

LIGNOQUIM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresadas en USDólares)

A. INFORMACIÓN GENERAL:**Entidad:**

Fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 28 de agosto de 2000 mediante Escritura Pública e inscritas en el Registro Mercantil el 6 de octubre del mismo año. El domicilio de la Compañía se encuentra ubicado en Av. De Las Américas, Edificio Sky Building Piso 5 oficina 501.

El objeto social de la Compañía es la venta al por mayor y menor de abonos y productos químicos de uso agrícola.

El capital social de la Compañía asciende a US\$800 con un valor nominal de US\$1 cada una distribuido de la siguiente forma:

No.	Accionistas	Nacionalidad	Importe en acciones	Porcentajes
1	Terán Parra Daniel Amado	Ecuador	264	33%
2	Terán Parra David Alejandro	Ecuador	264	33%
3	Terán Parra Dennis Rebeca	Ecuador	272	34%
			800	100%

Aprobación de estados financieros:

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización de fecha 13 de abril de 2020 por parte de la Administración de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

Importancia relativa:

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

LIGNOQUIM S.A.**B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:** (Continuación)

El valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

Se utilizará la jerarquía siguiente para estimar el valor razonable de un activo:

a) Precios cotizados para activos idénticos (similares) en un mercado activo a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.

b) Cuando no estén disponibles precios cotizados, el precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico en condiciones de independencia mutua entre las partes interesadas y debidamente informadas.

c) Si el mercado para el activo no está activo y cualquier acuerdo de venta vinculante o las transacciones recientes de un activo idéntico por sí solas no constituyen una buena estimación del valor razonable, se utilizará otra técnica de valoración.

Juicios y estimaciones: La preparación de estados financieros conforme a las NIIF Para PYMES requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Moneda funcional y de presentación: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto las propiedades que se miden a su valor revaluado. Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de América (USD).

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

LIGNOQUIM S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)**Activos y Pasivos Financieros:**

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha en que se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados; y posteriormente son medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable con cambio en resultado,
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento,
- Cuentas por cobrar y préstamos,
- Otras cuentas por cobrar.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros,
- Cuentas y documentos por pagar,
- Obligaciones con instituciones financieras,
- Otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de cuentas por cobrar clientes nacionales y del exterior. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de cuentas por pagar proveedores locales y del exterior, así como obligaciones con instituciones financieras.

Inventarios: Los inventarios son registrados al costo de adquisición o a su valor neto realizable (VNR) el que resulte menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de ventas. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta a futuro.

Al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

Propiedades, planta y equipo:

Medición al momento de su reconocimiento: Los elementos de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

LIGNOQUIM S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Un activo calificable es aquel que requiere de un período de tiempo sustancial ante de estar listo para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Medición posterior al reconocimiento del modelo del costo: Posteriormente del reconocimiento inicial, propiedades, planta y equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse. Los costos de reemplazo de parte de un elemento son reconocidos en el valor en libros separadamente del resto del activo que permita depreciarlo en el período que medie entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de las cuentas correspondientes; los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Método de depreciación, valor residual y vida útil: El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil promedio estimada de estas propiedades, planta y equipo es la siguiente:

Tipo de activo	Vida útil en	
	Años	%
Edificios	20	5
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	33.33
Vehículos	5	20

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo: Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedades, planta y equipo se determinan entre la diferencia del precio de venta y el valor en libros del activo, los cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.

LIGNOQUIM S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**

(Continuación)

Beneficios de empleados no corrientes: En el ejercicio económico 2019 no se ha registrado las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio; estudio que debió ser realizado por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Impuesto:

Impuesto a la renta 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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,
- b) 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 es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y gastos ordinarios: 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.

LIGNOQUIM S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Modificaciones a la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES): No se han emitido nuevos pronunciamientos de las NIIF para PYMES. El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad se reunió el 12 de marzo de 2019 para la revisión completa. No se ha tomado alguna decisión hasta el momento.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

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

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.

