

STOCKTON ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólar estadounidense

NIIF - Norma Internacional de Información Financiera

PYMES - Pequeña y Medianas Entidades

Compañía- Stockton Ecuador S.A.

STOCKTON ECUADOR S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Activo	Referencia a Notas	2018	Reestructurado (Ver Nota 26) 2017	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2018	Reestructurado (Ver Nota 26) 2017
ACTIVO CORRIENTE								
Efectivo y Equivalentes de efectivo		7	42.791	26.653	PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por cobrar					Documentos y cuentas por pagar	13	1.197	23.368
Cuentas	8		315.489	177.383	Proveedores	14	804.385	778.462
Otras cuentas por cobrar	9		2.710	2.910	Compañías relacionadas		805.583	801.830
Impuestos por recuperar	10		7.594	2.577	Pasivos acumulados			
Menos - estimación para cuentas incobrables	8		329.763	182.870	Impuestos por pagar	15	26.304	23.176
			(16.584)	(33.817)	Beneficios a empleados	16	89.414	82.051
			313.179	148.053			95.718	105.237
Inventarios	11		273.807	630.333	Total del pasivo corriente			
Gastos pagados por anticipado			1.961	1.825			703.301	907.087
Total del activo corriente			631.739	809.854	PASIVO A LARGO PLAZO			
ACTIVO NO CORRIENTE					Ajustación Patrimonial y contratación por desahucio	18	31.070	1.972
Activos fijos	12		66.765	93.895	PATRIMONIO (según estado adjunto)			
Total del activo			698.503	903.859	Total del pasivo y patrimonio			
							698.503	903.859

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Victor Lazo
Apoderado Especial

Eco. Gladys Vicuña
Contador General

STOCKTON ECUADOR S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

			Reestructurado (Ver Nota 26)
	Referencia a Notas	2018	2017
Ventas	22	1.278.148	1.046.800
Costo de Ventas	23	(323.762)	(298.463)
Utilidad bruta		954.386	748.337
<u>Gastos operativos</u>			
Administración	23	(692.563)	(480.006)
Ventas	23	(277.231)	(369.094)
		(969.794)	(849.100)
Pérdida operacional		(15.408)	(100.763)
Gastos financieros		(937)	(530)
Otros ingresos e gastos, neto	24	19.278	20.132
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto a la renta y participación a trabajadores en las utilidades		2.933	(81.161)
Participación a trabajadores en las utilidades	19	(440)	(4.163)
Impuesto a la renta	19	(11.181)	(11.157)
Pérdida neta del año y resultado integral del año		(8.688)	(96.481)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Victor Lazo
Apoderado Especial


Eco. Gladys Vicuña
Contador General

STOCKTON ECUADOR S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte para Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2017	800	-	400	111.365	(118.768)	(8.203)
Resolución de la Junta General de accionista del 29 de marzo del 2017						
Aportes para aumentos de capital		125.000				125.000
Ajustes años anteriores					(27.496)	(27.496)
Utilidad neta y resultado integral del año					(96.481)	(96.481)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	125.000	400	111.365	(242.745)	(5.180)
Resolución de la Junta General de accionista del 29 de marzo del 2018						
Aportes para aumentos de capital	125.000	(125.000)				-
Pérdida neta y resultado integral del año					(8.688)	(8.688)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	125.800	-	400	111.365	(251.433)	(13.868)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Víctor Lazo
Apoderado Especial

Eco. Gladys Vicuña
Contador General

STOCKTON ECUADOR S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Recibido de clientes		1.136.042	1.046.053
Pagado a proveedores y empleados		(947.079)	(876.451)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de operación		188.963	169.602
Flujos de efectivo utilizado en actividades de inversión:			
Adiciones de activos fijos	12	(748)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		(748)	-
Flujos de efectivo utilizado en actividades de financiamiento:			
Compañías relacionada		(174.376)	(158.313)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento		(174.376)	(158.313)
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		14.138	11.289
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		28.653	17.364
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	42.791	28.653

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Victor Lazo
Apoderado Especial


Eco. Gladys Vicuña
Contador General

STOCKTON ECUADOR S.A.

