

**CAMARONERA IMPORTADORA,
EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR
EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2018**

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

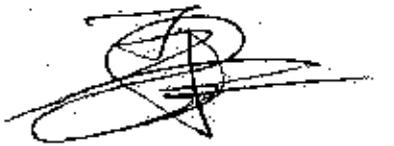
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y bancos	3	75.987
Cuentas por cobrar comerciales y otras	4	515.613
Inventarios	5	101.570
Impuestos por recibir	6	30.977
Activo Biológico	7	<u>711.166</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.435.313
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades, maquinarias y equipos	8	11.038.031
Activos por impuestos diferidos	9	<u>1.030</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>11.039.061</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>12.474.374</u>
<u>PASIVOS</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligación financiera, vencimiento corriente	10	162.111
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	785.783
Anticipo de clientes	12	81.000
Beneficios de empleados corrientes	13	35.715
Impuestos corrientes	6	4.474
Total pasivos corrientes		1.069.083
PASIVOS NO CORRIENTES		
Obligación financiera, vencimiento a largo plazo	10	658.843
Cuentas por pagar compañías relacionadas	14	5.453.894
Beneficios a los empleados, jubilación y desahucio	15	<u>4.122</u>
Total pasivos no corrientes		<u>6.116.859</u>
TOTAL PASIVOS		<u>7.185.942</u>

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
Capital social	16.1	800
Reserva legal	16.2.1	400
<i>Otros resultados integrales – ORI:</i>		
• Superavit por revalorización de propiedad, planta y equipos	16.3.1	4.977.884
<i>Resultados Acumulados:</i>		
• Utilidad del ejercicio	16.4.1	<u>309.348</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>5.288.432</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>12.474.374</u>



Sr. Feng Wang
Representante Legal

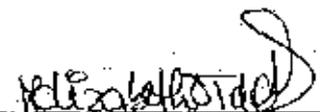


Ing. Elizabeth Vidal Suarez
Contadora

Ver notas a los estados financieros

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES - POR FUNCIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	NOTAS	(US dólares)
<u>Operaciones Continuas</u>		
Ventas netas	17	3.096.671
Ganancia neta por medición a valor razonable de activos biológicos	7	179.089
Costos de ventas y producción	18	(2.742.068)
Utilidad Bruta		533.692
<u>Gastos Operativos:</u>		
Gastos administrativos y no deducibles	19	(159.765)
Total gastos operativos		(159.765)
Utilidad operativa		373.927
<u>Ingresos y gastos no operativos</u>		
Gastos financieros		(44.991)
Otros ingresos		2.657
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto por operaciones continuadas		331.593
Participación a trabajadores	13	(22.876)
Utilidad después de operaciones continuas antes de impuestos diferidos		308.717
Ingreso por Impuesto a la renta diferido jubilación patronal y deahucio	9	1.031
Resultado del ejercicio		309.748
<u>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</u>		
Superavit por revalorización de Propiedad, planta y equipo	16.3.1	4.977.884
Total Otro resultado integral neto		4.977.884
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO		5.287.632
		
Sr. Feng Wang Representante Legal		
Ver notas a los estados financieros		
		
Ing. Elizabeth Vidal Suarez Contadora		

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA. LTDA.
ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
FOR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Capital Social	Reserva legal	Otros Resultados Integrales Superávit por revalorización del patrimonio (US dollars)	Resultados del ejercicio	Total
Saldo a diciembre 31 del 2017	800	0	0	0	800
Ajuste por superávit por revalorización de propiedad, planta y equipos			4,977,884		4,977,884
Utilidad después de participación y impuestos diferidos				309,748	309,748
Apropiación reserva legal	0	400		(400)	0
Saldo a diciembre 31 del 2018	800	400	4,977,884	309,348	5,288,432



Sr. Feng Wang
 Representante Legal

Ver notas a los estados financieros



Ing. Elizabeth Vidal Suarez
 Contadora

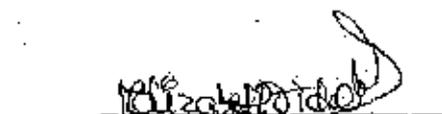
CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes y otros		2.582.562
Efectivo pagado a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.338.533)
Efectivo pagado por sueldos y beneficios sociales a empleados y trabajadores		(317.231)
Efectivo recibido por otros ingresos		2.657
Efectivo pagado por gastos financieros		(44.991)
Efectivo neto utilizado por actividades de operación		(115.536)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	8	(6.083.325)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(6.083.325)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Préstamos bancarios netos recibidos a corto plazo		162.111
Préstamos bancarios recibidos a largo plazo		658.843
Préstamos recibidos de compañías relacionadas	14	5.453.894
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		6.274.848
Aumento neto del efectivo y sus equivalentes		75.987
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	3	0
Efectivo y sus equivalentes al final del año	3	75.987



Sr. Feng Wang
Representante Legal



Hg. Elizabeth Vidal Suarez
Contadora

Ver notas a los estados financieros

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

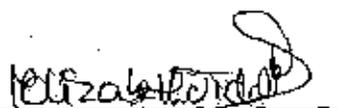
CONCILIACION DEL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS DIFERIDOS		309.748
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Participación de trabajadores	13	22.876
Depreciaciones	8	23.178
Ingreso por impuesto diferido por jubilación patronal	9	(597)
Ingreso por impuesto diferido por desahucio	9	(434)
Ganancia por valor razonable de activos biológicos	7	(179.089)
Beneficios sociales, corto plazo	13	38.986
Beneficios sociales, largo plazo: Jubilación Patronal	15	1.736
Beneficios sociales, largo plazo: Desahucio	15	2.386
Total		218.790
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) en cuentas por cobrar clientes		(\$14.109)
(Aumento) préstamos a empleados		(704)
(Aumento) en inventarios		(101.570)
(Aumento) en impuestos recibidos		(30.977)
(Aumento) en activos biológicos		(532.078)
Aumento en cuentas por pagar comerciales y otras		785.783
(Disminución) beneficios a empleados corto plazo		(26.146)
Aumento en impuestos y retenciones por pagar		4.475
Aumento en anticipo de clientes		81.000
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		<u>(115.536)</u>



Sr. Feng Wang
Representante Legal

Ver notas a los estados financieros



Ing. Elizabeth Vidal Suarez
Contadora

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Duran, provincia de El Guayas – Ecuador el 12 de septiembre del 2017, e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Duran de Samborondón el 3 de octubre del 2017. La actividad principal de la compañía, es la explotación de criaderos de camarones (camaroneras), criaderos de larvas de camarón (laboratorios de larvas de camarón).

