

XIN REN CIA. LTDA.

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

XIN REN CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y bancos	3	313.515
Cuentas por cobrar y otras	4	72.601
Cuentas por cobrar socios	5	20.000
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	6	294.822
Anticipos a proveedores	7	38.962
Inventarios	8	68.758
Activo Biológico	9	<u>1.588.390</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.397.048
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Maquinarias y equipos	10	<u>456.692</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>456.692</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.853.740</u>
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligación financiera ,vencimiento corriente	11	24.509
Cuentas por pagar comerciales y otras	12	1.176.401
Cuentas por pagar compañía relacionada	13	140.000
Beneficios de empleados corrientes	14	244.744
Impuestos corrientes	15	240.836
Préstamos de socios	16	<u>40.000</u>
Total pasivos corrientes		1.866.490
PASIVOS NO CORRIENTES		
Obligación financiera vencimiento largo plazo	11	24.253
Beneficios a los empleados, jubilación y desahucio	17	<u>8.015</u>
Total pasivos no corrientes		<u>32.268</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.898.758</u>

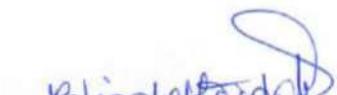
XIN REN CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
Capital social	18.1	20.000
Reserva legal	18.2.1	4.000
Utilidad del ejercicio	18.3.1	<u>930.982</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>954.982</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>2.853.740</u>



Sr. Huada Lin
Representante Legal

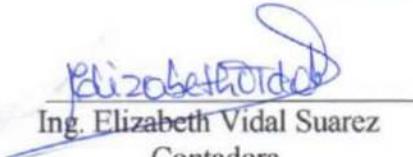


Ing. Elizabeth Vidal Suarez
Contadora

Ver notas a los estados financieros

XIN REN CIA. LTDA.

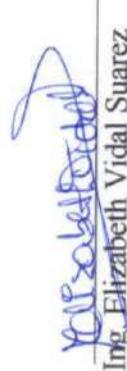
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES – POR FUNCIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
<u>Operaciones Continuadas</u>		
Ventas netas	19	4.343.062
Costos de ventas y producción	20	(2.884.450)
Utilidad Bruta		1.458.612
Gastos Operativos:		
Gastos administrativos y no deducibles	21	(41.842)
Total gastos operativos		(41.842)
Utilidad operativa		1.416.770
<u>Ingresos y gastos no operativos</u>		
Gastos financieros		(970)
Otros ingresos		1.927
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto por operaciones continuadas		1.417.727
Participación a trabajadores	15	(212.659)
Impuesto a la renta causado corriente	15	(270.086)
Utilidad neta del ejercicio		934.982
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
Total Otro resultado integral neto		0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO		<u>934.982</u>
		
Sr. Huada Lin		
Representante Legal		
		
Ing. Elizabeth Vidal Suarez		
Contadora		

Ver notas a los estados financieros

XIN REN CIA. LTDA.
ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Capital Social	Reserva legal	Utilidad del ejercicio (US dólares).	Total
	20,000	0	934,982	20,000 934,982
Saldos a diciembre 31 del 2016 Utilidad después de participación y impuestos				
Apropiación reserva legal	0	4,000	(4,000)	0
Saldos a diciembre 31 del 2017	20,000	4,000	930,982	954,982



Ing. Elizabeth Vidal Suarez
Contadora



Sr. Huada Lin
Representante Legal

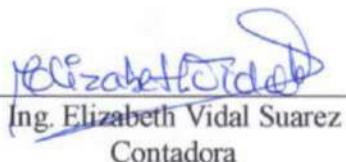
XIN REN CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes y otros		4.273.390
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(3.588.415)
Efectivo recibido por otros ingresos		1.927
Efectivo pagado por gastos financieros		(969)
Efectivo neto utilizado por actividades de operación		<u>685.933</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	10	(461.180)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(461.180)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Aumento de obligaciones bancarias, neto		48.762
Aumento neto de cuentas por pagar socios	16	<u>40.000</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>88.762</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		313.515
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	3	<u>0</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	3	<u>313.515</u>



Sr. Huada Lin
Representante Legal



Ing. Elizabeth Vidal Suarez
Contadora

XIN REN CIA. LTDA.

