

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de
COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección “responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos claves de auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018. Estos asuntos fueron abordados en la ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión sobre este asunto individual.

Beneficios definidos a los empleados

La determinación de la provisión para jubilación patronal y desahucio es considerada un proceso complejo debido a que requiere de suposiciones actuariales sobre variables económicas, demográficas y financieras y la participación de un experto actuarial.

Nuestros procedimientos de auditoría en relación con este asunto incluyeron la verificación de que el experto actuarial que efectuó los cálculos está inscrito en el registro de las personas naturales o jurídicas calificadas para realizar estudios actuariales, mantenido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; la evaluación de la razonabilidad de las variables utilizadas en las circunstancias; la verificación de la integridad y exactitud de los datos fuentes utilizados por el experto y proporcionados por la compañía; y la aplicación de procedimientos analíticos detallados.

En las Notas 2 y 10 a los estados financieros adjuntos, se incluyen revelaciones de la compañía sobre los beneficios definidos a los empleados.

Responsabilidad de la gerencia de la compañía por los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La gerencia de la compañía, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la gerencia de la compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la gerencia de la compañía una declaración de que cumplimos con los requisitos éticos pertinentes con respecto a la independencia y comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarlas.



AUDITLOPSA

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2018, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Auditlopsa
SC - RNAE No. 1014

Javier V. La Mota
Javier V. La Mota – Socio
RNC No. 36534

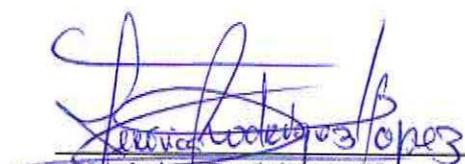
29 de marzo del 2018

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Estados de situación financiera

<u>Al 31 de diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	3	214,789	303,155
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	831,317	640,032
Cuentas por cobrar a socio	5	12,482	7,057
Inventarios	6	833,736	696,520
Activos por impuestos corrientes	11	222,060	139,269
Total activos corrientes		<u>2,114,384</u>	<u>1,786,033</u>
Activos no corrientes:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	7,000	-
Propiedades y equipos, neto	7	1,046,545	1,108,618
Activo por impuesto diferido	11	1,138	-
Total activos no corrientes		<u>1,054,683</u>	<u>1,108,618</u>
Total activos		<u>3,169,067</u>	<u>2,894,651</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos bancarios	8	311,686	366,808
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	1,174,683	937,281
Cuentas por pagar a socio	5	65,758	121,964
Obligaciones por beneficios definidos	10	74,226	56,617
Pasivos por impuestos corrientes	11	82,358	107,054
Total pasivos corrientes		<u>1,708,711</u>	<u>1,589,724</u>
Pasivos no corrientes			
Préstamos bancarios	8	7,136	75,799
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	28,000	-
Obligación por beneficios definidos	10	36,549	26,525
Total pasivos no corrientes		<u>71,685</u>	<u>102,324</u>
Total pasivos		<u>1,780,396</u>	<u>1,692,048</u>
Patrimonio:			
Capital pagado	13	211,025	211,025
Reserva legal		42,205	39,211
Reserva facultativa		35,559	35,559
Otros resultados integrales		11,225	15,147
Utilidades retenidas		1,088,657	901,661
Total patrimonio		<u>1,388,671</u>	<u>1,202,603</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>3,169,067</u>	<u>2,894,651</u>


 Javier Montero Orozco
 Gerente General


 Verónica Rodríguez Y.
 Contadora General

Ver notas adjuntas

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Estados de resultados integrales

<u>Años terminados el 31 de diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos:			
Ventas de productos		3,344,864	2,967,341
Arriendo de bodegas		188,579	177,847
Costo de ventas		<u>(2,539,570)</u>	<u>(2,230,606)</u>
Utilidad bruta		993,873	914,582
Gastos de administración	5 y 15	(484,770)	(547,374)
Gastos de ventas	15	(91,423)	(44,570)
Costos financieros		(41,625)	(35,048)
Otros netos		10,068	1,398
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>386,123</u>	<u>288,988</u>
Impuesto a la renta:			
Corriente	11	(98,311)	(78,031)
Diferido	11	1,138	-
Utilidad neta		<u>288,950</u>	<u>210,957</u>
Otros resultados integrales:			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		(3,922)	7,121
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos		<u><u>285,028</u></u>	<u><u>218,078</u></u>