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

OPERACIONES:

La compañía para poder operar mantiene la autorización para ejercer la actividad acuícola mediante la cría y cultivo de en tierras propias, en una extensión de 317,71 hectareas espejo.

La compañía en su registro único de contribuyentes No. 0993062057001, ha establecido como actividad económica de explotación de criaderos de camarones .

La compañía se encuentra regulada y de cumplimiento a las disposiciones legales y tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca y del Ministerio de Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La compañía CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA. es subsidiaria o matriz de la compañía relacionada controladora Heng Xin Cia. Ltda. ya que esta última según Resolución No. SCVS-DNCDN-2015-003 de superintendencia de Compañías Registro oficial Suplemento 469 de 30 de marzo del 2015 esta obligada a presentar estados financieros consolidados a la superintendencia de compañía en razón que tiene el control del 80% en la participación accionaria de la compañía relacionada según lo establecido en la NIC 27 o la NIIF 10 y en la sección 9 de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES); y, las que en cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. SC.ICI.DCCO.13.003 del 4 de febrero del 2014, deben presentar los estados financieros consolidados, el 20% restante del paquete accionario corresponde al socio Wang Liu Zhiping el mismo que también es socio de la compañía subsidiaria o matriz (ver nota 16.1 Capital Social)

Las ventas en el año 2018 fueron entre los mas significativos fueron: 76,98% a la compañía relacionada Heng Xin, el 5,66% a Promarisco, el 5,67% a Proexpo, Omarsa el 3,41%, y Expalsa el 3,64%.

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

De acuerdo a RESOLUCIÓN No. SC,ICI,CPAIFRS,G,11,010 de supercías del 21 de enero del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 372 del 27 de enero del 2011 establece principalmente en su artículo primero lo siguiente:

ARTÍCULO PRIMERO.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Monto de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES;
- b) Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales de HASTA CINCO MILLONES DE DÓLARES; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Considerando la resolución antes mencionada en el literal a) la compañía supero los US \$ 4 millones ya que sus activos corresponden a US \$ 12 millones en el inmediato año anterior (año 2018), por tanto tendrá que efectuar su conversión a NII PYMES a NIIF COMPLETAS en el año 2019 y su periodo de transición será el 1 de enero del 2019.

La compañía esta obligada a contratar auditoria externa en el año 2019 según Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 Registro Oficial 879 de 11-nov.-2016 de acuerdo a lo determinado en el artículo 2 Personas jurídicas obligadas a contar con auditoria externa.- Están obligadas a someter sus estados financieros anuales al dictamen de auditoría externa: literal c) Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones y de responsabilidad limitada, cuyos montos de activos excedan los quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 500.000,00).

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;
- 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;

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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.

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

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

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

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.

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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.

Activo Biológico camarón al costo:

MARCO CONCEPTUAL

Este Marco Conceptual establece los conceptos que subyacen en la preparación y presentación de los estados financieros para usuarios externos.

Un Activo biológico es un animal vivo o una planta (NIC 41.5).

En el caso de **CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA, LTDA** su activo biológico son camarones.

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

NIF para Pymes (2015)

Una entidad que use esta NIF y que se dedique a actividades agrícolas determinará su política contable para cada clase de sus activos biológicos, tal como se indica a continuación (34.2):

(a) La entidad utilizará el modelo del valor razonable, de los párrafos 34.4 a 34.7, para los activos biológicos cuyo valor razonable sea fácilmente determinable sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

(b) La entidad usará el modelo del costo de los párrafos 34.8 a 34.10 para todos los demás activos biológicos.

La entidad medirá los activos biológicos cuyo valor razonable no sea fácilmente determinable sin costo o esfuerzo desproporcionado, al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada (34.8 NIF para Pymes).

POLÍTICA CONTABLE CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA. LTDA. PARA LA MEDICION DE SU ACTIVO BIOLÓGICO CAMARON:

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

Para medir su valor razonable al 31 de diciembre de cada año aplicara LOS PRECIOS DE MERCADO O llamado **ENFOQUE DE MERCADO y NIVEL 1 (NIF 13.62-76-77, B5)** y sus precios comerciales se tomara los que entrega las exportadoras de camarón o clientes de la empresa; a falta de esos precios se tomara los establecidos por el organismo regulador el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca - MAGAP por medio de la subsecretaria de Acuacultura (<http://acuacultura.gob.ec/>) a la fecha de medición.

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

2 RESÚMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición (2.34b NIIF Pymes).

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

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

RECONOCIMIENTO Y MEDICION DE LOS ACTIVOS BIOLOGICOS

La entidad reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando, y sólo cuando:

- (a) la entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- (b) sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- (c) el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

Un activo biológico se medirá, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta.

MODELO DEL VALOR RAZONABLE:

Una entidad medirá un activo biológico en el momento del reconocimiento inicial, y en cada **fecha sobre la que se informe**, a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados (Sección 34.4 NIIF para Pymes)

Sección 34.6.- En la determinación del valor razonable, una entidad considerará lo siguiente:

- (a) Si existiera un mercado activo para un determinado activo biológico o para un producto agrícola en su ubicación y condición actuales, el precio de cotización en ese mercado será la base adecuada para la determinación del valor razonable de ese activo.