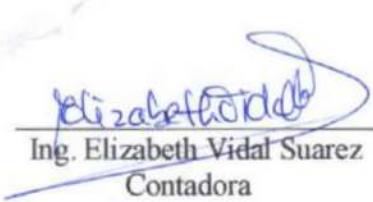
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

**CONCILIACION DEL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO
NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
UTILIDAD DESPUES Y ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		934.982
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Participación de trabajadores	15	212.659
Impuesto a la renta causado	15	270.086
Depreciaciones	10	4.487
Beneficios sociales, corto plazo	14	65.018
Beneficios sociales, largo plazo : Jubilación Patronal y desahucio	17	8.015
Total		1.495.247
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución en cuentas por cobrar clientes		(69.671)
Disminución (Aumento) en inventarios		(68.758)
(Aumento) en activos biológicos		(1.588.390)
Aumento en cuentas por pagar		1.176.402
Disminución beneficios a empleados corto plazo		(32.933)
Aumento en cuentas por pagar compañías relacionadas		140.000
Disminución en impuestos por pagar		(29.250)
Aumento anticipo a proveedores y otros		(38.962)
Aumento en cuentas por cobrar relacionadas		(294.822)
Disminución de Préstamos a empleados		(2.930)
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		685.933



Sr. Huada Lin
Representante Legal



Ing. Elizabeth Vidal Suarez
Contadora

XIN REN CIA. LTDA.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

XIN REN CIA. LTDA., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Machala, provincia de El Oro – Ecuador el 1 de Diciembre de 2016, e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Machala el 14 de diciembre de 2016. La actividad principal de la compañía, es la actividad acuícola, pesca, comercialización y exportación de especies bioacuáticas, en todas sus fases o etapas.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

OPERACIONES:

La compañía celebro “ACUERDO DE ASOCIACIÓN O JOINT VENTURE” con la compañía AGROBALAO S.A. EN LIQUIDACIÓN, que en adelante se podrá llamar por su nombre o “LA PROPIETARIA” ; y, Dos) La compañía XIN REN CIA. LTDA. que para efectos de este contrato podrá denominarse simplemente como “EL PRODUCTOR” . “LA PROPIETARIA” es dueña única y exclusiva de un predio rústico compuesto de setecientos dieciséis hectáreas, ubicadas en el cantón Balao, provincia del Guayas, dentro de esta extensión existe un área de doscientos cincuenta y ocho hectáreas de espejo de agua (292,44 has de tierra según escritura) que actualmente no se encuentran utilizadas por LA PROPIETARIA; no obstante con contar con sus respectivas piscinas, muros, bombas, canales, caminos, galpones y demás instalaciones de uso productivo; “EL PRODUCTOR” posee el know how y la tecnología suficientes para hacer producir la camaronera antes mencionada, para lo cual “EL PRODUCTOR” requiere realizar ciertas inversiones y adecuaciones, acorde a las necesidades de producción.

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 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;

XIN REN CIA. LTDA.

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

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;

1.2 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.

1.3 Deterioro del valor de los activos financieros.- Al final de cada periodo 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 financieras 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.

1.4 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.

XIN REN CIA. LTDA.

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

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)

1.5 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.

XIN REN CIA. LTDA.

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

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Activo Biológico camarón al costo: Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha.

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.

Maquinarias y equipos.-

Los porcentajes de depreciación en línea recta son los siguientes:

<u>Clase de Activos</u>	<u>Vida útil en años</u>
Casas prefabricadas	20
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	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 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.

XIN REN CIA. LTDA.

