	-229.184,60
Utilidad Antes de Participación e Impuestos		-42.008,92	33.408,42
(-) DEDUCCIONES		0,00	-11.935,97
Utilidad y/o Pérdida		-42.008,92	21.472,45

Zhang Jie
Gerente General

Econ. Rosana Maldonado
Contador General

SINOXSA ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
Expresados en Dólares Americanos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros cobros por actividades de operación	(106.737)	0
Otros pagos por actividades de operación	97.670	(69.139)
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación	<u>(9.067)</u>	<u>(69.139)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	0	(570)
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de inversión	<u>0</u>	<u>(570)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos entidades financieras	0	42.648
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>42.648</u>
Aumento/disminución neta de efectivo	-9.067	-27.061
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	12.447	39.508
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>3.379</u>	<u>12.447</u>
CONCILIACIÓN GANANCIAS NETAS FLUJOS DE OPERACIÓN EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del ejercicio Antes de Participación de Trabajadores	(42.009)	21.472
Ajustes por partidas distintas al efectivo	107.562	11.936
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	9.993	9.468
Ajuste por gastos provisión	0	1.903
Ajuste por gasto por participacion de Trabajadores	0	5.011
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	0	5.022
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	97.569	0
Cambios en activos y pasivos de operación:	-74.620	-102.547
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	(102.849)	(12.564)
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar	11.416	(1.250)
(Incremento) Disminución en inventarios	16.633	(59.798)
(Incremento) Disminución en otros activos	78	(9.887)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	101	(19.048)
EFFECTIVO NETO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(9.067)</u>	<u>(69.139)</u>

Zhang Jie
Gerente General

Econ. Rosana Maldonado
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros bajo NIIF.

SINOXSA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía **SINOXSA ECUADOR S.A.**, fue constituida en Guayaquil – Ecuador el 14 de enero del 2016 e inició sus operaciones el 05 Febrero del mismo año, su domicilio principal es la Provincia del Guayas cantón Guayaquil en la República del Ecuador.

El objeto principal de la Compañía **SINOXSA ECUADOR S.A.** es la venta al por mayor de equipo sanitario y fontanería (Bañeras, Inodoros, Lavados Tocadores y Otra Porcelana Sanitaria). Incluye artículos para la instalación sanitaria: Tubos, Tuberías, Accesorios, Grifos, Derivaciones, Conexiones, Tuberías de Caucho, etcétera. Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

La compañía se encuentra calificada y registrada en la Superintendencia de Compañías para ejercer sus funciones, bajo número de **expediente 706279**.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

2.1 Estado de cumplimiento.

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Bases de Presentación

Preparación de los Estados Financieros, los Estados de Situación Financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board) (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentados en dólares de los Estados Unidos de América, la cual es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador.

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.-004 de 21 de agosto de 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre 4 del 2006, la Superintendencia de Compañías resolvió disponer que las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) respectivamente, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009; decisión que fue ratificada con la Resolución No ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No 378 de julio 10 del 2008.

De acuerdo a la Resolución No 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías de Ecuador en noviembre 20 del 2008 y publicada en el R.O. No 498, resuelve establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; por lo que la entidad aplico obligatoriamente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero del 2012, considerando como periodo de transición el año 2011.

La Superintendencia de Compañías emitió en diciembre 23 del 2009, la Resolución No SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el Registro Oficial No 94, mediante el cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Durante el año 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador emitió disposiciones legales sobre los procedimientos para la implementación y aplicación de las NIIF, tales como Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 con fecha octubre 11 del 2011 correspondiente a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (PYMES) para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. También en ese mismo año se emitió la Resolución No SC-ICI-CPAIFRS.G.11007, publicada en octubre 28 del 2011, relacionada con el destino de los saldos de las cuentas de reservas de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades – PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladas y designación e informe de peritos.

Mediante Resolución No SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 emitida el 30 de diciembre del 2011, para normar en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles.

2.3 Uso de Estimaciones.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad, que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

2.4 Activos y Pasivos Financieros

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inversiones temporales. Se registran inicialmente a valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de este y, se registran en el momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin tener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada.