 Xavier Montero Orozco
 Gerente General

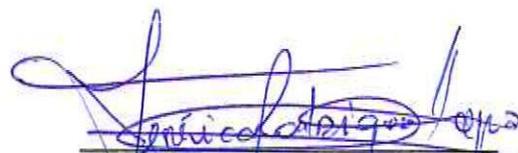

 Verónica Rodríguez Y.
 Contadora General

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Estados de cambios en el patrimonio

Años terminados	Notas	Capital pagado	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros	Utilidades retenidas	Total
					resultados integrales		
<i>(US Dólares)</i>							
Saldos al 31 de diciembre del 2016		211,025	28,663	35,559	8,026	666,065	949,338
Apropiación		-	10,548	-	-	(10,548)	-
Corrección de errores, duplicidad de datos al sistema		-	-	-	-	35,187	35,187
Ganancias actuariales		-	-	-	7,121	-	7,121
Utilidad neta 2017		-	-	-	-	210,957	210,957
Saldos al 31 de diciembre del 2017		211,025	39,211	35,559	15,147	901,661	1,202,603
Pago de dividendos	13	-	-	-	-	(98,960)	(98,960)
Apropiación		-	2,994	-	-	(2,994)	-
Pérdidas actuariales		-	-	-	(3,922)	-	(3,922)
Utilidad neta 2018		-	-	-	-	288,950	288,950
Saldos al 31 de diciembre del 2018		211,025	42,205	35,559	11,225	1,088,657	1,388,671


 Xavier Montero Orozco
 Gerente General


 Verónica Rodríguez Y.
 Contadora General

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Estados de flujos de efectivo

<u>Años terminados el 31 de diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Recibido de clientes		3,351,643	3,143,722
Pagado a proveedores y empleados		<u>(3,030,091)</u>	<u>(2,911,037)</u>
Efectivo generado por las operaciones		321,552	232,685
Intereses pagados		(41,624)	(35,048)
Impuesto a la renta pagado		(98,311)	(78,031)
Otros, netos		<u>10,068</u>	<u>1,398</u>
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		<u>191,685</u>	<u>121,004</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Compras de propiedades y equipos		<u>(1,100)</u>	<u>(1,308)</u>
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión		<u>(1,100)</u>	<u>(1,308)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiación:			
Préstamos bancarios		(123,785)	80,304
Cuentas por pagar a socio		(56,206)	(79,592)
Pagos de dividendo	13	<u>(98,960)</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo de actividades de financiación		<u>(278,951)</u>	<u>712</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos		(88,366)	120,408
Efectivo en caja y bancos al principio del año		<u>303,155</u>	<u>182,747</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	3	<u>214,789</u>	<u>303,155</u>
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta		288,950	210,957
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Provisión de beneficios definidos a largo plazo		6,102	5,353
(Reversión) provisión de cuentas dudosas		(8,875)	61,751
Depreciación de propiedades y equipos		63,173	65,960
Cambios en el capital de trabajo:			
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(189,410)	(7,424)
Aumento en cuentas por cobrar a socio		(5,425)	(5,214)
Aumento en inventarios		(137,216)	(151,603)
Aumento en activos por impuestos corrientes		(82,791)	(73,589)
Aumento en activo por impuesto diferido		(1,138)	-
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		265,402	5,665
Disminución en pasivos por impuestos corrientes		(24,696)	(17,248)
Aumento en obligación de beneficios definidos		<u>17,609</u>	<u>26,396</u>
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		<u>191,685</u>	<u>121,004</u>


Xavier Montero Orozco
 Gerente General


Verónica Rodríguez Y.
 Contadora General

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

1. Información general

La actividad principal de la compañía es la importación y comercialización de productos químicos.

La compañía fue, constituida el 7 de octubre del 2002 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con un plazo de duración de 60 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 14 febrero del 2003.