**CONCILIACION ENTRE LA PERDIDA NETA Y LOS
FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida neta y resultado integral del ejercicio		(8.588)	(98.481)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión por obsolescencia	11	257.665	108.915
Depreciación de propiedades y equipos	12	27.979	28.836
Provisión para cuentas incobrables	8	4.297	-
Provisión de obligación por beneficios definidos	18	9.098	-
		<u>290.351</u>	<u>41.270</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(168.423)	(3.324)
Inventarios		98.861	170.575
Gastos pagados por anticipado		(136)	-
Cuentas por pagar		(22.171)	(89.104)
Pasivos acumulados		<u>(9.519)</u>	<u>50.185</u>
Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de operación		<u>188.963</u>	<u>169.602</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Víctor Lazo
Apoderado Especial


Eco. Gladys Vicuña
Contador General

STOCKTON ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

La Compañía fue constituida como una sociedad anónima en la ciudad de Guayaquil el 13 de febrero de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de febrero del 2003 bajo la razón social de Agrosprings S.A., la cual cambió su denominación a Stockton Ecuador S.A. el 27 de octubre del 2008. Su domicilio principal se encuentra en Guayaquil, provincia del Guayas.

El objetivo social principal de la Compañía es la importación, comercialización y distribución de productos y soluciones a las enfermedades agrícolas y pecuarias. Stockton Ecuador S.A. mantiene entre sus principales productos, las marcas denominadas Timorex Gold, Timorex EC, Ocean GT, Petrus.

1.2 Pérdidas acumuladas, déficit en el capital de trabajo y patrimonio negativo

El alto endeudamiento y carga financiera devengada por los pasivos contraídos principalmente con su Compañía relacionada para financiar capital de trabajo, han incidido significativamente en la situación financiera de la empresa, generando que al cierre del 2018 exponga un déficit en el capital de trabajo por US\$69.563, resultados acumulados por aproximadamente US\$251.424 (2017: US\$242.745) y un Patrimonio Negativo de US\$13.869.

A fin de revertir estas situaciones al mediano plazo, la Administración ha evaluado distintas alternativas que incluyen el fortalecimiento de sus operaciones y expectativas de mejora en su rentabilidad, analizando su estructura comercial y financiera a fin de incorporar los cambios que permitan generar utilidades en el futuro y absorber las pérdidas acumuladas. Estos planes, entre otros, incluyen:

- Seguir contando con el apoyo permanente de la Matriz en la aportación de fondos propios necesarios para continuar con la actividad.
- Dentro de las proyecciones presupuestadas, se proyecta incrementar el volumen de las Ventas.

La Administración de la Compañía basada en los planes descritos y contando con el apoyo de sus accionistas, ha preparado los estados financieros adjuntos de acuerdo con principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha y por lo tanto, no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que pudieran ser necesarios en el evento de que los planes y perspectivas antes indicadas no logren materializarse. Los estados financieros deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas.

1.3 Situación financiera del país

Si bien la economía ecuatoriana mejoró su desempeño durante los años 2018 y 2017, aún continúa en proceso de recuperación, dada la inestabilidad de los precios del

STOCKTON ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

petróleo, los bajos niveles de inversión, así como el alto endeudamiento del estado y déficit de la caja fiscal, que por ahora se sigue cubriendo con la contratación de deuda adicional.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, a través de la eliminación y optimización de ciertos subsidios, la reducción del tamaño del Estado con la fusión de varias entidades estatales y la obtención de financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros. Así también ha implementado ciertas reformas tributarias y de otra índole, que principalmente buscan fortalecer y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente en el incremento de los gastos administrativos y de ventas, por lo cual se adoptarán medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de ser más eficientes con menos recursos. Adicionalmente, se han mantenido los precios de venta con un mínimo incremento para poder captar más clientes y tener una mayor incursión en el mercado.

1.4 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 19 de febrero del 2019 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

STOCKTON ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Los estados financieros de la Compañía emitidos hasta el 31 de diciembre del 2017 se prepararon de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), los cuales fueron convertidos a NIIF para las Pymes (año de transición) para ser presentados en forma comparativa con los estados financieros al 31 de diciembre del 2018.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 5 se revelan las áreas un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros del año 2018 con los del año 2017, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones de los estados financieros y sus notas.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a costo amortizado", "activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" y "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a costo amortizado" y "pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados".