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Para determinar el Valor Razonable la compañía aplica Sección 34.6 (d) NIIF para las Pymes en concordancia con la NIIF 13 Medición del Valor Razonable, norma contable aplicable a partir del 1 de enero del 2013.

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración (NIIF 13.24.)

MODELO DEL COSTO:

34.8 La entidad medirá los activos biológicos cuyo valor razonable no sea fácilmente determinable sin costo o esfuerzo desproporcionado, al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

10.4 Si esta NIIF no trata específicamente una transacción, u otro suceso o condición, la gerencia de una entidad utilizará su juicio para desarrollar y aplicar una política contable que dé lugar a información que sea:

- (a) **Relevante** para las necesidades de toma de decisiones económicas de los usuarios, y
- (b) **Fiable**, en el sentido de que los estados financieros:

- i. Representen fielmente la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad;
- ii. Reflejen la esencia económica de las transacciones, otros sucesos y condiciones, y no simplemente su forma legal;
- iii. Sean neutrales, es decir, libres de sesgos;
- iv. Sean prudentes; y
- v. Estén completos en todos sus extremos significativos.

10.5 Al realizar los juicios descritos en el párrafo 10.4, la gerencia se referirá y considerará la aplicabilidad de las siguientes fuentes en orden descendente:

- (a) requerimientos y guías establecidos en esta NIIF que traten cuestiones similares y relacionadas, y

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

(b) definiciones, criterios de reconocimiento y conceptos de medición para activos, pasivos, ingresos y gastos, y los principios generales en la Sección 2 Conceptos y Principios Generales.

10.6 Al realizar los juicios descritos en el párrafo 10.4, la gerencia puede también considerar los requerimientos y guías en las NIIF completas que traten cuestiones similares y relacionadas.

La gerencia estima usar la normativa vigente de las NIIF Completas que incluyen NIC y NIIF su parte A y su Parte B.

Que en la NIC 41 en su parte B establece:

B20: El Consejo decidió que existía la necesidad de incluir una excepción *por falta de fiabilidad para los casos en los que los precios o valores, determinados por el mercado, no estén disponibles, y las estimaciones alternativas del valor razonable carezcan claramente de fiabilidad. En tales casos, los activos biológicos deben ser medidos al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. Al determinar el costo, la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, una entidad considerará la NIC 2 Inventarios, la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, y la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos.*

DETERMINACION DEL VALOR RAZONABLE

Valor Razonable (NIIF 13.9)- Define valor razonable como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición (2.34b NIIF Pymes).

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración (NIIF 13.24).

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Valor Razonable en el reconocimiento inicial (NIIF 13.60)

La entidad reconocerá la ganancia o pérdida resultante en el resultado del periodo, a menos que la NIIF especifique otra cosa.

TECNICAS DE VALORACION.

Una entidad utilizará las técnicas de valoración que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables (Referencia técnica 2.34, 11.27 al 11.32 NIIF Pymes y NIIF 13.61).

El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada de venta del activo o de transferencia del pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en las condiciones de mercado presentes (NIIF 13.62).

Tres técnicas de valoración ampliamente utilizadas son:

- 1) Enfoque de mercado,
- 2) El enfoque del costo, y
- 3) El enfoque del ingreso.

Enfoque de mercado:

El enfoque de mercado utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que implican activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir, similares), tales como un negocio (NIIF 13.B5).

Enfoque del costo:

El enfoque del costo refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo (a menudo conocido como costo de reposición corriente) NIIF 13.B8.

Enfoque del ingreso:

El enfoque del ingreso convierte importes futuros (por ejemplo, flujos de efectivo o ingresos y gastos) en un importe presente (es decir, descontado) único. Cuando se utiliza el enfoque del ingreso, la medición del valor razonable refleja las expectativas del mercado presentes sobre esos importes futuros (NIIF 13.B10, 34.6d NIIF Pymes).

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

JERARQUIA DEL VALOR RAZONABLE

NIVEL 1:

Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición. NIF 13.76-77.

NIVEL 2:

Precios más recientes para un activo similar

NIF 13.81-82.-

NIVEL 3:

Datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

NIF 13.86

La compañía CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA. LTDA aplicara principalmente el ENFOQUE DE MERCADO y si no existiera un mercado activo por el peso de los camarones aplicara el ENFOQUE DEL COSTO (NIC 41.PARTE B.20, Sección 34.8 NIF para Pymes).

RESUMEN DE POLITICA CONTABLE:

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA. LTDA aplica el Enfoque de Mercado, Nivel 1, para la valuación de sus activos biológicos y los enunciados Sección 34.8 NIF para Pymes; B20 de la NIC 41 y si tales precios no son fiables se aplicara la Sección 13.1 (b).

INFORMACIÓN A REVELAR EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía revelara en sus estados financieros bajo el modelo de valor razonable:

NIF Pymes. 34.7 Una entidad revelará lo siguiente con respecto a sus activos biológicos medidos al valor razonable:

(a) Una descripción de cada clase de activos biológicos.

(b) Los métodos y las hipótesis significativas aplicadas en la determinación del valor razonable de cada categoría de productos agrícolas en el punto de cosecha o recolección y de cada categoría de activos biológicos.

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

(c) Una conciliación de los cambios en el importe en libros de los activos biológicos entre el comienzo y el final del período corriente. La conciliación incluirá:

- (i) La ganancia o pérdida surgida de cambios en el valor razonable menos los costos de venta.
- (ii) Los incrementos procedentes de compras.
- (iii) Los decrementos procedentes de la cosecha o recolección.
- (iv) Los incrementos procedentes de combinaciones de negocios.
- (v) Las diferencias netas de cambio que surgen de la conversión de los estados financieros a una moneda de presentación diferente, y de la conversión de un negocio en el extranjero a la moneda de presentación de la entidad que informa.

