

LIGNOQUIM S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondiente del 2017)

(Con el Informe del Auditor Independiente)

LIGNOQUIM S.A.
Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)

<u>Contenido</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 28

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
IASB	-	International Accounting Standards Board
Compañía	-	LIGNOQUIM S.A.

CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA
Auditor Externo
Guayaquil-Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de
LIGNOQUIM S.A.

Opinión

1. He auditado los estados financieros de LIGNOQUIM S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018; y los correspondientes estados de resultado integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En mi opinión, excepto por los efectos descritos en la sección "*Fundamentos de la opinión con salvedades*", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de LIGNOQUIM S.A., al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamento de la opinión con salvedades

3. La Compañía al 31 de diciembre del 2018, no ha determinado las provisiones por Planes de Beneficios Definidos (Jubilación Patronal y Desahucio) según la Sección 28 de Beneficio a los Empleados de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Por tal circunstancia no pude determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos de haber realizados las provisiones correspondientes.
4. He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de mi informe. Tengo independencia de la Compañía de acuerdo con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de estados financieros en Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos. Considero que la evidencia

CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA
Auditor Externo
Guayaquil-Ecuador

de auditoría que he obtenido me proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Responsabilidades de la Administración y del Gobierno Corporativo sobre los estados financieros

5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista.
7. Los miembros de la Administración de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

8. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.
9. Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe del auditor independiente adjunto.

Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanización
Totori Mz 577 Villa 4
Email: rcepeda@rcmecuador.com.ec
Teléfono: 04-6032591
Móvil: 0993330248

CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA
Auditor Externo
Guayaquil-Ecuador

Restricción de uso y distribución

10. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

11. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.



CPA Félix Raúl Cepeda Mendoza.
Auditor Externo
Reg. SCVS-RNAE-990

Abril 26 del 2019
Guayaquil-Ecuador

Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanización
Tottori Mz 577 Villa 4
Email: rcepeda@rcmecuador.com.ec
Teléfono: 04-6032591
Móvil: 0993330248

CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA
Auditor Externo
Guayaquil-Ecuador

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, realizo un juicio profesional y mantengo el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Adicionalmente a lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestra auditoría incluye también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de

Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanización
Tottori Mz 577 Villa 4
Email: rcepeda@rcmecuador.com.ec
Teléfono: 04-6032591
Móvil: 0993330248

CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA
Auditor Externo
Guayaquil-Ecuador

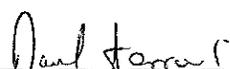
la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

- Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- A partir de las comunicaciones con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración), determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanización
Tottori Mz 577 Villa 4
Email: rcepeda@rcmecuador.com.ec
Teléfono: 04-6032591
Móvil: 0993330248

LIGNOQUIM S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
Estado de Situación Financiera
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	80.781	93.809
Clientes y otras cuentas por cobrar	6	953.019	794.594
Inventarios	7	90.454	193.450
Total activos corrientes		1.124.253	1.081.854
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipo, neto	8	645.742	603.042
Total activos no corrientes		645.742	603.042
Total de activos		1.769.995	1.684.896



Daniel Amado Terán Parra
Gerente General



Félix Manuel Barrera García
Contador

Ver notas explicativas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

LIGNOQUIM S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
Estado de Situación Financiera
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos y patrimonio de los accionistas	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras	9	112.055	49.878
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	526.557	714.855
Pasivos acumulados	11	45.141	46.795
Pasivos por impuesto corriente	12	13.506	10.021
Total pasivos corrientes		697.260	821.548
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras LP	9	237.272	222.322
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	104.105	29.000
Total pasivos no corrientes		341.377	251.322
Total pasivos		1.038.636	1.072.870
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	13	800	800
Reserva legal	14	650	650
Otras reservas	15	12.364	12.364
Resultados acumulados	16	717.545	598.212
Total patrimonio de los accionistas		731.359	612.025
Total pasivo más patrimonio		1.769.995	1.684.896