2.5 Efectivo y equivalentes en efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de las cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados en efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios, en su valor (menores de 3 meses).

Para que una inversión financiera pueda ser calificada como equivalente al efectivo, es necesario que pueda ser fácilmente convertible en una determinada cantidad determinada de efectivo cuando tenga vencimiento próximo.

2.6 Cuentas por Cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar a clientes locales, son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que la entidad no tiene la intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes o su deterioro crediticio.

Se reconocen inicialmente al costo, después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar son importes adeudados por clientes, realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto son activos financieros.

Se incluyen los Anticipos entregados a los diferentes proveedores de bienes y servicios, con los cuales se mantiene relación comercial, con el fin de mantener la operación

2.7 Provisión Cuentas Incobrables

Cuando exista evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

2.8 Créditos Tributarios

Incluye de modo específico la acumulación de valores a favor de la empresa en calidad de Créditos Tributarios, originados en el cumplimiento de las normativas tributarias; esto es: anticipos de impuesto a la renta pagados, retenciones de impuestos que les han realizado, tanto en ejercicios anteriores como en el ejercicio auditado y, los provenientes del IVA pagado en las compras de bienes y servicios.

2.9 Propiedad, Plantas y Equipos

Están contabilizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. Las propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada, establecido por disposiciones tributarias; esto es, 20 años para inmuebles o edificaciones, 10 años para maquinarias y equipos, muebles y enseres de oficina, 5 años para vehículos y unidades de transporte y 3 años para equipos de computación.

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones y mejoras que aumentan significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumentan o extienden la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

La depreciación acumulada es el saldo acumulado, a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la compañía.

COSTOS Y GASTOS DE DEPRECIACIÓN ANUAL DE ACTIVOS FIJOS	
ACTIVOS FIJOS	% ANUAL
Inmuebles (excepto terrenos), naves, aeronaves barcazas y similares	5
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	20
Equipos de cómputo y software	33

2.10 Cuentas y Documentos por Pagar

Las cuentas por pagar son importes adeudados a proveedores de bienes y servicios, locales, por transacciones realizadas en el curso normal.

Son obligaciones provenientes, exclusivamente, de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros.

Se registran al costo, al momento de la negociación de la compra de materiales, insumos y bienes; así como en el momento de la recepción de servicios prestados por profesionales, de los diferentes ramos; necesarios para el proceso productivo.

La Auditoría incluye un examen, a base de pruebas que respaldan los valores e información, contenidos en las cuentas que han sido objeto de evaluación. Este análisis de auditoría proporciona un fundamento razonable para expresar una opinión.

Se incluyen, también, las obligaciones tributarias originadas en el cumplimiento de las normativas, esto es, en calidad de agente de retención y percepción

2.11 Cuentas por Pagar Relacionados

Incluye transferencias corrientes realizadas por personas naturales y jurídicas, relacionados con la empresa, con la finalidad de atender necesidades económicas orientadas al desarrollo de las actividades productivas de la Compañía

2.12 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.13 Deterioro del Valor de Activos no Corrientes,

En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

2.14 Gastos de Viaje

La base legal para la deducción de los gastos de viaje en el cálculo del Impuesto a la Renta se encuentra en el Art. 10 de la LRTI, numeral 6. que señala lo siguiente: "Los gastos de viaje y estadía necesarios para la generación del ingreso, que se encuentren debidamente sustentados en comprobantes de venta que cumplan los requisitos establecidos en el reglamento correspondiente. No podrán exceder del tres por ciento (3%) del ingreso gravado del ejercicio; y, en el caso de sociedades nuevas, la deducción será aplicada por la totalidad de estos gastos durante los dos primeros años de operaciones;" el exceso se considerará como gasto no deducible.

2.15 Gastos de Gestión

Los gastos de gestión de los administradores de empresas y otros empleados autorizados por ellas, siempre que correspondan a gastos efectivos, debidamente documentados y que se hubieren incurrido en relación con el giro ordinario del negocio, como atenciones a clientes, reuniones con empleados y con accionistas, hasta un máximo equivalente al 2% de los gastos generales realizados en el ejercicio en curso.