(vi) Otros cambios

Información a revelar – modelo del costo

34.10 Una entidad revelará lo siguiente con respecto a los activos biológicos medidos utilizando el modelo del costo:

- (a) Una descripción de cada clase de activos biológicos;
- (b) Una explicación de por qué el valor razonable no se puede medir con fiabilidad sin esfuerzo o costo desproporcionado;
- (c) El método de depreciación utilizado;
- (d) Las vidas útiles o las tasas de depreciación utilizadas; y
- (e) El importe en libros bruto y la depreciación acumulada (a la que se agregarán las pérdidas por deterioro del valor acumuladas), al principio y al final del período.

Propiedades, maquinarias y equipos.- Terrenos, edificios, maquinarias y equipos están presentados por su valor revaluado, siendo el valor razonable el de la fecha de revaluación, menos depreciación acumulada. Las revalorizaciones las realizamos con suficiente regularidad; última efectuada y registrada a diciembre de 2018 y 2017 para los terrenos, de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables al final de cada período.

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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

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

Terrenos:

Al 31 de diciembre conforme a NIC 16 la Compañía aplicó el método del reavaluo para el registro del bien inmueble Terreno, avaluados por un equipo profesional dirigido por Ingeniero Independiente en US \$ 4.977.884. Como resultado del reavalúo de los Terrenos, el superávit por revalorización (ORI) aumentó al 31 de diciembre del 2018 por US\$ 4.977.884 (*ver nota 9*)

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

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

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

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

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Estado de Flujos de Efectivo

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

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

Reconocimiento de ingresos

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

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

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

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Reconocimiento de gastos

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

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

Costo de venta

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

Gestión de riesgo

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

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

Riesgos de crédito

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

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

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.

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Riesgo de liquidez

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

No existe riesgo porque los clientes pagan oportunamente.

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

Impuesto corriente.- el cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias establecen la tasa de impuesto a la renta del 22%.

En el año 2018 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.

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.

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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

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

Participación de los trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.provisionó al cierre del año 2018 el 15% de la utilidad por concepto de participación laboral en las utilidades.

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>
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	-0,20%
2018	0,27%

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

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

3. EFFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2018, están constituidas como sigue:

	(US dólares)
Caja	2.000
Bancos	<u>73.987</u>
Total	<u>75.987</u>

Saldos en cuentas bancarias; en el año 2018, respectivamente, constituyen recursos en cuentas corrientes bancarias que no generan intereses, como sigue: Banco de Guayaquil al US \$ 58.484, Banco del Austro US \$ 13.431, Banco Produbanco US \$ 1.087 y Banco Bolivariano US \$ 985.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

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

	(US dólares)
Cientes	514.909
Prestamos a Empleados	460
Anticipos a empleados	<u>244</u>
Total	<u>515.613</u>

Cuentas por cobrar – clientes.- A diciembre 31 del 2018 representan facturas por ventas de camarón, los principales deudores son: Expalsa, Omarsa, Crimasa S.A., Proexpo, Promarisco, los cuales serán efectivizados en los primeros meses del siguiente año.

La política de crédito de la compañía es de hasta 20 días plazo, sin embargo en cumplimiento del párrafo 35 de la NIIF 9, la compañía procedió a realizar el análisis del riesgo crediticio de su cartera de clientes donde quedo demostrado que la cartera es recuperable y que no existe incertidumbre significativa de riesgo por incobrabilidad.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 los inventarios se resumen a continuación:

	(US dólares)
Inventario de materia prima	<u>101.570</u>
Total	<u>101.570</u>

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

5. INVENTARIOS : Continuación

La compañía reconoce como inventario a la materia prima utilizada en el proceso de transformación biológica como balanceados, melazas y demás insumos que se cargan a las piscinas en producción, inventarios que en su medición inicial se registran al costo, el método de valoración de inventario es el promedio, los inventarios en su medición posterior son medidos al costo ya que estos no exceden del Valor Neto de Realización (VNR).

6. IMPUESTOS

6.1 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:	
Activos por Impuestos Corrientes:	
Retenciones en la fuente del año	30.977
Total	<u>30.977</u>
Pasivos por Impuestos Corrientes:	
Retenciones en la fuente	3.480
Retención de IVA	826
Retención en la fuente de empleados	<u>168</u>
Total	<u>4.474</u>

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

<u>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</u>	(US dólares)
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(A) 331.593
<u>Cálculo base para participación de trabajadores:</u>	
<u>Generación</u>	
(-) Ingresos por medición del activo biológico	(711.166)
(+) Perdidas, costos y gastos por mediciones del activo biológico	<u>532.077</u>
Base para cálculo para participación de trabajadores	152.504

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

6. **IMPUESTOS** : Continuación

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA		(US dólares)
(-) 15% participación a trabajadores	(B)	22.876
Base determinación de la utilidad gravable luego de participación de trabajadores	(C) = (A) - (B)	
(+) Gastos no deducibles		69.478
Generación/Reversión de diferencias temporarias (Impuestos diferidos)		
Provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales		1.031
Generación		
(-) Ingresos por medición del activo biológico		(711.166)
(+) Perdidas, costos y gastos por mediciones del activo biológico		532.078
Utilidad Gravable :		200.138
Impuesto a la renta causado		50.034
Anticipo de impuesto a la renta determinado	(1)	0
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		50.034
Retenciones en la fuente del año		(30.977)
Exoneración por leyes especiales	(D)	(50.034)
Saldo a favor del contribuyente		30.977
Utilidad después de participación de trabajadores antes de ingresos por impuestos diferidos (A-B)		308.717

(D) **Exoneración y crédito tributario por leyes especiales**

El Servicio de Rentas Internas para atraer la inversión privada en el caso del Ecuador, desde el período 2010 a 2018, se han emitido 5 leyes las cuales detallamos a continuación :