Daniel Amado Terán Parra
Gerente General


Félix Manuel Barrera García
Contador

Ver notas explicativas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

LIGNOQUIM S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
Estado de Resultados Integrales
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Años terminados en Diciembre 31,</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por actividades ordinarias	18	1.948.177	1.935.659
Costos de ventas	19	(781.590)	(822.831)
Utilidad bruta en ventas		1.166.588	1.112.828
Gastos de operacionales			
Gastos de administración	20	(939.392)	(887.810)
Total gastos operacionales		(939.392)	(887.810)
Utilidad en operación		227.195	225.018
Gastos financieros			
Gastos financieros		(44.592)	(29.125)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		182.603	195.893
Participación trabajadores	11	(27.390)	(29.384)
Impuesto a la renta	12	(35.879)	(34.059)
Utilidad del ejercicio		119.333	132.450


Daniel Amado Terán Parra
Gerente General


Félix Manuel Barrera García
Contador

Ver notas explicativas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

LIGNOQUIM S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 31 de diciembre del 2018
 (Con cifras correspondientes del 2017)
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Otras reservas	Reserva legal	Resultados acumulados	Total patrimonio de los accionistas
Saldos al 31 de diciembre, 2016	800	12.364	650	465.762	479.575
Utilidad neta de ejercicio	-	-	-	132.450	132.450
Saldos al 31 de diciembre, 2017	800	12.364	650	598.212	612.025
Utilidad neta de ejercicio	-	-	-	119.333	119.333
Saldos al 31 de diciembre, 2018	800	12.364	650	717.545	731.359

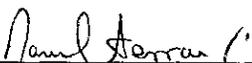

 Daniel Amado Terán Parra
 Gerente General


 Félix Manuel Barrera García
 Contador

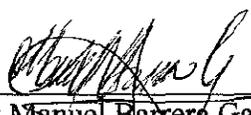
Ver notas explicativas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

LIGNOQUIM S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Año terminado el 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Años terminados en Diciembre 31,	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1.757.358	1.903.652
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.827.138)	(1.529.177)
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	(69.779)	374.475
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades planta y equipo	(95.481)	(352.747)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	(95.481)	(352.747)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido de instituciones financieras, neto	77.127	125.065
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	152.232	(53.790)
Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(13.029)	(32.061)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	93.809	125.871
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	80.781	93.809



Daniel Amado Terán Parra
Gerente General



Félix Manuel Barrera García
Contador

Ver notas explicativas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

LIGNOQUIM S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador mediante escritura pública de constitución del 28 de agosto de 2000 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil Provincia del Guayas el 06 de octubre de ese mismo año. Sus operaciones consisten en la venta al por mayor de abonos y productos químicos de uso agrícola. Mantiene sus oficinas administrativas en el Edificio Sky Building piso 5 oficina 501

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por Consejo de Normas Internacionales (International Accounting Standards Board, en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

2.2. Base de medición.

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficio planes definidos que son valorizadas en base a métodos actuariales.

2.3. Moneda Funcional y de presentación.

Las partidas incluidas en los estados financieros de LIGNOQUIM S.A. se valoran utilizando la moneda del entorno económico en la que opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La república del Ecuador no emite moneda propia y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo no mayor a noventa días.

2.5. *Instrumentos Financieros.*

Un instrumento financiero es un contrato que da a lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. En los estados financieros adjuntos se clasifican los instrumentos financieros como corrientes y no corrientes en función de que su vencimiento se igual o inferior o superior a doce meses, respectivamente, desde la fecha de cierre del ejercicio.

Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, clientes y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Son instrumentos financieros mantenidos para negociar o designados a valor razonable en el reconocimiento inicial por la Administración de la Compañía.

Los instrumentos de esta categoría se clasifican como activos corrientes y los cambios en su valor razonable se registran en resultados.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Clientes y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y no generan

intereses.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero-La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Se clasifican como mantenidos para negociar al momento del reconocimiento inicial. Cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación del valor razonable se reconoce en el estado de resultados.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y

no generan intereses.