El domicilio principal de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Av. Miguel H. Alcívar Dólar 3-4 y Av. José Castillo.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía mantenía 19 y 12 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la gerencia de la compañía y serán presentados a la junta general de socios para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adopto el dólar de E.U.A como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

<u>31 de diciembre:</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2018	0.27%
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

2. Resumen de las principales políticas contables

Base de preparación y presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes al 31 de diciembre del 2018.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Nuevas normas internacionales de información financiera

Para la emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretación a las normas existentes de las NIIF para las PYMES, sin embargo, el IASB ha emitido las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de revisar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 16 – Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 9 – Características de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 – Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificación a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 23- La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017 – Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	1 de enero de 2019

Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la compañía.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Instrumentos financieros

Activos financieros

Los activos financieros son valores fijos y determinables que no se cotizan en el mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales con el deudor. Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente al valor razonable, más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto en el caso de los activos llevados a su valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos para su recuperación se amplían más allá de las condiciones de créditos normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de las provisiones por deterioro basados en las pérdidas crediticias esperadas (PCE).

La NIIF requiere que la compañía registre una reserva para las pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todas las cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros de deudas no valoradas a valor razonable con cambio a resultados.

La compañía ha establecido una matriz de provisiones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja y depósitos en bancos locales, que no generan interés.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por venta de productos químicos, que no se cotizan en el mercado activo, con condiciones de créditos normales que no se cotizan en el mercado activo y no generan interés.
- Cuentas por cobrar a socio, representan préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

La compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o están legalmente dispensadas en la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos bancarios, generados por préstamos recibidos con plazos e intereses acordados.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por pagar a socio representan préstamos recibidos para capital de trabajo, sin fecha de vencimiento y sin interés

Los préstamos se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de situación financiera, que se clasifica como pasivo no corriente.

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía están representados por participaciones que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de distribución y los gastos necesarios para la venta.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

La compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Propiedades y equipos

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

El terreno se registra en forma independiente de los edificios que pueden estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las 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.

Deterioro del valor de los 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.

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuesto corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% para el año 2018 y 22% para el año 2017, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultados, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuesto al valor agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Impuesto a la salida de divisas (ISD)

Representa el impuesto que la compañía tendrá que pagar al Servicio de Rentas Internas (SRI) equivalente al 5% de las remesas de divisas al exterior por la cancelación de las cuentas. La compañía registra el ISD al momento del pago.

Beneficios a empleados – beneficios definidos

Beneficios a empleados a corto plazo

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

Participación a trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades.

Indemnización por despido intempestivo / otros beneficios por terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la compañía o por el empleado a cambio de sus servicios proporcionados a la compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento, tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia, cambios en los supuestos actuariales y los costos de servicios pasados.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

Reserva legal y facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los socios.

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Utilidades retenidas

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de las compañías se reconoce como un pasivo cuando se aprueba el pago por parte de junta general de socios.

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de impuesto a la renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y donde está localizado el beneficiario efectivo, para los paraísos fiscales 7% y para el resto el 10%.

Estarán exentos de impuestos a la renta, los dividendos en acciones que se distribuyan a consecuencia de la aplicación de la re inversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta Ley, y en la misma relación proporcional.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los arrendamientos de bodegas y montacarga en los que la compañía mantiene una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad del activo, constituyen arrendamientos operativos. Los ingresos en concepto de arrendamiento operativo se acreditan a resultados sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

Los ingresos se miden en función de la contraprestación a la que la compañía espera tener derecho a recibir en los contratos con clientes, sin incluir impuestos. La compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente. Las ventas son reconocidas netas de descuento.

Costos y gastos

Los costos de venta se reconocen cuando se entrega los bienes de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida en que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Pagos por arrendamiento

Los pagos realizados por contrato de arrendamiento operacional del local en donde opera la compañía, se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período del arrendamiento.

Compensación de saldos y transacciones

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

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

Otras provisiones y contingencias

Los pasivos por otras provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas de los estados financieros.

Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la gerencia realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la gerencia, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la gerencia de la compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Deterioro de cuentas por cobrar a clientes

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de las provisiones por deterioro basado en las pérdidas crediticias esperadas. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

Deterioro del valor de inventarios

Determinada en base a una evaluación individual de los inventarios, representa el exceso del costo sobre el valor neto de realización. El incremento en la estimación del deterioro de los inventarios es registrado en resultados.

Deterioro del valor de propiedades y equipos

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basan en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercados observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Vida útil y valor residual de propiedades y equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	20	20
Maquinarias de oficina	10	10
Muebles y enseres	10	10
Vehículos	5	5
Equipos de computación	3	3

Jubilación – beneficio post empleo y desahucio – beneficio por terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las consideraciones actuariales utilizadas son las siguientes:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	%	%
Tasa de descuento	7.72	8.26
Tasa esperada del incremento salarial	1.50	2.50
Tasa de rotación (promedio)	12.24	16.66
Vida laboral promedio remanente (2018 y 2017: 6.35 y 7.39)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2018 y 2017: TM IEISS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25años	25años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La gerencia considera que sus interpretaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras; y para asesoramiento ha recurrido al asesoramiento de consultores tributarios. Sin embargo, tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes, lo que pudieran requerir ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la compañía considera remoto la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuesto.

Provisiones

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros resultados integrales

Los otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF.

Los componentes de otros resultados actuariales incluyen cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros. Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. Efectivo en caja y bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	1,126	451
Bancos	213,663	302,704
	<u>214,789</u>	<u>303,155</u>

4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	874,205	692,405
Provisión para cuentas dudosas	(62,506)	(71,381)
	<u>811,699</u>	<u>621,024</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	10,054	3,314
Otras	16,564	15,694
	<u>838,317</u>	<u>640,032</u>
Clasificación:		
Corriente	831,317	640,032
No corriente	7,000	-
	<u>838,317</u>	<u>640,032</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por prestación de servicios con plazos de hasta 60 días.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas son como sigue:

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Créditos por ventas	Tasa de pérdida crediticia esperada		Pérdida crediticia esperada		Clientes al 31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>					
Por vencer	0%	0%	-	-	655,809	486,367
Vencidos:						
1 - 60	0%	0%	-	-	125,730	100,175
61 - 90	10.00%	10.00%	1,238	1,043	12,383	10,430
91 en adelante	76.31%	73.70%	61,268	70,338	80,283	95,433
			<u>62,506</u>	<u>71,381</u>	<u>874,205</u>	<u>692,405</u>

El movimiento de la cuenta “provisión para cuentas dudosas” fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al inicio del año	71,381	10,500
Provisión	-	61,751
Castigo	-	(870)
Reversión	(8,875)	-
Saldo al final del año	<u>62,506</u>	<u>71,381</u>

5. Partes relacionadas

Saldos y transacciones con socios

Las cuentas por cobrar y pagar con socios, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de diciembre	
			2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>			
Por cobrar:				
Walter Montero Roca	Socio	Ecuador	12,482	7,057
			<u>12,482</u>	<u>7,057</u>
Por pagar:				
Alfredo Montero Orozco	Socio	Ecuador	65,758	121,964
			<u>65,758</u>	<u>121,964</u>

La cuenta por cobrar a socio representa préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.

La cuenta por pagar a socio representa préstamos para capital de trabajo y comisiones, sin fecha de vencimiento y sin interés.

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante el año 2018 la compañía no realizó transacciones comerciales con partes relacionadas.

Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía Comercializadora Química COMERQUIM CIA. LTDA., incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representan, no han participado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneración y compensación de la gerencia clave

El personal clave de la compañía incluye el gerente general. Durante los años 2018 y 2017, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la compañía, se presentan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	<u>18,000</u>	18,000
	<u>18,000</u>	<u>18,000</u>

6. Inventarios

Al 31 de diciembre, los inventarios están constituidos como sigue:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Inventarios de productos químicos	<u>523,624</u>	421,911
Importación en tránsito	<u>310,223</u>	274,720
Provisión por valuación de inventarios	<u>(111)</u>	(111)
	<u>833,736</u>	<u>696,520</u>

La provisión por valuación de inventarios proviene de años anteriores.