STOCKTON ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

La clasificación de los activos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron, tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de sus flujos de efectivo. La clasificación de los pasivos financieros depende del propósito para el cual se contrataron dichos pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene activos financieros en la categoría de "activos financieros a costo amortizado" y mantiene únicamente pasivos financieros en la categoría de "pasivos financieros a costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Se incluyen en el activo corriente ya que presentan vencimientos originales de hasta doce meses o menos.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Todos los pasivos financieros se miden a costo amortizado a menos que los mismos sean mantenidos para negociación o se aplique la opción de valor razonable con cambios en el resultado del periodo.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

Una entidad reconoce un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera solo cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la adquisición, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados integrales. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía registra los instrumentos financieros como se describe a continuación:

(Véase página siguiente)

STOCKTON ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición posterior

(a) Activos financieros a costo amortizado:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Corresponden a otras cuentas, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por la compra de variedades de inventario para la venta. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 90 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

STOCKTON ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales, aunque presenta un saldo de provisión por deterioro de US\$16.584 (2017: US\$33.817).

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero liquidándolo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han extinguido, esto es, cuando la obligación especificada haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

2.6 Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y productos en proceso comprenden los costos de diseño, materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. Se incluye como parte del costo de los inventarios el Impuesto a la Salida de Divisas.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Adicionalmente, la Administración de la Compañía constituye una provisión con cargo a los resultados del ejercicio para cubrir las pérdidas por inventarios en mal estado

STOCKTON ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

obsoletos o no aptos para su utilización o comercialización denominado "Provisión por obsolescencia", además incluye el inventario en exceso que no será realizado en años siguientes.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.8 Activos fijos

Los activos fijos se componen de muebles y enseres, equipos de oficina, vehículo, equipo de computación, maquinaria, y otros activos cuya base de medición es su coste histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse de acuerdo con lo establecido en la Sección 17 de la NIIF para las PYMES. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de los activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Mueble y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de cómputo	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.9 Deterioro de activos no financieros (Activos fijos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del

STOCKTON ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, 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.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

STOCKTON ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.11 Beneficios a empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Bonos de cumplimiento y retención: Corresponden a los montos que la Compañía estima necesarios para cubrir beneficios variables de ciertos ejecutivos para cumplimiento de objetivos y retención de personal.
- (v) Comisiones: Comprenden comisiones por ventas devengadas que se liquidan de acuerdo al plan de compensación establecido por la Compañía.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio:

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado

STOCKTON ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 6.75% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al otro resultado integral en los periodos que surgen.

Los costos de los servicios se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.12 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizados en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

STOCKTON ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

No existen componentes de financiamiento significativo dado que las ventas se realizan a un plazo de crédito de 30 días a terceros y a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas locales.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando se cumplan los criterios descritos para cada línea de negocio.

El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Adicionalmente, para el registro de ingresos, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

3. TRANSICION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual estas normas entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la entidad. Para el caso de la Compañía, ésta adoptó las NIIF Completas, aunque pudo haber adoptado la NIIF para

STOCKTON ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

las PYMES. La consideración de la adopción de las NIIF para PYMES se puede dar de acuerdo a las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares,
- b) Registren un valor Bruto en Ventas Anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará en cuenta el promedio anual ponderado.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros dispuso que al cierre de los estados financieros de cada año, las compañías deben de analizar si cumpliendo cualquiera de los literales mencionados arriba, y en caso de ser así podrían aplicar, a partir del 1 de enero del año siguiente las NIIF para las PYMES, situación que se originó en la Compañía debido a que al 31 de diciembre del 2017, cumple todas las condiciones anteriormente descritas, con lo cual al 1 de enero del 2018, la Compañía adoptó NIIF para las PYMES.

A este respecto la Compañía ha analizado sus políticas contables (NIIF) aplicadas y las NIIF para las PYMES y no se han detectado diferencias en la conciliación del patrimonio NIIF completas vs NIIF para las PYMES que ameriten ser ajustadas.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

Debido a que la Compañía no registra activos ni pasivos que generen intereses a tasas variables, no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

STOCKTON ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(ii) Riesgo de precio

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno central.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales, compañías relacionadas y otras por cobrar.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco de la Producción S.A.Produbanco	AAA- / AAA-	AAA-

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.