Estimación de vidas útiles de las propiedades, planta y equipo: La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:

A continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros adjuntos:

Riesgo de 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 tasa variable.

LIGNOQUIM S.A.**E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:** (Continuación)

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y efectivo en bancos.

El efectivo en bancos se mantiene en entidades financieras cuya calificación de riesgo otorgada por terceros independientes es "AAA-".

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 crédito y períodos 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.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

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 adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

La Compañía no mantiene inversiones en valores que se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en tasa de interés. La Compañía ha conseguido préstamos con instituciones financieras a tasa de interés fijos y reajustables cada 90 días en atención a la tasa activa efectiva referencial del segmento comercial prioritario corporativo. En el caso de las obligaciones emitidas, la tasa de interés es fija. Así mismo, todas las transacciones son efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América.

Riesgos de capitalización: La Compañía mantiene un capital razonable para apalancar su operación, que sumada a la sana liquidez, aseguran la liquidez del negocio.

Los objetivos de la Compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retorno a los accionistas y beneficios a los otros participantes; (ii) mantener una base de capital suficiente para apoyar el desarrollo de sus actividades; y, (iii) cumplir con los requerimientos de capital mínimo impuestos por las autoridades de control y regulación.

LIGNOQUIM S.A.**F. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

A continuación se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	177,749		80,781	
Activos financieros medidos al costo				
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	875,183		938,123	
Total activos financieros	<u>1,052,932</u>		<u>1,018,904</u>	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas y documentos por pagar proveedores	656,586		526,557	
Cuentas y documentos por pagar relacionados y otros	32,230			56,230
Obligaciones financieras	<u>92,217</u>	<u>155,153</u>	<u>118,508</u>	<u>223,164</u>
Total pasivos financieros	<u>781,033</u>	<u>155,153</u>	<u>645,065</u>	<u>279,394</u>

G. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Comprende efectivo mantenido en instituciones financieras locales en Dólares E.U.A. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses. Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Banco Pichincha C.A.	56,102	35,272
Banco del Pacífico S.A.	21,054	1,941
Banco de la Producción S.A.	51,588	43,388
Banco del Austro S.A.	1,673	180
Banco Internacional S.A.	<u>47,332</u>	
	<u>177,749</u>	<u>80,781</u>

H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Cientes locales	(1) 803,360	680,366
Cientes del exterior	(1) 37,785	236,240
Anticipos a empleados	34,038	21,517
	<u>875,183</u>	<u>938,123</u>

(1) La recuperación de los créditos es un promedio de 90 a 180 días, fecha de vencimientos de los mismos. La administración considera que no requiere de provisión por deterioro de cartera por pérdidas de futuro.

LIGNOQUIM S.A.**I. INVENTARIOS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Inventarios de materia prima	(1)	75,470	22,578
Inventarios de productos terminados	(1)	99,587	67,876
		<u>175,057</u>	<u>90,454</u>

(1) Corresponde 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 de 2019 y 2018.

J. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Anticipos a proveedores		31,947	14,896
		<u>31,947</u>	<u>14,896</u>

K. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Anticipos de impuesto a la renta			6,849
Crédito tributario salida de divisas		13,380	8,607
Crédito tributario de renta de años anteriores		8,976	9,131
		<u>22,356</u>	<u>24,587</u>

L. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

	Edificios	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo</u>					
Saldo al 01-01-2018	572,964	51,846	6,434	134,414	765,658
Adiciones				95,481	95,481
Saldo al 31-12-2018	572,964	51,846	6,434	229,895	861,139
Adiciones				43,938	43,938
Saldo al 31-12-2019	572,964	51,846	6,434	273,833	905,077
<u>(-) Depreciación acumulada</u>					
Saldo al 01-01-2018	22,112	19,972	5,841	114,691	162,616
Adiciones	28,648	4,026	592	19,515	52,781
Saldo al 31-12-2018	50,760	23,998	6,433	134,206	215,397
Adiciones	28,648	4,026		27,894	60,568
Saldo al 31-12-2019	79,408	28,024	6,433	162,100	275,965
Saldo al 01-01-2018	550,852	31,874	593	19,723	603,042
Saldo al 31-12-2018	522,204	27,848	1	95,689	645,742
Saldo al 31-12-2019	<u>493,556</u>	<u>23,822</u>	<u>1</u>	<u>111,733</u>	<u>629,112</u>