2.16 Impuestos Corrientes y Diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.17 Obligaciones Laborales:

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a Corto Plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquiden en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la compañía, diferente de los beneficios por su terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la compañía son:

Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios se determinan utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones, actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados se reconocen de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustados por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

2.18 Administración de Riesgo Financiero

Como parte del giro normal del negocio, la compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones la administración de la compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración.
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la compañía.

a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía.

b) Riesgo de Liquidez.

El riesgo de liquidez, corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la compañía de manera que la administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la compañía, a corto mediano y a largo plazo.

c) Riesgo de Capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

2.19 Obligaciones y Provisiones Sociales

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, permisos remunerados por enfermedad, incentivos y otras retribuciones no monetarias como asistencia médica, vehículos y bienes o servicios subvencionados o gratuitos.

2.20 Pasivo Diferido

Incluye entrega de recursos económicos, realizados por los clientes principales, en calidad de pagos anticipados en contraparte por la venta de los productos (pines y recargas) principales de la empresa

2.21 Capital y Social Suscrito

El Capital Suscrito, es el capital que el socio se compromete a aportar a la sociedad, por lo tanto la suscripción de acciones o de capital se convierte en un derecho de la sociedad a cargo del socio suscriptor.

2.22 Provisión para el Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta 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 método de impuesto por pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 25% sobre las utilidades gravables.

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

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.

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

2.23 Reconocimiento de Gastos

Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los ingresos y gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

2.24 Reservas.-

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

2.25 Reserva Legal.-

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que alcance como mínimo el 50% del Capital Social. Esta reserva no es disponible para el pago dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.26 Aportes para Futuras Capitalizaciones

Comprenden los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tiene un acuerdo formal de capitalización a corto plazo y que por lo tanto califican como patrimonio.

2.27 Estado de Resultados Integral

El Estado de Resultados se presenta de acuerdo a esquema de un solo enfoque por lo que se denominará Estado de Resultados Integral y se ordenará de acuerdo a los gastos según su función.

2.28 Estado de Flujos de Efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo informa acerca de los flujos de efectivo habidos durante el período, clasificándolos por Actividades de Operación, de Inversión, y de Financiamiento. Para informar sobre los Flujos de Efectivo de las actividades de operación, se utilizará el Método Directo.

2.29 Estado de Evolución del Patrimonio

El Estado de Cambios en el Patrimonio se presenta de forma horizontal de acuerdo a modelo sugerido por Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los Estados Financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta: Esta constituido con cargo a los resultados del año 2016 a las tasas del 15% y 25% respectivamente, de acuerdo con disposiciones legales.

3.- **EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO**

De conformidad con las conciliaciones revisadas al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, la cuenta Caja – Bancos revela el siguiente saldo:

	Diciembre 31.....	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Caja	630,16	4.531,00
Bancos (a)	2.749,07	7.916,00
TOTAL	3.379,23	12.447,00

(a) Bancos locales, representan depósitos a la vista mantenidos en el Banco Pichincha por un valor de USD \$ 2.749,07

4.- **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Las cuentas y Documentos por Cobrar, conciliadas al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 incluyen lo siguiente:

	Diciembre 31.....	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Cuentas y Documentos por cobrar clientes (b)	208.913,96	129.727,02
Otras Ctas y Dcmtos no relacionados por cobrar clientes	36.728,76	13.066,86
TOTAL	245.642,72	142.793,88

(b) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar a Arce Ordoñez Oscar, Indeurec C.A., Galapesca S.A., Finca Botánica Aratomica S.A., Cristaleria del Ecuador S.A., Compañía de Elaborado del Café El Café C.A., Centro Electromecanico C.A., Hidalgo & Hidalgo S.A., Netafin Ecuador S.A., Importadora Industriales Inderein, Induacero Cía. Ltda, Vitabal S.A., Servivapor Cía. Ltda., Ficher Ecuador S.A., Olympitec S.A., Tuval S.A., Jebmsa S.A., Tuhisa Tubos de Hoerro S.A., Viteri Gomez Edison, Tecnovias S.A., Proecuakao S.A., Moreira Sonorza Euclides, Torcal Power S.A., Diteincorp S.A., Ruxtel S.A., Dolder S.A., Castro Garrido Manuel, Ecuatoriana de Comercio, Tagle Suarez pedro, Ingeniería y Mantenimiento Total Inmatosa S.A., Eltemar S. A.; por la venta de tuberías y válvulas.