STOCKTON ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante el año 2018 y 2017 concentró su apalancamiento netamente con proveedores (compañía relacionada), lo cual implicó un inconveniente para la administración ya que el mismo giro del negocio u operación no lo cubrían. Las buenas relaciones que se mantienen con compañías relacionadas han implicado conseguir plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de venta de productos que la Compañía mantiene.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	Menos de 30 días	Entre 30 y 360 días	Total
<u>Año 2018</u>			
Compañías relacionadas	-	604,386	604,386
Proveedores	1,197	-	1,197
	<u>1,197</u>	<u>604,386</u>	<u>605,583</u>
	Menos de 30 días	Entre 30 y 360 días	Total
<u>Año 2017</u>			
Compañías relacionadas	-	778,462	778,462
Proveedores	23,369	-	23,369
	<u>23,369</u>	<u>778,462</u>	<u>801,831</u>

STOCKTON ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración, la rentabilidad que genera la actividad comercial de la Compañía, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	1.197	23.369
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	604.386	778.462
	<u>605.583</u>	<u>801.831</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(42.791)</u>	<u>(28.653)</u>
Deuda neta	562.792	773.178
Total patrimonio neto	(13.868)	(5.180)
Capital total	548.924	767.998
Ratio de apalancamiento	103%	101%

5. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que La Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por La Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

STOCKTON ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 90 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Provisión por obsolescencia y deterioro de inventarios

Se constituye una provisión con cargo a los resultados del ejercicio para cubrir las pérdidas por inventarios en mal estado, obsoletos o no aptos para su utilización o comercialización, además incluye el inventario en exceso que no será realizado en años siguientes.

(c) Vida útil de los activos fijos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.8.

(d) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

(e) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.11.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

(Véase página siguiente)

STOCKTON ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Electivo y equivalente de efectivo	42.791	-	28.653	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar clientes	319.489	-	177.383	-
Cuentas por cobrar otras	2.710	-	2.910	-
Total activos financieros	<u>364.990</u>	<u>-</u>	<u>208.946</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Proveedores	1.196	-	23.366	-
Cuentas por pagar relacionadas	604.366	-	778.462	-
Total pasivos financieros	<u>605.562</u>	<u>-</u>	<u>801.828</u>	<u>-</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas y efectivo y equivalente de efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2018	2017
Caja Chica	300	300
Banco de la Producción S.A. Produbanco	42.491	28.353
	<u>42.791</u>	<u>28.653</u>

STOCKTON ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

8. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes (1)	319.489	177.383
Provisión por deterioro (2)	(16.584)	(33.817)
	<u>302.905</u>	<u>143.566</u>

(1) Ver antigüedad de cartera al 31 de diciembre a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Por vencer</u>	301.238	129.751
<u>Vencido</u>		
De 31 a 60 días	1.351	-
De 61 a 90 días	158	-
De 91 a 180 días	158	1.176
Más de 181 días	16.584	46.456
	<u>319.489</u>	<u>177.383</u>

(2) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	33.817	58.125
(+) aumentos	4.297	-
(-) reversos	(21.530)	(24.308)
Saldo final	<u>16.584</u>	<u>33.817</u>

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas Varias a Liquidar	-	210
Ctas por Cobrar Empleados	10	-
Garantías (1)	2.700	2.700
	<u>2.710</u>	<u>2.910</u>

STOCKTON ECUADOR S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde principalmente a garantías entregados a la administración del edificio por uso de oficina por US\$2.700 (2017: US\$2.700).

10. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente	5.452	2.155
Reclamo al Servicio de Rentas Internas	<u>2.112</u>	<u>422</u>
	<u>7.564</u>	<u>2.577</u>

11. INVENTARIO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario Timorex Gold	414.747	372.473
Inventario Petrus	76	284.659
Inventario Timorex EC	220.095	76.647
Inventario Ocean GT	<u>5.469</u>	<u>5.469</u>
	640.387	739.248
(-) Provisión obsolescencia de inventario (1)	<u>(366.580)</u>	<u>(108.915)</u>
	<u>273.807</u>	<u>630.333</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía registra una provisión por productos caducados de años anteriores.