- Ley 1) El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, de diciembre 29 de 2010, exonera del impuesto a la renta por 5 años a las sociedades nuevas que realicen inversiones productivas en sectores priorizados, fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil.
- Ley 2) La Ley de Incentivos a la Producción, de diciembre 29 de 2014, exonera del impuesto a la renta por 10 y 12 años a las sociedades que realicen inversiones en los sectores de industrias básicas.
- Ley 3) Ley de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas, de diciembre 18 de 2015, exonera del impuesto a la renta por 10 años a las asociaciones público-privadas.
- Ley 4) La Ley de Solidaridad por el Terremoto de Manta, de mayo 20 de 2016, exonera del impuesto a la renta por 15 y 20 años a quienes realicen nuevas inversiones productivas en las provincias de Manabí y Esmeraldas, dentro de los siguientes 5 años.
- Ley 5) La Ley para el Fomento Productivo, de agosto 21 de 2018, exonera del impuesto a la renta por 8, 12, 15 y 20 años a sociedades que realicen inversiones en los sectores priorizados y de industrias básicas, dentro de los siguientes 24 meses.

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

6. **IMPUESTOS** : Continuación

La Ley Organica de Incentivos a producción y prevención de fraude fiscal, Registro Oficial Suplemento 405 de 29-dic.-2014 dice en lo referente a Industrias básicas lo siguiente:

Art. 36.- A continuación del artículo 102, agréguese el siguiente capítulo:

"Capítulo II Del fomento y promoción de las industrias básicas

Art. (...). Sin perjuicio de los incentivos para el desarrollo productivo y fomento a las exportaciones establecidas en el presente Código, el Estado promocionará las industrias básicas que aprovechen las materias primas provenientes de los recursos naturales renovables y no renovables, transformándolos en productos que luego sean requeridos por otras industrias para la fabricación de productos intermedios y finales. Para los fines del presente Código, *se entenderán como industrias básicas* a los siguientes sectores económicos:

- a. Fundición y refinación de cobre y/o aluminio;
- b. Fundición siderúrgica para la producción de acero plano;
- c. Refinación de hidrocarburos;
- d. Industria petroquímica;
- e. Industria de celulosa; y,
- f. Construcción y reparación de embarcaciones navales.

La compañía Hengyang fue constituida en el año 2017 en el cual no hubo resultado alguno de ingresos ni gastos y sus primeras ventas fueron en marzo del 2018 y la inversión por compra de terrenos fue en marzo y junio del 2018 por un total de US \$ 4'980.020, por tanto considerando estas fechas de ingresos y inversión inicial, la compañía se acoge a la ley número 1 es decir 5 años de exoneración de impuesto y anticipo a la renta , ya que no podría acogerse a la Ley 2) debido a que la compañía no está definida como **INDUSTRIAS BASICAS** según la definición base legal tributaria anteriormente mencionada.

Reformas tributarias

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

6. IMPUESTOS : Continuación

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:
- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión. - Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

7 IMPUESTOS : Continuación

- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizas del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

Reformas a varios cuerpos legales

Impuesto a la renta

Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".
- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Gastos Deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

6 IMPUESTOS : Continuación

Tarifa

— La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Utilidad en la enajenación de acciones

— Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador. Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Anticipo de Impuesto a la Renta

— Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA

— Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA

— El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago

- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

— Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios

Impuesto a la Salida de Divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD

- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

6 IMPUESTOS : Continuación

- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte

Precios de transferencia

Mediante Resolución Nor NAC-DGERCGCIS-000UU4SS del Servicio de Ramas Iniemas 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 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US \$ 15'000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe integral de Precios de Transferencia.

Operaciones no contempladas.- Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al periodo fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

1. La parte relacionada con la que el sujeto pasivo realiza las operaciones obtenga ingresos provenientes de los casos señalados en los artículos 27 ó 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno; o
2. El sujeto pasivo:

j. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;

ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;

iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

6 IMPUESTOS ; Continuación

iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;

v. Se dedique a la exploración y explotación de recursos naturales no renovables; o,

vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Innumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone la siguiente: " Art . (...) Los contribuyentes que realicen operaciones con Partes Relacionadas quedaran exentos de 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.

HENG XIN CIA. LTDA. no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas en el período 2018, a pesar de que sus operaciones con partes relacionadas superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC—DGERCGCIS-000455 del Servicio de Rentas Inermas con fecha 27 de mayo del 2015 no aprovecha de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión

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

7 ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre de 2018 está conformado por el costo y el valor razonable del activo biológico, como a continuación detallamos:

	(US dólares)
Activo Biológico medido al costo	336.011
Activo Biológico medido al valor razonable (1)	<u>375.155</u>
Total	<u>711.166</u>

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

7 ACTIVO BIOLÓGICO : Continuación

(1) La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultados por US \$ 179,089, dicho estudio fue preparado según informe de valoración del activo biológico bajo NIIF al 31 de diciembre del 2018.

A. ACTIVOS BIOLÓGICOS MEDIDOS AL VALOR RAZONABLE

Una entidad medirá un activo biológico en el momento del reconocimiento inicial, y en cada fecha sobre la que se informe, a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados (Sección 34.4 NIIF para Pymes)

Sección 34.6.- En la determinación del valor razonable, una entidad considerará lo siguiente:

(a) Si existiera un mercado activo para un determinado activo biológico o para un producto agrícola en su ubicación y condición actuales, el precio de cotización en ese mercado será la base adecuada para la determinación del valor razonable de ese activo.

B. ACTIVOS BIOLÓGICOS MEDIDOS AL COSTO

34.8 La entidad medirá los activos biológicos cuyo valor razonable no sea fácilmente determinable sin costo o esfuerzo desproporcionado, al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La compañía **CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.** Aplicara principalmente el ENFOQUE DE MERCADO y si no existiera un mercado activo por el peso de los camarones aplicara el ENFOQUE DEL COSTO (NIC 41.PARTE B.20, Sección 34.8 NIIF para Pymes).