Obligaciones con Instituciones Financieras- Se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Baja de un pasivo financiero- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.6. Inventarios.

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

La Administración ha determinado que si tuviera indicios de deterioro por obsolescencia o lenta rotación de los inventarios; se establecerá una provisión, la cual será calculada a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

Al 31 de diciembre del 2018, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

2.7. Propiedades, planta y equipos.

2.7.1. Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento

2.7.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen

2.7.3. Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación

son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Tasas %</u>
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computo	33.33%
Vehículos	20%

2.7.4. Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8. Impuestos.

2.8.1. Activos por impuestos corrientes.- Se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

2.8.2. Pasivos por impuestos corrientes.- Se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

2.8.3. Impuesto a la renta.- Se registra el impuesto a la renta corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- **Impuesto a la renta corriente.**- Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de general del impuesto a la renta para los años 2018 y 2017 asciende a 25%, sin embargo, para el ejercicio fiscal corriente (2018) la tasa podría sufrir variaciones de acuerdo a su composición accionaria la misma que podría llegar a un 28%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- **Impuesto a las ganancias diferido.**- Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que

se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.9. Provisiones.

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.10. Pasivos Acumulados.

Se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

2.11. Reconocimiento de Ingresos.

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Los ingresos por venta de los productos se reconocen, según sea el caso, cuando:

- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía.

2.12. Costos y Gastos.

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13. Compensación de saldos y transacciones.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14. Nuevas Normas y Modificadas adoptadas por la Compañía.

Las NIIF para Pymes revisadas fueron emitidas en el año 2015, en el prólogo de dicha norma menciona que el IASB, espera proponer proyectos de reformas a las NIIF para Pymes no menor a una vez cada tres años.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de

efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- 3.2. Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.8.3.

4. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

- 4.1. Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

- 4.1.1. Riesgo en las tasas de interés** - La Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

- 4.1.2. Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que el riesgo crediticio se encuentra mitigado debido a sus políticas de calificación y evaluación de clientes previo al otorgamiento de créditos y periodos cortos de crédito (30 días en promedio), no habiéndose presentado problemas significativos de cobranza dudosa.

Las cuentas por cobrar comerciales se encuentran diversificadas entre diferentes clientes y diversas áreas geográficas a fin de evitar la concentración del riesgo. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

4.1.3. Riesgo de liquidez - Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia General pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

4.1.4. Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Bancos nacionales:		
Banco Pichincha C.A.	35.271	36.921
Banco de la Producción S.A.	43.388	42.617
Banco del Austro S.A.	180	907
Banco del Pacífico C.A	1.941	13.365
Total bancos nacionales	80.781	93.809
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	80.781	93.809

Al 31 de diciembre del 2018, representan valores en los bancos locales los mismo que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de clientes y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Cuentas por cobrar clientes locales (1)	680.367	648.027
Cuentas por cobrar clientes del exterior (1)	236.240	131.360
Anticipo a empleados	21.517	15.207
Anticipo a proveedores	14.896	-
Total clientes y otras cuentas por cobrar	953.019	794.594

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro que no devengan intereses al cierre del ejercicio por la venta de productos químicos de uso agrícola por ventas locales y exportaciones. La compañía mantiene créditos que van de 90 a 180 días crédito por lo que la toda cartera presentada esta en corriente al 31 de diciembre del 2018

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Inventarios de materias primas	22.578	135.282
Inventarios de productos terminados	67.875	58.169
Total Inventarios	90.454	193.450

Corresponden a inventarios de materia prima y productos químicos de uso agrícola terminados. La Compañía no ha determinado ninguna provisión por deterioro al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO.