5.- **IMPUESTOS**

El saldo de la cuenta Impuestos al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	Diciembre 31.....	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Crédito Tributario (I.V.A.)	36.752,75	42.323,45
Crédito Tributario (I.R.)	7.334,99	1.842,79
TOTAL	44.087,74	44.166,24

6.- **INVENTARIOS**

El saldo de la cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	Diciembre 31.....	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Productos terminados comprados	378.957,02	395.590,15
TOTAL	378.957,02	395.590,15

7.- **PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS**

Propiedad, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimientos y son registrados en los resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes y no considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los bienes son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

TIPOS DE BIENES

	Número de Años
Edificaciones	20
Muebles y Enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

La ganancia o pérdida por la venta de activos se determina como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el valor en libros de los activos.

Pérdida por deterioro de valor de activos no financieros

Propiedad planta y equipos se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro se producen cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el valor neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

En el caso que el valor en libros del activo exceda a su valor recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2019 no hubo necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

Propiedades, revelan saldos conciliados, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 incluye lo siguiente, ver detalle adjunto:

SINOXSA ECUADOR S.A.

**DETALLE DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2018	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETIROS Y/O AJUSTES	APLICACIÓN NEC 17		SALDO AL 31/12/2019
				%	SOBRE COSTO	
Muebles y Enseres	2.811,97	0,00	0,00	10%		2.811,97
Maquinaria y Equipos	0,00	0,00	0,00	10%		0,00
Equipos de Computación	5.298,15	0,00	0,00	33,33%		5.298,15
Vehículos	37.502,92	0,00	0,00	20%		37.502,92
TOTAL	45.613,04	0,00	0,00			45.613,04
(-)Depreciacion Acumulada	-17.729,53	0,00	9.992,99			-27.722,52
TOTAL ACTIVO NETO	27.883,51					17.890,52

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Las pérdidas tributarias sujetas a amortización, conciliadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 incluye lo siguiente:

	Diciembre 31.....	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Por pérdidas tributarias sujetas a amortización	8.925,71	8.925,71
TOTAL	8.925,71	8.925,71

9.- PASIVOS CORRIENTES POR PAGAR (C/P)

Los Pasivos Corrientes, conciliados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 incluye lo siguiente:

	Diciembre 31.....	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Cuentas y documentos por pagar proveedores	115.446,19	101.145,83
Participación de Trabajadores por Pagar Ejerc.	0,00	5.011,26
Obligaciones con el IESS	1.433,14	1.473,56
Otros Pasivos por Beneficios Empleados	2.141,12	2.259,72
Anticipo de clientes	1.753,94	0,00
Otros	531,66	0,00
TOTAL	121.306,05	109.890,37

10.- PASIVOS NO CORRIENTES POR PAGAR (L/P)

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones de largo plazo, están compuesto de la siguiente manera:

	Diciembre 31.....	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Cuentas y documentos por pagar L/P (c)	614.376,16	516.706,16
TOTAL	614.376,16	516.706,16

(c) La cuenta de obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre del 2019 se compone principalmente por valores a pagar de Taizhou Newlan Trading, por inventario comprado para la empresa **Sinoxsa Ecuador S.A.** Cabe mencionar que Taizhou Newlan Trading es una fabrica que se encuentra domiciliada en China.

11.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social

Está representado por 800 acciones ordinarias a un valor nominal unitario US \$1,00, con propiedad del 50% a Jian Lin y 50% para Zhang Jie.