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

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Maquinarias y equipos.- Continuación

- **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. 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 envolvimiento 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.

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.

XIN REN CIA. LTDA.

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

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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.

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.- 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.

XIN REN CIA. LTDA.

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

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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%.

En el año 2017 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.

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.

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 IEES (R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002), tales valorizaciones actariales se llevan a cabo al final del año. La entidad reconocerá pérdidas o ganancias actariales, exclusivamente si se modifican las hipótesis actariales 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.

XIN REN CIA. LTDA.

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

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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

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

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

XIN REN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 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%
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. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

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

	(US dólares)
Caja	230.049
Bancos	<u>83.466</u>
Total	<u>313.515</u>

Saldos en cuentas bancarias; en el año 2017, respectivamente, constituyen recursos en cuentas corrientes bancarias que no generan intereses, como sigue: Banco Internacional US \$ 18.816 y Banco de Guayaquil US \$ 64.650.

XIN REN CIA. LTDA.

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

4. CUENTAS POR COBRAR Y OTROS

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

	(US dólares)
Crimasa S.A.	68.287
Empleados	2.930
Otros valores por cobrar	1.384
Total	<u>72.601</u>

Cuentas por cobrar – clientes. - A diciembre 31 del 2017 representan facturas por ventas de camaron, el principal deudor es Crimasa S.A. por US \$ 68.287.

5. CUENTAS POR COBRAR SOCIOS

Esta constituido por valores pagados por la compañía para la constitución del capital social de US \$ 20.000 y por cobrar a los socios al cierre del año.

6. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

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

	(US dólares)
Cuentas por cobrar relacionadas:	
• Heng Xin Cia. Ltda.	254.822
• Escalante Wang	<u>40.000</u>
Total	<u>294.822</u>

Relacionadas: Constituye principalmente valores entregados a la compañía relacionada por ventas de camaron y prestamos en dinero, cuyos valores no tienen fecha de vencimiento ni generan interés alguno.

7. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2017 estan constituidos por anticipos a proveedores de bienes y servicios los cuales serán liquidados en el año 2018.

XIN REN CIA. LTDA.

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

8 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.

9. ACTIVO BIOLÓGICO

Son activos biológicos los animales vivos sobre los cuales la Compañía gestiona su transformación biológica, dicha transformación comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos y cuantitativos en los activos biológicos. Los animales vivos que posee la Compañía y que componen este rubro, corresponden a cultivos de camarón en proceso de crecimiento y desarrollo en todas sus etapas, incluye todos los costos directos y indirectos.

En términos de valoración de estos activos, como norma general estos deben ser reconocidos inicial y posteriormente a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. Si el valor razonable de un activo biológico no puede ser determinado de manera confiable debido a que no existe un mercado activo, su valor es establecido a través de la determinación del valor actual de los flujos futuros netos que generará el activo biológico durante su vida útil.

De esta forma la compañía considero que los activos biológicos camarón sean valorados inicial y posteriormente bajo el método del costo, concluyendo también que la cosecha de esta producción al cierre del año es a muy corto plazo en el primer trimestre del siguiente año.

10. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle de maquinarias y equipo por el año 2017, es el siguiente:

Activos	Saldo al 31 de diciembre del 2016	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre del 2017
 (US dólares)		
Edificios	0	315.821	315.821
Casas prefabricadas		12.126	12.126
Maquinarias y Equipos	0	73.568	73.568
Vehículos	0	<u>59.665</u>	<u>59.665</u>
Sub-total Costo	<u>0</u>	461.180	461.180
(-) Depreciación acumulada	<u>0</u>	(4.488)	(4.488)
Total	<u>0</u>	<u>456.692</u>	<u>456.692</u>

XIN REN CIA. LTDA.

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

10. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS : Continuación

Durante los años 2017, 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.