12. ACTIVOS FIJOS

Composición:

(Véase página siguiente)

STOCKTON ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Descripción</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2017				
Costo histórico	15.151	14.264	113.995	143.410
Depreciación acumulada	(1.678)	(5.918)	(12.983)	(20.579)
Valor en libros	13.473	8.346	101.012	122.831
Movimiento 2017				
Depreciación	(1.515)	(4.522)	(22.799)	(28.836)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	11.958	3.824	78.213	93.995
Al 31 de diciembre del 2017				
Costo histórico	15.151	14.264	113.995	143.410
Depreciación acumulada	(3.193)	(10.440)	(35.782)	(49.415)
Valor en libros	11.958	3.824	78.213	93.995
Movimiento 2018				
Adiciones	-	749	-	749
Depreciación	(1.515)	(3.665)	(22.799)	(27.979)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	10.443	908	55.414	66.765
Al 31 de diciembre del 2018				
Costo histórico	15.151	15.013	113.995	144.159
Depreciación acumulada	(4.708)	(14.105)	(58.581)	(77.394)
Valor en libros	10.443	908	55.414	66.765

13. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Garzón Córdova Johnny Steve	-	10.800
García Bravo José Humberto	-	6.096
Mareauto S. A.	-	3.837
Ediciones PLM del Ecuador S. A.	-	1.650
Otros menores	1.196	985
	<u>1.196</u>	<u>23.368</u>

Corresponde a saldos por pagar con proveedores locales por servicios relacionados al giro del negocio.

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que

STOCKTON ECUADOR S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

Saldos al 31 de diciembre:

<u>Cuentas por pagar</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Compañía relacionada STK IL	Entidad del Grupo	Comercial	<u>604.386</u>	<u>778.462</u>

Transacciones efectuadas durante los años:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ventas</u>		
Stockton Israel	<u>348.999</u>	<u>-</u>
<u>Compras</u>		
Stockton Israel	<u>69.923</u>	<u>16.926</u>
<u>Prestamos</u>		
Stockton Israel	<u>105.000</u>	<u>342.700</u>
<u>Aporte Futuras Capitalizaciones</u>		
Stockton Israel	<u>-</u>	<u>125.000</u>

Estas transacciones no se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

15. IMPUESTO POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente de IR	482	1.717
Retenciones en la fuente de IVA	697	2.562
Retenciones en la fuente de IR en relación de dependencia	1.578	857
Impuesto a la Salida de Divisas por pagar	<u>23.547</u>	<u>18.040</u>
	<u>26.304</u>	<u>23.176</u>

16. PASIVOS ACUMULADOS - BENEFICIOS SOCIALES

Composición:

(Véase página siguiente)

STOCKTON ECUADOR S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales (1)	57.093	71.619
Aportes al IESS	12.321	10.442
	<u>69.414</u>	<u>82.061</u>

(1) Véase adicionalmente Nota 17.

17. PROVISIONES

Composición:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>Año 2018</u>				
Beneficios sociales	82.061	212.562	(225.209)	69.414
Provisión para jubilación patronal	1.972	2.987	-	4.959
Provisión para desahucio	-	6.111	-	6.111
<u>Año 2017</u>				
Beneficios sociales	31.876	271.416	(221.231)	82.061
Provisión para jubilación patronal	1.972	-	-	1.972

18. BENEFICIO A EMPLEADOS – JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	4.959	1.972
Bonificación por desahucio	6.111	-
	<u>11.070</u>	<u>1.972</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

STOCKTON ECUADOR S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>
Tasa(s) de descuento	6.75%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	1.972	1.972
Costo laboral por servicios actuales	9.098	-
Saldo final	<u>11.070</u>	<u>1.972</u>

19. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**(a) Situación Fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 al 2018 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 se determinó como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (Pérdida) contable	2.953	(81.161)
Menos: Participación Laboral	(443)	(4.163)
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	<u>2.510</u>	<u>(85.324)</u>
Más: Gastos no deducibles	41.791	4.163
Base Imponible total	<u>44.301</u>	<u>(81.161)</u>
Tasa de impuesto a la renta del período	25%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>11.075</u>	<u>-</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	10.026	11.157
Impuesto a la renta por pagar	<u>11.075</u>	<u>11.157</u>