Aportes para futuras capitalizaciones

Al 31 de Diciembre de 2019 la empresa **SINOXSA ECUADOR S.A.**, registra aportes para futuro aumento de capital por \$ 15.000; sobre los cuales durante el ejercicio económico 2019 no se ha iniciado trámite de aumento de capital ante la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros.

Utilidades Acumuladas:

Al 31 de diciembre de 2019 la cuenta utilidades acumuladas registra un valor de USD\$ 41,769; el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Pérdidas acumuladas:

Al 31 de diciembre de 2019 la cuenta de pérdidas acumuladas registra un valor de USD\$ (52,360); por pérdidas tributarias de años anteriores.

Pérdida del Ejercicio

Al 31 de diciembre de 2019 la cuenta pérdida del ejercicio registra un valor de USD\$ (42,009); a pesar de la situación económica del país, la compañía **SINOXSA ECUADOR S.A.**, se ha mantenido favorable dentro del mercado.

SINOXSA ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

CONCEPTO - DETALLE	Capital Social	Ap. Fut. Capit.	Reserva Legal	Otras	Reserva Facultativa	Utilidad Acumulada	Pérdidas Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Enero 1, 2018	800,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-52.359,61	9.468,73	-42.090,88
Utilidad Neta Ejercicio	0,00	15.000,00	0,00		0,00	20.296,83	0,00	12.003,72	47.300,55
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	800,00	15.000,00	0,00	0,00	0,00	20.296,83	-52.359,61	21.472,45	5.209,67
Utilidad Neta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-42.008,92	-42.008,92
Apropiacion	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21.472,46	0,00	-21.472,45	0,01
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	800,00	15.000,00	0,00	0,00	0,00	41.769,29	-52.359,61	-42.008,92	-36.799,24

12.- IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta por los años originados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	<u>2019</u> USD\$	<u>2018</u> USD\$
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	0	33.408
Pérdida del Ejercicio	-42.009	0
15% Participación trabajadores por pagar	0	5.011
(+) Gastos no deducibles locales	1.649	2.041
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	0	7.610
Base Imponible (Utilidad Gravable)	0	22.829
22% de Impuesto a la renta causado	0	5.022
Pérdida sujeta a amortización en períodos siguientes	-40.360	0
(-) Retenciones en la fuente	7.335	5.022
Saldo a favor del contribuyente	7.335	0

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo al Art. 37 (Tarifa de Impuesto a la Renta) reformado mediante la Ley Orgánica De Incentivos a La Producción y Prevención del Fraude Fiscal mediante Suplemento del Registro Oficial 405, 29-XII-2014.

Para que la sociedad se acoja al 22% se debe dar cumplimiento a lo establecido en el artículo enumerado “Debe de informar sobre la composición societaria” del RLORTI.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte: y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

La ley de régimen tributario interno y reglamento también establecen que las sociedades calcularan y pagaran un anticipo al impuesto a la renta equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

Es la suma matemática del 0.2% del patrimonio total, + 0.2% del total de los costos y gastos deducibles a efecto del Impuesto a la Renta, + 0.4% del Activo Total, + 0.4% del total de Ingresos Gravables a efecto del Impuesto a la Renta.

0.2% del patrimonio total.

0.2% del total de costos y gastos deducibles a efectos del impuesto a la renta.

0.4% del activo total.

0.4% del total de ingresos gravables a efectos del impuesto a la renta.

El Anticipo constituye crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta y se lo pagará en dos cuotas en los meses de Julio y Septiembre de acuerdo al noveno dígito del RUC o Cédula.

Art. 11.- Vigencia de la ley.- Las leyes tributarias, sus reglamentos y las circulares de carácter general, regirán en todo el territorio nacional, en sus aguas y espacio aéreo jurisdiccional o en una parte de ellos, desde el día siguiente al de su publicación en el Registro Oficial, salvo que establezcan fechas especiales de vigencia posteriores a esa publicación.