LIGNOQUIM S.A.**M. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Proveedores locales	(1)	563,825	395,661
Proveedores del exterior	(1)	43,020	72,174
Otras cuentas por pagar		49,741	58,722
		<u>656,586</u>	<u>526,557</u>

(1) Corresponde 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 cancelados dentro del período corriente.

N. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Tarjetas de crédito		9,073	7,655
Nelly Terán Arreaga	(1)	8,460	
		<u>17,533</u>	<u>7,655</u>

(1) Corresponde a préstamo con terceros, este préstamo se liquidará el 19 de septiembre de 2020. Se reclasifica de pasivos no corriente (Ver Nota P)

O. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Con la administración tributaria		2,530	2,213
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (Ver Nota W)		36,752	35,879
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		7,712	7,114
Beneficios sociales		9,618	10,638
Participación de los trabajadores en las utilidades (Ver Nota W)		28,603	27,390
		<u>85,215</u>	<u>83,234</u>

P. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADO NO CORRIENTE:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Nelly Terán Arreaga	(1)		29,000
Maquinarias y Vehículos S.A. Mavesa	(2)	15,780	18,875
		<u>15,780</u>	<u>47,875</u>

(1) Corresponde a Contrato de Mutuo o Préstamo con Terán Arreaga Nelly Marina, por US\$29,000 celebrado el 30 de septiembre de 2018 y serán pagaderos según tabla de amortización a 24 meses con vencimiento al 19 de septiembre de 2020. Al 31 de diciembre de 2019, se clasifico al pasivo corriente.

LIGNOQUIM S.A.**P. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADO NO CORRIENTE:** (Continuación)

- (2) Corresponde a un pagare por crédito directo con Maquinarias y Vehículos S.A. Mavesa para la adquisición de un camión, a una tasa de interés del 11% anual, con fecha de vencimiento del 26 de diciembre de 2022.

Q. SALDOS CON PARTES RELACIONADOS:

	Relación	Transacciones	Al 31 de diciembre de	
			2019	2018
Cuentas por pagar corrientes				
Terán Parra Daniel Amado	Accionista	Préstamo (1)	32,230	
			<u>32,230</u>	
Otras Cuentas por pagar no corrientes				
Terán Parra Daniel Amado	Accionista	Préstamo (1)		56,230
				<u>56,230</u>

- (1) Corresponde a préstamo, el cual no cuenta con detalle que especifique interés o fecha de vencimiento.

R. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Banco	Fecha de		Tasa %	Al 31 de diciembre de	
	Emisión	Vencimiento		2019	2018
Banco de la Producción S.A.		12/01/2020	10.21		39,419
Banco de la Producción S.A.	07/04/2017	03/04/2023	10.21	112,407	142,648
Banco de la Producción S.A.	04/01/2018	04/12/2023	10.21	70,718	85,568
Banco Pichincha C.A.	29/11/2018	22/05/2020		7,285	24,900
Banco de la Producción S.A.	22/02/2018	12/02/2020	10.21	50	329
Banco de la Producción S.A.	26/02/2018	12/02/2020	10.21	2,208	15,614
Banco de la Producción S.A.	24/10/2018	16/04/2020	10.21	8,266	33,194
Banco Internacional S.A.	16/08/2019	16/08/2021	10.21	26,335	
Banco de la Producción S.A.	19/12/2019	11/06/2021	10.21	20,101	
				<u>247,370</u>	<u>341,672</u>
Menos: Porción corriente				<u>92,217</u>	<u>118,508</u>
				<u>155,153</u>	<u>223,164</u>

S. PATRIMONIO:

Capital social: El capital suscrito y pagado es de US\$800 que representa 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

LIGNOQUIM S.A.**S. PATRIMONIO:** (Continuación)

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar 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.