Ver Anexo adjunto.

Fila	Hes	Fecha de Inicio de Cobro	Fecha de Suministro	Time Intercambios	LATIT Coordenada	Densidad por Ha.	Corte	Corte Inicial	Corte al 31/12/13	Cuanto al 31/12/13	% Subsecuencial	Uds. Promedio al 31 Dic 2013 (orden)	Luzes Gds	TOTAL (m³/m³)	Adm. Biotecn. medida al Costo	Adm. Biotecn. medida a Valor Externa/fe	Cuanto por Unidad al Adm. Biotecn. al 31/12/2018	Adm. Biotecn. medida a Valor Numérico
01	11.08	16/10/2018	19/06/2018	74	1.960,177	122.760	26.311,95	32.326,10	\$ 58.988,03	15.70	66,00%	31.044,39	20.178,88	\$ 54.311,07	\$ 48.588,05	-	-	-
02	11.06	08/11/2018	10/09/2018	52	1.431,877	122.760	19.627,49	10.283,88	\$ 29.911,07	16,60	70,00%	36.194,90	33.826,29	\$ 63.320,66	\$ -	\$ 63.320,66	\$ 33.409,29	63.320,66
03	9.25	27/12/2018	27/06/2018	5	1.133,827	122.760	3.517,55	3.115,98	\$ 6.433,38	0,00	100,00%	0,00	0,00	\$ -	\$ 6.433,33	-	-	
04	7.20	19/11/2018	15/08/2018	17	838,839	122.760	5.915,34	5.167,61	\$ 10.482,95	0,26	92,00%	50,12	338,26	\$ -	\$ 10.482,95	-	-	
05	5.36	08/12/2018	14/08/2018	18	657,992	122.760	9.541,05	23.375,83	\$ 32.916,38	0,23	98,00%	330,01	222,76	\$ -	\$ 32.916,38	-	-	
06	5.73	23/12/2018	31/08/2018	1	203,413	122.760	5.238,49	5.853,84	\$ 11.084,33	0,00	100,00%	0,00	0,00	\$ -	\$ 11.084,33	-	-	
07	11.06	28/12/2018	31/08/2018	1	1.960,177	122.760	2.688,67	4.084,37	\$ 6.173,04	0,00	100,00%	0,00	0,00	\$ -	\$ 6.173,04	-	-	
08	9.37	20/12/2018	30/08/2018	11	1.130,348	122.760	238,50	1.891,48	\$ 2.130,07	7,80	99,00%	19.564,52	12.716,84	\$ -	\$ 2.130,07	-	-	
09	12.00	06/12/2018	07/08/2018	25	1.473,116	122.760	13.437,01	793,41	\$ 14.215,42	6,00	92,00%	19.272,80	12.527,97	\$ -	\$ 14.215,42	-	-	
10	9.09	11/11/2018	19/09/2018	48	1.115,865	122.760	15.697,56	5.305,49	\$ 20.963,05	5,72	90,00%	12.659,25	8.224,61	\$ -	\$ 20.963,05	-	-	
11	8.67	26/11/2018	28/09/2018	34	1.064,326	122.760	2.897,69	1.896,96	\$ 3.856,65	3,60	91,00%	7.689,03	5.184,02	\$ -	\$ 3.856,65	-	-	
12	11.37	27/12/2018	21/09/2018	11	1.420,329	122.760	16.091,85	2.391,50	\$ 18.423,39	4,76	100,00%	14.891,56	9.679,51	\$ -	\$ 18.423,39	-	-	
13	8.13	27/12/2018	30/09/2018	2	998,036	122.760	163,29	3.164,45	\$ 3.267,74	4,80	100,00%	10.771,75	7.001,64	\$ -	\$ 3.267,74	-	-	
PRESTO A	1.80	27/12/2018	27/09/2018	5	1.494,189	122.760	403,64	2.088,50	\$ 2.492,54	0,29	100,00%	117,62	36,45	\$ -	\$ 2.492,54	-	-	
PRESTO A	0.20	01/10/2018	16/09/2018	48	61,340	122.760	484,27	11.659,54	\$ 12.113,81	1,62	83,00%	186,17	131,01	\$ -	\$ 12.113,81	-	-	

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle de maquinarias y equipo por el año 2018, es el siguiente:

Activos	Saldo al 31 de diciembre del 2017	Adiciones del	Revalorización de Terrenos	de	Saldo al 31 de diciembre del 2018
Terrenos - Camaronera	0	(A) 4.980.020	4.977.884		9.957.904
Construcciones en curso	0	(B) 721.962			721.962
Maquinarias y Equipos	0	358.813			358.813
Vehículos	0	<u>22.530</u>			<u>22.530</u>
Sub-total Costo	0	6.083.325	4.977.884		11.061.209
(-) Depreciación acumulada	0	<u>(23.178)</u>			<u>(23.178)</u>
Total	0	<u>6.060.147</u>	<u>4.977.884</u>		<u>11.038.031</u>

Terrenos Hengyang

(A) La compañía adquirió según escritura pública de compraventa otorgada por Industrial Inversionista Dolores S.A. en liquidación el 4 de enero del 2018 por US \$ 4.080.020 en la parroquia Tenguel, cantón Guayaquil, provincia del Guayas, lote por 291,43 hectareas; adicionalmente se adquirió según escritura pública de compraventa otorgada por la compañía Ecuadorian Shrimp Company Cia. Ltda. del 17 de abril del 2018 por US \$ 900.000 un lote de 26,28 hectareas ubicado en el sitio Sabana del Rio Siete, Parroquia Tenguel, Canton Guayaquil.

Hengyang Cia. Ltda. al 31 de diciembre conforme a NIC 16 la Compañía aplicó el método del reavaluo para el registro del bien inmueble Terreno cuyo costo histórico fue de US \$ 4.080.020, avaluados por un equipo profesional dirigido por Ingeniero Independiente el cual determino que el reavaluo era de US \$ 4.977.884. Como resultado del reavalúo de los Terrenos, el superávit por revalorización (ORI) aumentó al 31 de diciembre del 2018 por US\$ 4.977.884 (*ver nota 16.3.1*).