Art. 41: Pago del impuesto.

j) Las sociedades, así como las sucesiones indivisas y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, cuyos ingresos se obtengan bajo la modalidad de comisiones o similares, por la comercialización o distribución de bienes y servicios, únicamente para efectos del cálculo del anticipo en esta actividad, considerarán como ingreso gravable exclusivamente el valor de las comisiones o similares percibidas directamente, o a través de descuentos o por márgenes establecidos por terceros; y como costos y gastos deducibles, aquellos distintos al costo de los bienes o servicios ofertados. Para el resto de operaciones de estos contribuyentes, si se considerará la totalidad de los ingresos gravables y costos y gastos deducibles, provenientes de estas otras operaciones. En el ejercicio de sus facultades, la Administración Tributaria verificará el efectivo cumplimiento de esta disposición.

13.- GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos operacionales son como sigue:

Gastos Operacionales		Administrativos y Ventas		Financieros	
		2019	2018	2019	2018
Sueldos y Salarios	USD \$	64.698,88	76.906,89	-	-
Aportes a la Seguridad Social		13.101,20	14.270,74	-	-
Beneficios Sociales		10.919,69	11.656,91	-	-
Honorarios, Comisiones y Dietas		18.788,96	11.050,00	-	-
Arrendamiento Operativo		41.652,48	41.450,44	-	-
Mantenimeinto y Reparaciones		9.188,67	2.441,60	-	-
Combustibles		3.911,49	3.622,04	-	-
Promoción y Publicidad		0,00	0,00	-	-
Suministros y Materiales		871,80	2.267,43	-	-
Transporte		4.069,12	0,00	-	-
Seguros y Reaseguros		0,00	1.409,00	-	-
Gastos de Viaje		1.040,04	6.194,74	-	-
Impuestos, Contribuciones y Otros		3.687,81	9.932,18	-	-
Depreciaciones		9.993,00	9.448,37	-	-
Servicios Básicos		4.019,93	0,00	-	-
Comisiones Bancarias		-	-	333,89	428,17
Otros Gastos		15.604,03	38.106,09	-	-
	USD \$	201.547,10	228.756,43	333,89	428,17

14.- TRANSACCIONES CON PARTE RELACIONADAS

SINOXSA ECUADOR S.A. no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas en el periodo 2019, no superan el monto acumulado de USD \$ 3'000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

Precios de Transferencia

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de Mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD \$ 3'000.000 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD \$ 15'000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Enumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente “Art. (...).- Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos a la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y
- No mantengan suscrito con el estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

15.-RESERVA PARA PENSIONES DE JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES POR DESAHUCIO.

El Código de trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido mínimo 25 años de servicio en una misma compañía. Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada.

16.- REFORMAS TRIBUTARIAS

Con fecha 29 de diciembre del 2017 en el Registro Oficial #150 se publicó la **“LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTION FINANCIERA “.**

Con fecha 13 de agosto del 2018 mediante decreto presidencial # 476 se expide el “REGLAMENTO” para la ley antes mencionada.

Los principales cambios tributarios a tenerse en cuenta para el ejercicio 2018, son los siguientes:

- **Exoneración** de pago de impuesto a la renta para nuevas microempresas. Deberán generar empleo neto, a partir del primer ejercicio fiscal y deberán incorporar en sus procesos productivos el 25% de valor agregado nacional. Las

personas naturales que cumplan los requisitos de nuevas microempresas podrán acogerse a esta exoneración.