Edificios: La compañía ha efectuado inversiones en compuertas, bodegas y casas de trabajadores, cabe mencionar que la propiedad de las camaronera es de la compañía AGROBALAO S.A. EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN según contrato o acuerdo de asociación o Joint Venture para producción y explotación de la camaronera por parte de Xin Ren .

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

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

	Corto plazo	Largo Plazo	Total
<u>BANCO GUAYAQUIL</u>			
Préstamo FD Factoring vehículos S/N suscrito el 27 de septiembre del 2017, cuyo vencimiento es 20 de septiembre del 2019 con un interés de 9,76% pagadero en 24 dividendos mensuales	10.817.	8.841	19.658
Préstamo FD Factoring vehículos S/N 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	13.692	15.412	29.104
<u>TOTAL BANCO GUAYAQUIL</u>	<u>24.509</u>	<u>24.253</u>	<u>48.762</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.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS

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

	(US dólares)
Proveedores de bienes y servicios	54.522
Documentos por pagar	1.107.284
IESS	11.299
Varias	3.296
Total	<u>1.176.401</u>

XIN REN CIA. LTDA.

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

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS: Continuación

Proveedores de bienes y servicios: 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.

Documentos por pagar están constituidos por sobregiro contable originados por cheques girados y no cobrados cuyo vencimiento es en los primeros del año 2018 por facturas pendiente de pago a proveedores de bienes y servicios al 31 de diciembre del 2017.

13. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍA RELACIONADA

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 .

14. 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	212.659
Beneficios sociales	<u>32.085</u>
Total	<u>244.744</u>

14.1 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:

14.2 Beneficios Sociales.- El movimiento de los beneficios sociales por el año 2017 fue el siguiente:

	<u>13ro</u>	<u>14to</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31-12-2016	0	0	0	0
(+) Provisión	30.319	19.539	15.159	65.017
(-) Pagos	<u>(24.784)</u>	<u>(2.904)</u>	<u>(5.244)</u>	<u>(32.932)</u>
Saldo al 31-12-2017	<u>5.535</u>	<u>16.635</u>	<u>9.915</u>	<u>32.085</u>

XIN REN CIA. LTDA.

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

15. IMPUESTOS

15.1 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, neto de retenciones	226.655
Retenciones en la fuente	11.279
Retención IVA	2.902
Total	<u>240.836</u>

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

		(US dólares)
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(A)	1.417.727
<i>Base para cálculo para participación de trabajadores</i>		1.417.727
(-) 15% participación a trabajadores	(B)	(212.659)
(+) Gastos no deducibles		22.594
<i>Utilidad Gravable</i>		<u>1.227.662</u>
<i>Impuesto a la renta causado</i>		<u>270.086</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado	(1)	0
Gasto Impuesto a la renta causado	(D)	(270.086)
Utilidad después de participación e impuestos antes de reserva legal		<u>934.982</u>
(A-B-D)		

(1) La compañía está exenta del pago del anticipo de impuesto a la renta debido a que fue constituida el 13 de julio del 2012 después de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión (COPCI) creada según Registro Oficial Suplemento 351 de 29-dic.-2010, por tanto estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$ 0; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año 2017 es de US\$ 270.086, consecuentemente, la compañía registró en provisión US\$ 270.086.

XIN REN CIA. LTDA.

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

15. IMPUESTOS : Continuación

15.2 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	0
Provisión para impuesto a la renta	270.086
Retenciones en la fuente	(43.431)
Impuesto a la renta a pagar	<u>226.655</u>

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.
- 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.

16. PRESTAMO DE SOCIOS

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

XIN REN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
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	3.918
Bonificación por desahucio	<u>4.097</u>
Total	<u>8.015</u>

El movimiento de tales provisiones fue como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
		(US dólares)	
Saldo al 1 de enero del 2017	0	0	0
Provisiones a Resultados	<u>3.918</u>	<u>4.097</u>	<u>8.015</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>3.918</u>	<u>4.097</u>	<u>8.015</u>

17.1 Jubilación 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>	0
<i>Costo Neto del Periodo Ene 17/ Dic 17</i>	3.638
<i>Interes neto (costo financiero)</i>	<u>280</u>
<i>Saldos al final del año</i>	<u>3.918</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:

XIN REN CIA. LTDA.