STOCKTON ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2018	2017
Impuesto a la renta por pagar (1)	11.180	11.157
Menos:		
Anticipos pagados	(5.107)	(8.393)
Crédito tributario	(2.155)	-
Retenciones en la fuente efectuadas	(9.370)	(4.919)
Saldo a favor	<u>(5.452)</u>	<u>(2.155)</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% (2017: 22%) aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% (2017: 12%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente siempre y cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- Para el ejercicio fiscal 2018 deben ser exportadores habituales, dedicarse a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y las compañías de turismo receptivo.
- Para el ejercicio fiscal 2017 las utilidades deben reinvertirse en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, 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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Durante 2018, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de ascendía a US\$10.026 (2017: US\$11.157), monto que no supera el impuesto a la renta causado, por lo cual se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta el monto de US\$11.075 (2016: 501.929). En el 2017, el anticipo mínimo supera al impuesto causado, por lo cual se incluyó en el estado de resultados como impuesto a la renta el monto de US\$11.157.

(c) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe o US\$3.000.000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en

STOCKTON ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 25% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2018 y 2017 operaciones que superen dicho monto.

(d) Otros asuntos

"Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercer y décimo cuarta remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos

STOCKTON ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.

- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

"Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal" El 21 de agosto del 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo
- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril del 2018.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2018. Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.
- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
- Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.
- Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.

STOCKTON ECUADOR S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.
- Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.
- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

"Código del Trabajo": El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos significativos en sus operaciones.

20. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende 125,800 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus accionistas personas jurídica, de acuerdo con el siguiente detalle:

Nombre	Nacionalidad	Participación
Stockton (Israel) Ltda.	Israel	99,99%
Stockton Crop Protection AG	Suiza	0,01%
		<u>100,00%</u>

STOCKTON ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

21. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la reserva constituida alcanza el 12% del capital suscrito.

Reserva Facultativa:

La reserva facultativa corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de accionistas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

22. VENTAS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas Timorex Gold	1.017.018	372.966
Ventas Aquamor	288.988	190.750
Prestación de servicios	-	517.939
	<u>1.306.006</u>	<u>1.081.655</u>
Descuento en Ventas	(27.858)	(34.855)
	<u>1.278.148</u>	<u>1.046.800</u>

23. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Composición al 31 de diciembre:

(Véase página siguiente)

STOCKTON ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2018</u>	<u>Costo de productos vendidos</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Sueldos, salarios y beneficios sociales	53.687	311.565	79.623	444.874
Obsolescencia de inventario	-	257.665	-	257.665
Costos de ventas	213.289	-	-	213.289
Honorarios	20.728	10.926	30.211	61.864
Publicidad y promoción	2.882	-	51.005	53.888
Alquiler de vehículos	-	-	32.080	32.080
Impuestos y Contribuciones	797	29.952	816	31.565
Gastos de viaje	1.968	784	25.826	28.578
Arriendos	11.363	17.099	-	28.462
Depreciación	-	27.979	-	27.979
Investigaciones	745	-	24.823	25.568
Mantenimiento	654	5.137	6.815	12.605
Gestión	-	-	11.973	11.973
Transporte	7.797	1.595	2.108	11.501
Seguros	1.888	3.388	5.310	10.586
Comisiones	4.337	3.008	2.005	9.351
Prov. Jubilación Patronal y Desahucio	-	9.098	-	9.098
Servicios básicos	-	6.978	-	6.978
Combustible	955	20	3.528	4.503
Deterioro de Cartera	-	4.297	-	4.297
Suministros	-	2.137	-	2.137
Otros gastos	-	938	1.108	2.046
Etiquetas	1.355	-	-	1.355
Otros costos	796	-	-	796
Análisis de laboratorio	504	-	-	504
Manejo de envases	17	-	-	17
	<u>323.762</u>	<u>692.563</u>	<u>277.231</u>	<u>1.293.557</u>

(continúa página siguiente)