- **Se elimina** la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar el monto deducible de jubilación patronal y desahucio. Las provisiones de años anteriores no utilizadas deben reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
- **Incremento** general del impuesto a la renta, del 22% al 25% y si los accionistas están relacionados con paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa sube del 25% al 28%.
- **No son deducibles** las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidos a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación. Sin embargo, se reconoce un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.
- **No se reducirá** la base imponible por operaciones efectuadas con empresas y personas naturales por transacciones inexistentes.
- **Se disminuye** el monto de costos y gastos financieros de US\$5000 a US\$1000 por transacción como deducible, siempre y cuando a más del comprobante de venta respectivo, se requiere la utilización de cualquier institución del sistema financiero.
- **Deducción adicional** de hasta el 10% del costo o gasto por adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria.
- **Se condiciona** la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para aquellas sociedades que reinviertan sus utilidades. Deben aumentar el capital por las utilidades reinvertidas e inscribir las escrituras en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior.
- **Se disminuye** los montos de sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales para el cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta incluídos en el rubro “Costos y Gastos”.
- **A partir del año 2019** las organizaciones de la economía popular y solidaria que operen con un capital propio de US\$360000 y registren ingresos superiores a US\$300000 en el ejercicio fiscal anterior o sus costos y gastos superen los US\$ 240000, están obligadas a llevar contabilidad.
- **Se disminuye** también para el cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta los gastos incrementales por generación de nuevos empleos así como en la adquisición de nuevos activos productivos. Tales gastos deben estar debidamente soportados en comprobantes de ventas válidos.
- **Se podrá solicitar** la devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, cuya solicitud podrá ser presentada una vez terminado el ejercicio fiscal y presentado la declaración de impuesto a la renta.
- **Se establece la devolución** mensual de Impuesto de Salida de Divisas a los exportadores habituales por los pagos al exterior del mes anterior por la importación de insumos, materia prima y bienes de capital.

17.- AMORTIZACION DE PÉRDIDAS

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un ejercicio se puede compensar con las utilidades que se obtuviere dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

18.- CONTRATOS

Contrato de arrendamiento entre SINOXSA ECUADOR S.A. y SOFIA MAURA CORDERO

Mediante contrato se consienten en celebrar, el arrendador, **SOFIA MAURA CORDERO** y el arrendatario, **SINOXSA ECUADOR S.A.**, un acuerdo de arrendamiento de un inmueble en la planta baja local 2 y consta de un área de 111 m2 con Predio # 07-0026-008-0000-1-2 ubicados en las calles Eloy Alfaro 2008 entre Venezuela y Colombia, cantón Guayaquil provincia del Guayas. Por un valor mensual de USD \$ 500 más IVA, los cuales serán cancelados durante los cinco 5 primeros días de cada mes.

El destino exclusivo del inmueble objeto de este contrato, es exclusivamente para la **venta al por mayor y menor de tuberías y válvulas** y queda expresamente prohibido que sea subarrendado en todo o en parte.

19.- MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de sus operaciones las actividades de la compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, como se describe a continuación:

Riesgo País: En el año 2019, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó puntos en los parámetros de medición internacional, siendo un índice bajo, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable, a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

El riesgo país, cuya repercusión es minimizada por altas autoridades del Régimen, considera algunas variables. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable. De acuerdo con esta medición, el país tenía calificación B+ y ahora se sitúa en B.

Eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

Riesgo de mercado: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

Riesgo de liquidez: Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversión.

19.- MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE REISGO (a continuación...)

<u>Riesgo de Líquidez</u>		<u>2019</u> <u>Resultados</u>		<u>2018</u> <u>Resultados</u>	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	550.761		485.107	
Razón corriente	<u>Activo corriente</u>	672.067	5,54	594.997	5,41
	<u>Pasivo Corriente</u>	121.306		109.890	
Prueba ácida	<u>Activo corriente - Inventario</u>	293.110	2,42	199.407	1,81
	<u>Pasivo Corriente</u>	121.306		109.890	

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2019 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 5,54 ctvs. De dólar, por cada dólar de obligación corriente.

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes de la compañía está frente a un capital de trabajo positivo de USD \$ 550.761, esto indica que la compañía puede cumplir con sus obligaciones corrientes así como también invertir y contraer préstamo a corto plazo.

Riesgo de Crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalente a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

<u>Riesgo de Crédito</u>		<u>2019</u> <u>Resultados</u>		<u>2018</u> <u>Resultados</u>	
Período medios de cobr	<u>Cuentas por cobrar x 360</u> Ventas Netas	13.431.268 646.577	21	4.833.797 780.169	6
Rotación de cartera	<u>360</u> Períodos medios de cobranzas	<u>360</u> 21	17	<u>360</u> 6	58

19.- MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE REISGO (a continuación...)

Estos indicadores tienen por objeto medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El período neto de cobranzas es de 21 días, siendo adecuado si se compara con la política de crédito de la compañía que es de 60 días y su comportamiento no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes no relacionados.