7. Propiedades y equipos

Los saldos de propiedades y equipos consistían de lo siguiente:

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre	
	2018	2017
<i>(US Dólares)</i>		
Terrenos	285,073	285,073
Edificios	940,342	940,342
Maquinarias y equipos	86,304	86,304
Muebles y enseres y equipos	26,093	26,093
Vehículos	72,196	72,196
Equipos de computación	21,676	20,576
	1,431,684	1,430,584
Depreciación acumulada y deterioro	(385,139)	(321,966)
	1,046,545	1,108,618

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terreno	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de computación	Total
<i>(US Dólares)</i>							
Costo o valuación:							
Saldos al 31 de diciembre del 2016	285,073	940,342	86,304	25,084	72,196	20,277	1,429,276
Adiciones	-	-	-	1,009	-	299	1,308
Saldos al 31 de diciembre del 2017	285,073	940,342	86,304	26,093	72,196	20,576	1,430,584
Adiciones	-	-	-	-	-	1,100	1,100
Saldos al 31 de diciembre del 2018	285,073	940,342	86,304	26,093	72,196	21,676	1,431,684
Depreciación y/o deterioro:							
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-	(142,509)	(27,109)	(9,184)	(57,099)	(20,105)	(256,006)
Depreciación	-	(47,017)	(8,630)	(2,500)	(7,557)	(256)	(65,960)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-	(189,526)	(35,739)	(11,684)	(64,656)	(20,361)	(321,966)
Depreciación	-	(47,017)	(8,631)	(2,548)	(4,641)	(336)	(63,173)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	-	(236,543)	(44,370)	(14,232)	(69,297)	(20,697)	(385,139)
Saldos netos al 31 de diciembre del 2017	285,073	750,816	50,565	14,409	7,540	215	1,108,618
Saldos netos al 31 de diciembre del 2018	285,073	703,799	41,934	11,861	2,899	979	1,046,545

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, terreno y edificios se encuentran garantizando los préstamos a corto y largo plazo (*Ver Nota 8*).

8. Préstamos bancarios

Los préstamos bancarios consistían de lo siguiente:

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Garantizados – al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	318,822	442,607
	318,822	442,607
Clasificación:		
Corriente	311,686	366,808
No corriente	7,136	75,799
	318,822	442,607

Resumen de acuerdos de los préstamos:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Produbanco:		
Préstamo comercial prioritario, con vencimientos mensuales hasta junio del 2019 e interés del 9.76%.	230,372	442,607
Préstamo comercial prioritario, con vencimientos mensuales hasta enero del 2020 e interés del 9.76%.	88,450	-
	318,822	442,607
Porción corriente	(311,686)	(366,808)
	7,136	75,799

Los vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
2019	-	75,799
2020	7,136	-
	7,136	75,799

9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Acreeedores comerciales:		
Locales	18,275	13,291
Del exterior	1,121,280	870,024
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo de clientes	31,550	31,556
Otras	31,578	22,410
	1,202,683	937,281
Clasificación:		
Corriente	1,174,683	937,281
No corriente	28,000	-
	1,202,683	937,281

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de inventario y la prestación del servicio con plazo de hasta 90 días y sin interés.

10. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	6,086	5,619
Participación de trabajadores	68,140	50,998
	74,226	56,617
No corriente:		
Jubilación patronal – beneficios post empleo	27,428	18,988
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	9,121	7,537
	36,549	26,525

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre, fueron como sigue:

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Fondo de reserva	Aporte patronal	Beneficios sociales	Participación de empleados
	<i>(US Dólares)</i>					
Al 31 de diciembre del 2017	763	3,187	374	1,295	5,619	50,998
Provisiones	11,700	4,615	5,653	18,744	40,712	68,140
Pagos	(11,928)	(4,030)	(5,741)	(18,546)	(40,245)	(50,998)
Al 31 de diciembre del 2018	535	3,772	286	1,493	6,086	68,140

El movimiento en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y desahucio fue como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	18,988	7,537
Costos de servicios periodo presente	2,984	937
Interés neto sobre el pasivo	1,568	613
Pérdida (ganancia) actuarial por cambios en supuestos financiero:	(198)	(432)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	4,101	466
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(15)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	27,428	9,121

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, por un actuario independiente.

