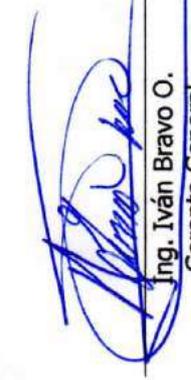


KEMI FACTOR. S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo		2,644	10,774	Cuentas por pagar	8	12,255	24,610
Cuentas por cobrar	3	23,379	27,342	Impuestos y retenciones por pagar	6	185	188
Impuestos y retenciones por recuperar	6	1,221	1,052	Beneficios a empleados	5	2,064	1,804
Total del activo corriente		27,243	39,167	Total del pasivo corriente		14,504	26,603
ACTIVO NO CORRIENTE				PATRIMONIO (Véase estado adjunto)			
Propiedades y equipos	4	533	651			13,271	13,215
Total del activo no corriente		533	651				
Total del activo		27,776	39,818	Total del pasivo y patrimonio		27,776	39,818

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



Ing. Iván Bravo O.
Gerente General



Ing. Andrés Bravo Lalama
Contador

KEMI FACTOR S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia a</u> <u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias		29,534	48,810
Costo de Venta		(13,371)	(23,529)
Utilidad bruta		<u>16,163</u>	<u>25,280</u>
Otros ingresos		5,245	-
Gastos			
Administración y de ventas	11	(21,327)	(22,206)
Total gastos		<u>(21,327)</u>	<u>(22,206)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>81</u>	<u>3,075</u>
Gasto de Impuesto a la Renta	7	(24)	(677)
Resultado integral del año		<u><u>56</u></u>	<u><u>2,398</u></u>

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


Ing. Iván Bravo O.
Gerente General

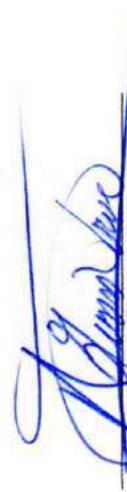

Ing. Andrés Bravo Lalama
Contador

KEMI FACTOR S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia a Notas</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016		800	219	9,798	10,817
Apropiación de reserva legal	10.1		8	(8)	-
Resultado neto del año				2,398	2,398
Saldo al 31 de diciembre del 2017		800	227	12,188	13,215
Apropiación de reserva legal	10.1		173	(173)	-
Resultado neto del año				56	56
Saldo al 31 de diciembre del 2018		800	400.00	12,071	13,271

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


Ing. Iván Bravo O.
Gerente General


Ing. Andrés Bravo Lalama
Contador

KEMI FACTOR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

MÉTODO DIRECTO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Cobros a clientes	36,247	52,078
Pagos a proveedores	(22,972)	(25,037)
Pagos de beneficios empleados	(19,423)	(19,762)
Impuestos y retenciones	(1,968)	(1,931)
Otros pagos operativos	(14)	(18)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(8,130)</u>	<u>5,329</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	10,774	5,445
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>2,644</u></u>	<u><u>10,774</u></u>

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



Ing. Iván Bravo O.
Gerente General



Ing. Andrés Bravo Lalama
Contador

KEMI FACTOR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

MÉTODO INDIRECTO (Actividades de operación)

	Referencia	2018	2017
Fujos de efectivo de las actividades de operación:	a Notas		
Utilidad del ejercicio		56	2,398
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones	4	118	118
Impuesto a la renta	7	24	677
Participación de trabajadores en las utilidades	5	14	543
Pérdida por deterioro cuentas por cobrar	11	-	161
Otros ingresos		(5,245)	-
		(5,032)	3,896
Variaciones en activos y pasivos:			
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar		3,963	(1,029)
Aumento en cuentas por pagar		(7,111)	1,820
Aumento en impuestos y retenciones		(196)	492
Disminución en beneficios a empleados		246	150
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		(8,130)	5,329
Disminución (aumento) neta en efectivo		(8,130)	5,329
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		10,774	5,445
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>2,644</u>	<u>10,774</u>

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


Ing. Iván Bravo O.
Gerente General


Ing. Andrés Bravo Lalama
Contador

KEMI FACTOR S.A.