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

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE:

	(US dólares)
<i>Saldo al inicio del año</i>	<i>0</i>
<i>Costo Neto del Periodo Ene 17/ Dic 17</i>	<i>3.804</i>
<i>Interes neto (costo financiero)</i>	<i><u>293</u></i>
 <i>Saldos al final del año</i>	 <i><u>4.097</u></i>

Al 31 de diciembre de 2017, 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

18.1 Capital Social – Al 31 de diciembre de 2017, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a \$ 20.000, como a continuación detallamos:

	Número de Certificados	Porcentaje (%)	(US dólares)
Lin Huada	400	2,00	400
Wang Liu Zhiping	6.300	31,50	6.300
Wang Xiaojin	3.400	17,00	3.400
Wang Feng	6.100	30,50	6.100
Weng Longfei	400	2,00	400
Wang Yanzhein	600	3,00	600
Zhu Xueyan	400	2,00	400
Zhu Bingxin	<u>2.400</u>	<u>12,00</u>	<u>2.400</u>
 Total	 <u>20.000</u>	 <u>100,00</u>	 <u>20.000</u>

18.2 Reservas

18.2.1 Reserva Legal - La Ley de Compañías según el artículo 109 formara un fondo de reserva hasta que este alcance por lo menos el veinte por ciento (20%) del capital social, en cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades liquidas y realizadas, un cinco por ciento (5%) de la utilidad anual. 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 \$ 4.000, el saldo de la cuenta por US \$ 4.000 a cierre del ejercicio representa el 20% del capital social siendo este el saldo mínimo determinado por la ley.

XIN REN CIA. LTDA.

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

18. PATRIMONIO : Continuación

18. 3 RESULTADOS ACUMULADOS

18.3 Resultados del ejercicio

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

		(US dólares)
Utilidad del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	15	934.982
(-) 15% Participación a trabajadores	15	(46.749)
(-) Impuesto a la renta causado corriente	15	<u>(270.086)</u>
<i>Utilidad después de participación y impuesto</i>		934.982
(-) Apropiación de reserva legal	18.2.1	<u>(4.000)</u>
<i>Utilidad neta después de participación, impuestos y reserva legal</i>		<u>930.982</u>

19. VENTAS NETAS

Las ventas durante el año 2017 fueron originadas como sigue:

	(US dólares)
Ventas de camarón	4.343.062
Total ventas de camarón	<u>4.343.062</u>

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía vendió 1'723.583 libras de camarón en todas sus presentaciones las compañía relacionada Heng Xin y al cliente Crimasa.

20. COSTO DE VENTAS

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

	2017
Inventario inicial de materia prima al 1 de enero del 2017	0
(+) Compras netas de materia prima directa y insumos	2.663.730
(+) Compras de materia prima camarón	461.082
(-) Inventario Final de materia prima	(68.758)
(-) Inventario Final de activos biológicos al costo	(1.588.390)
(+) Mano de obra directa	476.472
(+) Costos indirectos de producción	940.314
Total Costo de Ventas	<u>2.884.450</u>

XIN REN CIA. LTDA.

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

21. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2017 los gastos administrativos se presentan como sigue:

	(US dólares)
Mantenimiento y reparaciones	28
Varios gastos administrativos	939
Suministros y materiales	9.943
Agasajo a empleados	30
Servicios	7.821
Impuestos y contribuciones	487
Gastos no deducibles	<u>22.594</u>
Total	<u>41.842</u>

22. 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 6 y 13.

23. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

No existen contingencias y/o compromisos significativos que requieran revelarse

24. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 30 de marzo del 2018 (fecha de junta general de socios de aprobación de los estados financieros), 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.