Riesgos de gestión: Este indicador tiene por objeto medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

<u>Riesgo de Gestión</u>		<u>2019</u> <u>Resultados</u>		<u>2018</u> <u>Resultados</u>	
Rotación de activos fijos	<u>Ventas netas</u>	646.577	14	780.169	17
	<u>Activo fijo bruto</u>	45.613		45.613	
Período medio de pago	<u>Cuentas y documentos</u>				
	<u>por pagar x 360</u>	24.732.245	44	0	0
	<u>Compras</u>	562.013		686.790	
Gastos de Adm. Y ventas a ventas netas	<u>Gatos de Adm. Y Ventas</u>	201.881	31%	229.185	29%
	<u>Ventas netas</u>	646.577		780.169	

El período medio de pago es de 44 días, siendo adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es de 60 días.

Los gastos de Administración y Ventas de la compañía en relación a los ingresos generados por las ventas se mantienen en relación al año anterior.

Riesgos Operativos

Endeudamiento – Solvencia: Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía.

19.- MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE REISGO (a continuación...)

<u>Endeudamiento - Solvencia</u>		<u>2019</u> <u>Resultados</u>		<u>2018</u> <u>Resultados</u>	
Endeudamiento del Activo	<u>Total Pasivo</u> <u>Total Activo</u>	<u>735.682</u> 698.883	105% 	<u>626.597</u> 631.806	99%
Endeudamiento Patrimonial	<u>Total Pasivo</u> <u>Total Patrimonio</u>	<u>735.682</u> -36.799	-1999% 	<u>626.597</u> 5.210	12028%
Endeudamiento de PPE	<u>Total Patrimonio</u> <u>PPE Neto</u>	<u>-36.799</u> 17.891	-206% 	<u>5.210</u> 45.613	11%
Apalancamiento	<u>Total Activo</u> <u>Total Patrimonio</u>	<u>698.883</u> -36.799	-1899% 	<u>631.806</u> 5.210	12128%
Concentración de endeudamiento	<u>Pasivo corriente</u> <u>Total Pasivo</u>	<u>121.306</u> 735.682	16% 	<u>109.890</u> 626.597	18%
Concentración a largo plazo	<u>Pasivo no corriente</u> <u>Total Pasivo</u>	<u>614.376</u> 735.682	84% 	<u>516.706</u> 626.597	82%

Existe un endeudamiento comparados con los activos total del 105% y un endeudamiento comparado con el patrimonio del -1999% lo cual demuestra que la empresa mantiene dependencia frente a sus proveedores y accionistas por sus dividendos, los cuales son su fuente de financiamiento.

La compañía no mantiene sus bienes asegurados, los mismos que se encuentran expuestos a cualquier riesgo de catástrofe natural e incendio.

19.- MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE REISGO (a continuación...)

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convenir las ventas en utilidades.

<u>Riesgo Operativo</u>		<u>2019</u> <u>Resultados</u>		<u>2018</u> <u>Resultados</u>	
Rentabilidad del Patrimonio	<u>Utilidad Neta</u> <u>Patrimonio</u>	<u>0</u> -36.799	0%	<u>21.472</u> 5.210	412%
Margen operacional de utilidad	<u>Utilidad Operacional</u> <u>Ventas Netas</u>	<u>0</u> 646.577	0%	<u>22.828</u> 780.169	3%
Margen bruto de utilidad	<u>Utilidad bruta</u> <u>Ventas Netas</u>	<u>0</u> 646.577	0%	<u>33.408</u> 780.169	4%
Margen neto de utilidad	<u>Utilidad neta</u> <u>Ventas Netas</u>	<u>0</u> 646.577	0%	<u>21.472</u> 780.169	3%

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente período no cubrió sus costos y gastos operacionales, originando una pérdida neta de USD \$ (42.009) del 0%.

Riesgo Legal: La empresa en el presente período no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

20.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Además entre el 31 de Diciembre del 2019 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Agosto del 2020), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los Estados Financieros.

21.- APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración los estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.