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

1. INFORMACION GENERAL

La compañía Kemi Factor S.A. fue constituida en Guayaquil - Ecuador el 14 de marzo de 2003 mediante Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No.RI.3548 como una compañía anónima. De acuerdo al extracto emitido por la Superintendencia de Compañías el 8 de septiembre de 1977 la actividad de la compra y venta de productos químicos y afines.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF PARA PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

3. CLIENTES POR COBRAR

	31 de diciembre	
	2018	2017
Clientes	23,775	27,737
Partes relacionadas	-	-
(-) Pérdida por deterioro acumulada	(396)	(396)
Cuentas por cobrar clientes, neto	<u>23,379</u>	<u>27,342</u>

Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 y los 90 días.

4. PROPIEDAD Y EQUIPO

	31 de diciembre	
	2018	2017
Maquinarias y Equipos	780	780
Equipos de Oficina	75	75
Muebles y Enseres	400	400
Equipos de Cómputo	455	455
	<u>1,710</u>	<u>1,710</u>
Menos: Depreciación acumulada	(1,177)	(1,059)
Total	<u>533</u>	<u>651</u>

5. BENEFICIOS A EMPLEADOS

	31 de diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales y vacaciones	1,211	970
Participación de los trabajadores en las utilidades	14	543
Aportaciones al IESS	296	292
Otros	543	-
	<u>2,064</u>	<u>1,804</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al 1 de enero	1,804	1,111
Más incrementos:		
Sueldos	16,464	16,200
Beneficios sociales y vacaciones	1,014	971
Fondos de reserva	1,372	1,350
Participación de los trabajadores en las utilidades	14	543
Aportaciones al IESS	2,000	1,973
Menos: pagos	(20,604)	(20,343)
	<u>2,064</u>	<u>1,804</u>

6. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de impuestos por cobrar e impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Por recuperar:</u>		
IVA crédito tributario	-	97
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	1,221	955
	<u>1,221</u>	<u>1,052</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Por pagar:</u>		
Retenciones en la fuente	4	41
IVA por pagar	168	-
Retenciones de IVA	14	147
	<u>185</u>	<u>188</u>

Los valores por pagar fueron cancelados en enero de 2019 y 2018, según corresponda.

7. IMPUESTO A LA RENTA

7.1 Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Utilidad antes de Participación de trabajadores e Impuesto a la renta	95	3,617
Menos: participación de trabajadores en las utilidades	(14)	(543)
Utilidad efectiva	81	3,075
Gastos no deducibles:	29	2
Base imponible	110	3,077
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	24.12	677
Anticipo determinado	-	386
Impuesto a la renta del período	24	677

7.2 Determinación del impuesto a pagar (o saldo a favor)

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
Impuesto a la renta del período	24	677
Menos:		
Retenciones en la fuente efectuadas por clientes	(290)	(485)
Credito Tributario de años anteriores	(955)	(1,147)
Saldo a favor del contribuyente	(1,221)	(955)

8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con partes relacionadas.

8.1. Transacciones

	31 de diciembre	
	2018	2017
Accionistas		
Compra de inventario	13,371	23,529
Beneficios a empleados	14,256	13,966
	27,627	37,496

8.2. Saldos por cobrar y por pagar

Las cuentas a pagar a partes relacionadas corresponden principalmente a saldos por compra de producto terminado, las cuales no devengan intereses y se componen de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Saldos por pagar a partes relacionadas</u>		
Cuentas por pagar	12,255	24,610
	<u>12,255</u>	<u>24,610</u>

9. FONDO PATRIMONIAL

El capital social de la Compañía está compuesto por 800 acciones comunes con un valor nominal de US\$1 cada una, canceladas en su totalidad. Dicho capital está poseído por dos personas naturales, de las cuales una de ellas posee el 75%.

10. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

10.1. Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse 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.

10.2 Resultados acumulados

Comprende la totalidad de las pérdidas y las ganancias de cada ejercicio económico. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

11. GASTOS OPERACIONALES

	31 de diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios a empleados	20,864	21,036
Instrumentos señalización	-	456
Transporte de producto terminado	139	252
Blocks facturas y retenciones	156	121
Impuestos, tasas y contribuciones	-	42
Pérdida por deterioro cuentas por cobrar	-	161
Depreciación	118	118
Otros	50	20
	<u>21,327</u>	<u>22,206</u>

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de marzo de 2019) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía; pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.