Los importes fueron reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos.

11. Impuestos

Activos y pasivos por impuesto corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por cobrar	47,420	-
Retención del impuesto a la salida de divisas	112,238	112,177
Impuesto al valor agregado y retenciones de IVA	62,402	27,092
	<u>222,060</u>	<u>139,269</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado – IVA por pagar y retenciones	59,577	93,266
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	569	585
Impuesto a la salida de divisas	22,212	13,203
	<u>82,358</u>	<u>107,054</u>

Impuesto a la renta

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por el año terminado el 31 de diciembre, fueron como sigue:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	98,311	78,031
Pagos	(98,311)	(78,031)
Saldo al final del año	-	-

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	386,123	288,988
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	7,121	65,697
Utilidad grabable	393,244	354,685
Tasa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta	98,311	78,031
Impuesto a la renta mínimo	29,037	24,823
Impuesto a la renta causado	98,311	78,031
Retenciones en la fuente	-	(41,704)
Impuestos a la salida de divisas	(98,311)	(36,327)
	<u>-</u>	<u>-</u>

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25% (22% en el 2017), sin embargo, las compañías que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

En el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 28% (25% en el 2017), y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 28% (25% en el 2017) sobre todos los ingresos de la sociedad.

Esta tarifa de 28% (25% en el 2017) también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

La compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas tributarias

Con fecha 18 de diciembre del 2018 fue publicado el Decreto Ejecutivo No. 617, donde se expide el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

El Reglamento incluye la aplicación de incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas, tales como nuevas inversiones productivas conforme lo establecido en el Art. 13 del “Código de la producción”; y, por lo tanto se deben cumplir con las condiciones establecidas, la exoneración del impuesto a la renta y del ISD (Impuesto a la salida de divisas) para estas inversiones en sectores priorizados, en industrias básicas y para las que suscriban contratos de inversión, y la exoneración por reinversión de utilidades.

La generación de empleo dependerá directamente del tamaño de la empresa. Las micro, pequeñas y medianas empresas deberán incrementar su empleo neto permanente durante el período de ejecución de la inversión, mientras las empresas grandes deberán incrementar su empleo neto en mínimo el 3% de su empleo neto permanente. Las empresas nuevas serán categorizadas luego de generar ingresos y se les exigirá la generación gradual de empleo neto.

En relación al impuesto a la renta, los contribuyentes de las empresas existentes deben aplicar la exoneración de manera proporcional al valor de las nuevas inversiones productivas. Dentro de la exoneración del impuesto a la salida de divisas, los beneficios aplicarán para los contratos de inversión con el Estado desde el ejercicio fiscal 2018 y el ente rector establecerá el monto máximo de exoneración en importaciones de bienes de capital y materias primas.

El Decreto establece los criterios de transparencia y sustancia económica aplicables a todos los beneficios e incentivos en cuanto al estándar de transparencia y la sustancia en la actividad económica. Asimismo, establece las condiciones del fondo de garantías para el fomento productivo del sector de la economía popular y solidaria.

El documento presenta las reformas al reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno, del impuesto a la salida de divisas, del impuesto anual a los vehículos motorizados, y de la ley de registro único de contribuyentes, RUC.

También incluye las reformas al reglamento general de la ley de minería, a la estructura e institucionalidad de desarrollo productivo, de la inversión y de los mecanismos e instrumentos de fomento productivo, del título de la facilitación aduanera para el comercio, del código orgánico de planificación y finanzas públicas.

Igualmente, el decreto establece las reformas a ley orgánica de movilidad humana, a la aplicación de la ley de turismo y de la ley orgánica de incentivos para asociaciones público-privadas y la inversión extranjera.