Construcciones en curso: (B) Constituye varios trabajos de construcción que se están efectuando en las camaronerías ubicadas en la parroquia Tenguel cantón Guayaquil tales como mejoras, adecuaciones, sistemas de electricidad y otros.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2018 el activo por impuesto diferido es el siguiente:

Valor en libros NIIF:	(US dólares)
Gastos por jubilación patronal no deducible	1.736
Gastos por desahucio no deducible	<u>2.386</u>
Valor en libros NIIF total:	<u>4.122</u>
Base Fiscal	<u>0</u>
Diferencia Temporaria	4.122
Tasa de Impuesto a la renta	<u>25%</u>
Activo por impuesto diferido	1.030

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2018, están constituidas como sigue:

DESCRIPCIÓN	2018		TOTAL
	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	
BANCO GUAYAQUIL			
Factoring vehículos No. 175520 originado el 28 de Junio del 2018 y vcto. el 20 de junio del 2023 cuya tasa es del 8,95% anual, pagadero en 60 dividendos mensuales	152.529	657.139	809.668
Factoring vehículos No. 854805 originado el 21 de febrero del 2018 y vcto. el 25 de febrero del 2020 cuya tasa es del 11,23% anual, pagadero en 24 dividendos mensuales	9.582	1.704	11.286
TOTAL BANCO DE GUAYAQUIL	162.111	658.843	820.954

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.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS

Al 31 de diciembre del 2018, están constituidas como sigue:

	(US dólares)
Proveedores de bienes y servicios	225.604
Documentos por pagar	551.351
IESS	6.907
Varias	1.921
Total	<u>785.783</u>

Proveedores de bienes y servicios: Al 31 de diciembre del 2018 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 meses del año 2019 por facturas pendiente de pago a proveedores de bienes y servicios al 31 de diciembre del 2018.

12. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 constituyen principalmente anticipos recibidos de clientes para futuras compras de camarón los cuales serán liquidados en el primer trimestre del siguiente año.

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2018, 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	22.876
Beneficios sociales	<u>12.839</u>
Total	<u>35.715</u>

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

13.2 Beneficios Sociales.- El movimiento de los beneficios sociales por el año 2018 fue el siguiente:

	<u>13ro</u>	<u>14to</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31-12-2017	0	0	0
(+) Provisión	23.944	15.041	38.985
(-) Pagos	<u>(21.241)</u>	<u>(4.905)</u>	<u>(26.146)</u>
Saldo al 31-12-2018	<u>2.703</u>	<u>10.136</u>	<u>12.839</u>

14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 se presentan como sigue:

	(US dólares)
Compañías relacionadas:	
• Sociedad Civil de hecho MZ	70.000
• Construzheng Cia. Ltda.	125.124
• Heng Xin	4.408.770
• Xin Ren	<u>850.000</u>
Total	<u>5.453.894</u>

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Compañías relacionadas: Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 esta constituido principalmente por valores a pagar a compañías relacionadas por prestamos en dinero por compra de bienes ya que con estos valores se financio principalmente la compra de los terrenos y maquinarias y equipos según lo mencionado en la *nota 8) Propiedades, maquinarias y equipos*, tales prestamos en dinero no tienen fecha de vencimiento y no generan algún tipo de interés.

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE:

Al 31 de diciembre del 2018, están constituidos como sigue:

	(US dólares)
Jubilación Patronal	1.736
Bonificación por desahucio	<u>2.386</u>
Total	<u>4.122</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	1.736	2.386	4.122
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>1.736</u>	<u>2.386</u>	<u>4.122</u>

15.1 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)
Saldo al comienzo del año	0
Costo Neto del Periodo Ene 17/ Dic 18	1.612
Interes neto (costo financiero)	124
Ganancia actuarial reconocido por cambios en experiencia	0
(Pérdida) actuarial reconocido por cambios en supuestos financieros	0
Efecto de reducciones y liquidaciones	<u>0</u>
Saldos al final del año	<u>1.736</u>

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE:

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

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

	(US dólares)
<i>Saldo al inicio del año</i>	0
<i>Costo laboral por servicios actuales</i>	2,215
<i>Interes neto (costo financiero)</i>	171
<i>Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros</i>	0
<i>Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia</i>	0
<i>Beneficios pagados</i>	0
<i>Saldos al final del año</i>	<u>2,386</u>

Al 31 de diciembre de 2018, 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.

16. PATRIMONIO

16.1 Capital Social – Al 31 de diciembre de 2018, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a \$ 800, como a continuación detallamos: .

	<u>Número de Certificados</u>	<u>Porcentaje (%)</u>	<u>(US dólares)</u>
Heng Xin Cia. Ltda.	640	80,00	640
Wang Liu Zhiping	160	20,00	160
Total	<u>800</u>	<u>100,00</u>	<u>800</u>

16.2 Reservas

16.2.1 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 líquidas 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 2018 apropio de la utilidades del ejercicio US \$ 400 el saldo de la cuenta por US \$ 400 a cierre del ejercicio representa el 50% del capital social .