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)	Tasa anual de depreciación %
Costo de adquisición			
Edificios	572.965	572.965	5%
Muebles y enseres	51.846	51.846	10%
Equipos de computación	6.434	6.434	33,33%
Vehículos	229.895	134.414	20%
	861.139	765.658	
<u>(Menos) depreciación acumulada</u>	<u>(215.397)</u>	<u>(162.616)</u>	
Total propiedad, planta y equipo, neto	645.742	603.042	

El movimiento de las propiedades, planta y equipo es como sigue:

	31 de diciembre del 2017 (US dólares)	Adiciones	Bajas y/o ajustes	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Edificios	572.965	-	-	572.965
Muebles y enseres	51.846	-	-	51.846
Equipos de computación	6.434	-	-	6.434
Vehículos	134.414	95.481	-	229.895
Total costo de adquisición	765.658	95.481,18	-	861.139
Edificios	(22.112)	(28.648)	-	(50.761)
Muebles y enseres	(19.972)	(4.026)	-	(23.998)
Equipos de computación	(5.841)	(592)	-	(6.434)
Vehículos	(114.691)	(19.515)	-	(134.206)
Total Costo de Adquisición	(162.616)	(52.781)	-	(215.397)

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Obligaciones financieras		
Banco de la Producción S.A. (1)	316.772	231.173
Banco del Austro	-	8.510
Banco Pichincha C.A. (2)	24.900	24.607
Tarjetas de crédito	7.655	7.911
Total obligaciones con instituciones financieras	349.327	272.200
Menos porción corriente.	112.055	49.878
Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo	237.272	222.322

(1) Corresponden a préstamos otorgado por el Banco de la Producción S.A. como se describe a continuación:

- Préstamo por US\$ 183,375 a una tasa de interés del 10.21% anual, con vencimiento el 3 de julio del 2023 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2018 de US\$ 142,648.
- Préstamo por US\$ 69,269 a una tasa de interés del 10.21% anual, con vencimiento el 12 de enero del 2020 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2018 de US\$ 39,419.
- Préstamo por US\$ 96.982 a una tasa de interés del 10.21% anual, con vencimiento el 12 de abril del 2023 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2018 de US\$ 85,568.
- Préstamo por US\$ 24.111 a una tasa de interés del 10.21% anual, con vencimiento el 12 de febrero del 2020 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2018 de US\$ 15,614.
- Préstamo por US\$ 35.176 a una tasa de interés del 10.21% anual, con vencimiento el 16 de abril del 2020 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2018 de US\$ 33,194.

LIGNOQUIM S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)

- Préstamo por US\$ 543 a una tasa de interés del 10.21% anual, con vencimiento el 12 de febrero del 2020 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2018 de US\$ 329.

(2) Corresponden a préstamos otorgados por el Banco Pichincha C.A. como se describe a continuación:

- Préstamo por US\$ 24,900 a una tasa de interés del 9.76% anual, con vencimiento el 22 de mayo del 2022 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2018 de US\$ 24,900.

10. PROVEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar		
Proveedores locales (1)	395.661	516.180
Proveedores exterior (1)	72.174	63.957
Otras cuentas por pagar	58.722	134.718
Total proveedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	526.557	714.855
Proveedores Locales (1)	18.875	-
Otras cuentas por pagar (2)	85.230	29.000
Total proveedores comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	104.105	29.000
Total proveedores y otras cuentas por pagar	630.662	743.855

(1) Corresponden a los valores pendientes de pago a proveedores locales y del exterior, por la adquisición de bienes y servicios relacionados con la actividad del negocio los cuales serán canceladas dentro del período corriente.

(2) La Compañía mantiene Contrato de Mutuo o Préstamo con TERAN ARREAGA NELLY MARINA, por US\$ 29.000 celebrado el 30 de septiembre del 2018 y serán pagaderos según tabla de amortización a 24 meses con vencimiento al 19 de Septiembre del 2020.

LIGNOQUIM S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)

Se incluye préstamo con el señor Amado Terán por US\$ 56.230, con el cual no cuenta con detalle que especifique interés o fecha de vencimiento

11. PASIVOS ACUMULADOS.

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Obligaciones con el IESS	7.114	7.114
Remuneraciones adicionales	10.637	10.297
Participación trabajadores (1)	27.390	29.384
Total pasivos acumulados	45.141	46.795

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.

12. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Pasivos por impuesto corriente		
Impuestos por pagar	11.293	8.927
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta (1)	2.213	1.094
Total pasivos por impuestos corrientes	13.506	10.021

(1) Corresponden a los valores pendientes de pago por impuesto a renta y por retenciones en la fuente de impuesto a la renta que serán canceladas en periodo corriente del siguiente año

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

LIGNOQUIM S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	155.213	166.509
Mas(menos) partidas de conciliación		
Disminución Adicional	(11.696)	(11.696)
Utilidad Gravable	143.516	154.812
Impuesto a la Renta Causado	35.879	34.059

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa del 25%.

Tarifa del Impuesto a las Ganancias

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 25%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 28%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 28% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 28% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Amortización de Pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2015 al 2018, no han sido revisadas por el SRI.

LIGNOQUIM S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)

Liquidación Impuesto a la Renta a Pagar.- Una reconciliación del impuesto a la renta a pagar, es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Impuesto a la Renta Causado	35.879	34.059
Menos:		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta que le realizaron en el ejercicio corriente	(9.131)	(9.279)
Crédito Tributario por ISD	(8.607)	(9.895)
Anticipo de Impuesto a la Renta Pagado	(6.849)	(5.958)
Impuesto a la Renta a pagar	11.293	8.927

Tasa Efectiva del Impuesto a la Renta. - Una reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta, es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	155.213	166.509
Impuesto a la renta Corriente	35.879	34.059
Tasa Efectiva del Impuesto	23,12%	20,45%

Variación de la Tasa Efectiva del Impuesto a la Renta.- Una reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta, es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Tasa Impositiva Legal	25,00%	22,00%
Disminución Adicional	-1,88%	-1,55%
Variación neta %	-1,88%	-1,55%
Tasa Efectiva del Impuesto	23,12%	20,45%

13. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre del 2018 está constituido por US\$ 800, dividido entre sus accionistas en 33% para Daniel Amado Terán Parra, 33% para David Alejandro Terán Parra, 34% para Denis Rebeca Terán Parra.

14. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía presenta saldos por US\$650.

15. OTRAS RESERVAS.

Reserva facultativa y estatutaria

Corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas. Al 31 de diciembre de 2018, presenta un saldo de US\$12,364.

16. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades retenidas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las utilidades retenidas ascienden a US\$598.212 y US\$465,762, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la Compañía y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, entre otros.

17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Venta locales de productos químicos para uso agrícola	1.511.136	1.648.567
Exportaciones de productos químicos para uso agrícola	437.041	287.093
Total ingresos ordinarios	1.948.177	1.935.659

18. COSTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Bienes y servicios	781.590	822.831
Total costos venta	781.590	822.831

19. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	31 de diciembre del 2017 (US dólares)
Gastos operacionales y financieros		
Sueldos y salarios	303.507	304.432
Remuneraciones adicionales	49.876	46.955
Aporte a la seguridad social	62.158	59.352
Honorarios profesionales	34.902	22.051
Promoción y publicidad	31.919	21.221
Transporte	66.581	18.013
Combustible y lubricantes	19.608	11.248
Arrendamientos operativos	124.433	148.448
Suministros, herramientas, materiales y otros	27.252	45.896

LIGNOQUIM S.A.
(Guayaquil – Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)

Mantenimiento y reparaciones	20.691	31.982
Seguros y reaseguros	14.634	16.451
Impuestos contribuciones y otros	30.161	25.686
IVA que se carga al gasto	52.713	43.280
Gastos financieros	44.592	29.125
Otros gastos	48.176	52.922
Gastos depreciación	52.781	39.874
Total gastos operacionales y financieros	983.985	916.935

20. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, del 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe

Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

21. CONTINGENTES.

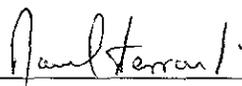
Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 26 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos, serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 26 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Daniel Amado Terán Parra
Gerente General



Félix Manuel Barrera García
Contador