Saldo del impuesto a la renta diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

	Diferencias temporarias deducibles 2018	31 de diciembre del 2017	Cargo (abono) al estado de resultados	31 de diciembre del 2018
Activo por impuesto diferido:				
Provisión por jubilación patronal	4,552	-	1,138	1,138
	<u>4,552</u>	<u>-</u>	<u>1,138</u>	<u>1,138</u>

(US Dólares)

Tasa efectiva

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	386,123	288,988
Impuesto a la renta corriente	98,311	78,031
Tasa efectiva de impuesto	25.46%	27.00%

12. Instrumentos financieros

Gestión de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar y préstamos bancarios. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía. La compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado de los productos que comercializa la compañía afecten los ingresos de la misma.

Existen varios agentes externos que podrían elevar los precios de venta, tales como los fletes marítimos, el tipo de cambio, incremento de precios FOB, implementación de timbre cambiario e impuestos aduaneros sobre las importaciones.

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los proveedores del exterior manejan precios variables en algunos de los casos.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes.

La compañía ofrece plazo y crédito comercial a sus clientes corporativos entre 60 y 90 días a pesar de mantener saldos significativos en cuentas por cobrar, las considera cobrables por lo tanto se concluye que el riesgo crediticio es bajo.

El riesgo por operar en el mercado local es asumido directamente por la compañía y está directamente relacionado con las tendencias de la economía ecuatoriana. La compañía asume los riesgos de mercado derivados de posibles variaciones en costos, precios y demanda de sus productos. Dado el posicionamiento que tiene la compañía en el mercado, se puede considerar que el riesgo de mercado asumido por la compañía es moderado.

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.

La situación del mercado obliga a conceder a los clientes créditos a plazo superiores a los concedidos por los proveedores, lo que ocasiona déficits de capital de trabajo que son resueltos con sobregiros o líneas de crédito autorizadas por los bancos. Se maneja un presupuesto de cobros y de pagos mensuales. En ocasiones, se ha efectuado venta de cartera y préstamos bancarios, para poder cumplir con los pagos a los proveedores.

13. Patrimonio

Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital pagado consiste de 211.025 participaciones, con un valor nominal unitario de US\$1.00 de los Estados Unidos de América. La estructura de participación es como sigue:

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Nacionalidad	% Participación		Valor nominal		Unitario	31 de diciembre		
	2018	2017	2018	2017		2018	2017	
	<i>(US Dólares)</i>							
Walter Montero Roca	Ecuatoriana	5.00	5.00	10.551	10.551	1.00	10,551	10,551
Alfredo Montero Orozco	Ecuatoriana	95.00	95.00	200.474	200.474	1.00	200,474	200,474
		100.00	100.00	211.025	211.025		211,025	211,025

Mediante acta de junta general de socios celebrada el 21 de diciembre del 2018 se aprobó el pago de dividendos, correspondiente al ejercicio del año 2016 por US\$98,960.

14. Gestión de capital

La compañía administra su capital para asegurar la maximización de los resultados para los socios.

15. Gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

	Gastos de administración		Gastos de ventas	
	2018	2017	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>			
Sueldos	85,443	73,717	28,644	10,160
Beneficios sociales	44,443	42,935	2,861	1,108
Jubilación y desahucio	6,102	12,256	-	-
Depreciación	63,173	65,960	-	-
Comisiones	-	-	36,958	24,967
Participación de trabajadores	53,953	45,978	14,187	5,020
Servicios prestados	14,668	32,511	-	-
Servicios básicos	9,594	10,436	-	-
Honorarios profesionales	10,807	16,451	-	-
Movilización	33,593	23,639	-	-
Seguros	27,703	27,677	-	-
Provisión cuentas incobrables	-	61,751	-	-
Mantenimiento	20,539	20,511	-	-
Gastos de representación	2,647	8,301	-	-
Otros	112,105	105,251	8,773	3,315
	484,770	547,374	91,423	44,570

COMERCIALIZADORA QUÍMICA COMERQUIM CIA. LTDA.

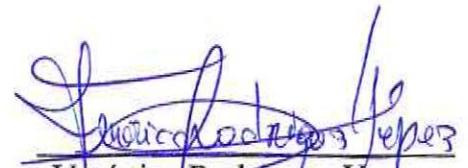
Notas a los estados financieros (continuación)

16. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la gerencia puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Xavier Montero Orozco
Gerente General



Verónica Rodríguez Y.
Contadora General