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

16. PATRIMONIO : Continuación

16.3.1 Otros Resultados Integrales acumulados en reservas.

Otros resultados integrales acumulados comprenden partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación), de ejercicios fiscales anteriores y el actual, que no se han reconocido en el resultado del periodo tal como lo requieren o permiten ciertas normas contables. Los componentes de otros resultados integrales acumulados incluyen:

- (a) cambios acumulados en el superávit de revaluación (para partidas de propiedades, planta y equipo, y activos intangibles, u otros activos que permitan el uso del modelo de revaluación en su medición posterior);
- (b) las ganancias y pérdidas acumuladas procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral;
- (c) ganancias y pérdidas acumuladas producidas por la conversión de los estados financieros de un negocio en el extranjero;
- (d) nuevas mediciones acumuladas de los planes de beneficios definidos (ganancias y pérdidas actuariales acumuladas);
- (e) la parte efectiva de las ganancias y pérdidas de los instrumentos de cobertura en una cobertura de flujos de efectivo y las ganancias y pérdidas de los instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral;
- (f) para pasivos concretos designados como a valor razonable con cambios en resultados, el importe del cambio en el valor razonable que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo;
- (g) los cambios en el valor temporal de las opciones al separar el valor intrínseco y el valor temporal de un contrato de opción y la designación como el instrumento de cobertura solo de los cambios en el valor intrínseco;
- (h) los cambios en el valor de los elementos a término de contratos a término al separar el elemento a término y el elemento al contado de un contrato a término y la designación como el instrumento de cobertura solo de los cambios en el elemento al contado, y los cambios en el valor del diferencial de la tasa de cambio de un instrumento financiero al excluirlo de la designación de ese instrumento financiero como el instrumento de cobertura. Otro resultado integral, comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado del periodo tal como lo requieren o permiten otras NIIF.

Los ajustes por reclasificación, son importes reclasificados en el resultado en el periodo corriente que fueron reconocidos en otro resultado integral en el periodo corriente o en periodos futuros (es decir, transferencias desde patrimonio-ORI a resultados del periodo). El movimiento de las partidas de ORI durante los años 2018, fue como sigue

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

16. PATRIMONIO : Continuación

	(US dólares)
<i><u>Superavit por revalorización de propiedad planta y equipo</u></i>	
Saldo al 1 de enero del 2018	0
Superavit por juste por revalorización de terrenos	4.977.884
	<hr/>
<i>Saldo al 31 de diciembre del 2018</i>	<u>4.977.884</u>

Hengyang Cia. Ltda. al 31 de diciembre conforme a NIC 16 la Compañía aplicó el método del reavaluo para el registro del bien inmueble Terreno cuyo costo histórico fue de US \$ 4.080.020, avaluados por un equipo profesional dirigido por Ingeniero Independiente el cual determino que el revaluo era de US \$ 4.977.884. Como resultado del reavalúo de los Terrenos, el superávit por revalorización (ORI) aumentó al 31 de diciembre del 2018 por US\$ 4.977.884 (*ver nota 8*).

16.4.1 Resultados del ejercicio

El resultado del ejercicio del año 2018 se descompone de la siguiente manera:

	NOTAS	(US dólares)
Utilidad del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	7	331.593
(-) 15% Participación a trabajadores	13	(22.876)
<i>Utilidad después de participación y impuesto</i>		308.717
(-) Apropiación de reserva legal	16.2.1	(400)
(+) Ingresos por impuesto diferido por jubilación patronal	9	597
(+) Ingresos por impuesto diferido por desahucio	9	434
<i>Utilidad neta después de participación y reserva legal</i>		<u>309.348</u>

17. VENTAS NETAS

Las ventas durante el año 2018 fueron originadas como sigue:

	(US dólares)
Ventas de camarón	3.096.671
Total ventas de camarón	<u>3.096.671</u>

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía vendió 1.559.130 libras de camarón en todas sus presentaciones a varios clientes y principalmente a los siguientes: 76,98% a la compañía relacionada Heng Xin, el 5,66% a Promarisco, el 5,67% a Proexpo, Omarsa el 3,41%, y Expalsa el 3,64%.

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

18. COSTO DE VENTAS

La determinación del costo de ventas durante el año 2018, fue como sigue:

	(US dólares)
(+) Compras netas de insumos	80.317
(+) Compras de materia prima	2.034.620
(+) Costo de venta de camarón	6.775
(-) Descuentos en compras	(4.930)
(-) Inventario Final de productos en proceso	<u>(532.077)</u>
Total Costo de Ventas directos de materia prima	<u>1.584.705</u>

La compañía produjo aproximadamente en el año 2018 un total de 1.559.130 libras de camarón en todas sus presentaciones.

19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza durante el año 2018:

Cuentas	Costo de Ventas	Gastos Administrativos	Total
	(US dólares)		
Costo de venta de materias primas <i>(nota 18)</i>	1.584.705	0	1.584.705
Sueldos y jornales	276.382	4.529	280.911
Beneficios sociales e indemnizaciones	48.485	674	49.159
Aporte a la seguridad social	35.203	588	35.791
Honorarios profesionales	30.824	57.948	88.772
Depreciaciones	23.178	0	23.178
Transporte	81.155	0	81.155
Servicios	75.364	180	75.544
Consumo de combustibles y lubricantes	161.576	0	161.576
Arriendo de camaronera	22.933	0	22.933
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	218.320	0	218.320
Mantenimiento y reparaciones	166.111	0	166.111
Seguros	0	2.032	2.032
Impuestos, contribuciones y otros	17.809	1.632	19.441
Gastos no deducibles	0	69.478	69.478
Otros	<u>23</u>	<u>22.704</u>	<u>22.727</u>
Total	<u>2.742.068</u>	<u>159.765</u>	<u>2.901.833</u>

CAMARONERA IMPORTADORA, EXPORTADORA HENGYANG CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

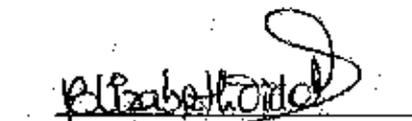
Entre el 31 de diciembre del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de marzo del 2019) , la Administración considera que no existen hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2018, que requieran ajustes o revelación.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros han sido aprobados y autorizados a ser emitidos por la Administración el 15 de marzo del 2019 y serán presentados a las Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración del Grupo, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.



Sr. Feng Wang
Representante Legal


Ing. Elizabeth Vidal Suarez
Contadora

Ver notas a los estados financieros