Reserva facultativa: El saldo de esta cuenta proviene de los resultados de los ejercicios de periodos anteriores y se encuentra a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía.

T. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Ventas locales de productos químicos para uso agrícola	1,709,026	1,511,136
Exportación de productos químicos para uso agrícola	432,376	437,041
	<u>2,141,402</u>	<u>1,948,177</u>

U. COSTOS DE VENTAS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
(+) Inventario inicial productos terminados	67,875	58,168
(+) Inventario inicial materia prima	22,578	135,282
(+) Importaciones materia prima	221,965	124,769
(+) Compras locales materia prima y suministros	769,943	543,728
(+) Servicios de importación y exportación	9,280	10,096
(-) Inventario final productos terminados	99,587	67,875
(-) Inventario final materia prima	75,470	22,578
	<u>916,584</u>	<u>781,590</u>

V. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldos y salarios	269,434	303,507
Beneficios sociales	39,811	49,876
Aporte a la seguridad social patronal	53,754	62,159
Honorarios profesionales	63,732	34,902
Promoción y publicidad	26,734	31,919

LIGNOQUIM S.A.**V. GASTOS ADMINISTRATIVOS:** (Continuación)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Transporte	71,775	66,581
Combustibles y lubricantes	22,395	19,608
Arrendamientos operativos	23,551	2,880
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	38,400	27,252
Mantenimiento y reparaciones	47,405	20,691
Seguros y reaseguros	15,796	14,634
Impuestos contribuciones y otros	33,919	30,161
IVA que se carga al gasto	56,923	52,713
Alquiler de vehículos	99,286	121,553
Servicios básicos	3,906	
Otros gastos servicios	91,346	29,139
Otros gastos bienes	23,123	19,037
Gasto depreciación	60,568	52,781
	<u>1,041,858</u>	<u>939,393</u>

W. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	2019	2018
Utilidad contable	190,686	182,602
(-) Participación de trabajadores en las utilidades	28,603	27,390
Utilidad gravable	162,083	155,212
(-) Deducciones adicionales	15,075	11,696
Base imponible para impuesto a la renta	147,008	143,516
Impuesto a la renta causado	36,752	35,879
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado		16,127
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago		9,279
(-) Retenciones por ingresos provenientes del exterior con derecho a crédito tributario	13,380	8,607
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	8,976	9,131
Impuesto a la renta por pagar	<u>14,396</u>	<u>11,293</u>

X. ASUNTOS TRIBUTARIOS:

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

LIGNOQUIM S.A.**X. ASUNTOS TRIBUTARIOS:** (Continuación)

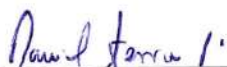
Exenciones	Deducciones	Otros
➤ Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades). ➤ Las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la Ley. ➤ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días. ➤ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno. ➤ Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado.	➤ Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas o independientes, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal. ➤ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación. ➤ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuarialmente formuladas por empresas o profesionales especializados. En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores. ➤ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a Instituciones de Educación Superior.	➤ Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%. Cuando se distribuyen a personas naturales residentes en Ecuador, formarán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%. ➤ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. ➤ Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores. ➤ Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a USD1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

Y. HECHOS SUBSECUENTES:

Con fecha 16 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", misma que ha generado la suspensión de actividades productivas. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros de la Compañía, no obstante, se prevé dificultades en la recuperación de cartera y una disminución significativa en los ingresos.

LIGNOQUIM S.A.**Y. HECHOS SUBSECUENTES:** (Continuación)

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.



Sr. Daniel Terán Parra
Representante legal



Ing. Miguel Stalin Jaramillo Barrera
Contador general