STOCKTON ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2017</u>	<u>Costo de productos vendidos</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Sueldos, salarios y beneficios sociales	30,538	231,291	215,434	477,263
Obsolescencia de inventario	-	108,915	-	108,915
Costos de ventas	203,663	-	-	203,663
Alquiler de vehículos	-	19,202	43,721	62,923
Honorarios	44,513	5,834	3,785	54,132
Investigaciones	-	-	38,982	38,982
Publicidad y promoción	1,030	-	31,363	32,393
Impuestos y Contribuciones	-	31,307	879	32,186
Depreciación	-	28,963	-	28,963
Arrendos	9,515	17,132	-	26,647
Gastos de viaje	2,413	7,797	14,012	24,222
Servicios básicos	-	14,577	-	14,577
Seguros	-	6,243	6,248	12,491
Mantenimiento	729	3,014	7,509	11,252
Combustible	1,190	1,677	4,658	7,525
Transporte	463	1,647	1,591	3,701
Análisis de laboratorio	1,763	-	-	1,763
Suministros	-	1,690	-	1,690
Etiquetas	1,639	-	-	1,639
Otros gastos	-	717	836	1,553
Otros costos	1,007	-	-	1,007
Gestión	-	-	76	76
	<u>298,463</u>	<u>480,006</u>	<u>369,094</u>	<u>1,038,648</u>

24. OTROS INGRESOS, NETO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reverso de provisiones (1)	21,530	24,319
Otros, neto	<u>(2,252)</u>	<u>(4,187)</u>
	<u>19,278</u>	<u>20,132</u>

(1) Véase Nota 8 (2).

25. CONTRATOS

Un resumen de los principales contratos vigentes al 2018 y 2017, fue como sigue:

(Véase página siguiente)

STOCKTON ECUADOR S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)**Contrato de servicios de almacenamiento de productos - Dupocsa**

Con fecha 27 de marzo del 2018 la Compañía celebra un contrato de servicios de almacenamiento de productos Dupocsa Protectores Químicos para el campo S.A. quien se dedica entre otras actividades en sus bodegas, Crystal cuenta con bodegas ubicadas en Duran Tambo-Guayas, las cuales se encuentran en óptimas condiciones para la recepción, el almacenamiento y el despacho de productos de diversa índole, incluido los agrícolas y productos peligrosos.

El contrato se pacta por una duración inicial de 1 año, siendo eficaz desde el mismo día de su firma. Transcurrido el periodo inicial, el contrato se renovará tácitamente por periodos anuales, salvo que cualquiera de las partes hubiera comunicado a la otra su intención de no prorrogarlo con una antelación mínima de 30 días.

26. REESTRUCTURACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

A continuación ver las diferencias resultantes entre la comparación de los presentes estados financieros y los previamente presentados al 31 de diciembre del 2017.

	<u>Reestructurado</u>	<u>Diferencia</u>	<u>Previamente reportados</u>
<u>Estado de situación financiera:</u>			
<u>Activo</u>			
Activos corrientes (1)	809.864	(108.915)	918.779
Activos no corrientes	93.995	-	93.995
Total del activo	<u>903.859</u>	<u>(108.915)</u>	<u>1.012.774</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
Pasivos corrientes	907.067	-	907.067
Pasivos no corrientes	1.972	-	1.972
Total del pasivo	<u>909.039</u>	<u>-</u>	<u>909.039</u>
Patrimonio (1)	(5.180)	(108.915)	103.735
Total del pasivo y patrimonio	<u>903.859</u>	<u>(108.915)</u>	<u>1.012.774</u>

STOCKTON ECUADOR S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Reestructurado</u>	<u>Diferencia</u>	<u>Previamente reportados</u>
<u>Estado de resultados integrales</u>			
Ventas	1.046.800	-	1.046.800
Costo de ventas	(298.463)	-	(298.463)
Gastos operativos (1)	(849.100)	(108.915)	(740.185)
Gastos financieros	(530)	-	(530)
Otros ingresos, neto	20.132	-	20.132
Utilidad antes de impuestos	(81.161)	(108.915)	27.754
Participación a trabajadores	(4.163)	-	(4.163)
Impuesto a la renta	(11.157)	-	(11.157)
Pérdida neta del año	<u>(96.481)</u>	<u>108.915</u>	<u>12.434</u>

- (1) Corresponde al reconocimiento de la provisión por obsolescencia para los inventarios que correspondían a años anteriores y que fueron ajustados contra resultados del ejercicio.

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.