

Quito DM, 29 de abril de 2019

Señor
Ing. Eduardo Rodríguez
GERENTE GENERAL
QUIMICA SAGAL ECUADOR S.A.
Presente

De mi consideración:

En cumplimiento a nuestro servicio de Auditoria Externa, adjunto a la presente sírvase encontrar el informe "Definitivo" de los Auditores Independientes del ejercicio 2018, que incluye los siguientes documentos:

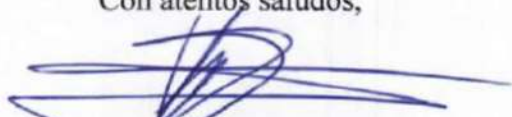
1. Opinión de Auditoria
2. Estado de Situación Financiera
3. Estado de Resultados Integrales
4. Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
5. Estado de Flujos de Efectivo
6. Políticas Contables y Notas explicativas a los Estados Financieros

Adicionalmente le enviamos los siguientes oficios:

- a) Carta declaración de la Administración para la firma del Gerente y Contador
- b) Comunicación de deficiencias para conocimiento de la Junta de Accionistas y Superintendencia de Compañías

Le recuerdo que, en el mes de junio del 2019, deben presentar los anexos de cumplimiento tributario ICT, para la opinión de auditoria presentación en el SRI.

Con atentos saludos,


Lcdo. Nelson Aguirre S.
GERENTE GENERAL
AGUIRRE & ASOCIADOS CIA. LTDA.

***Informe de los Auditores
Independientes***

***“QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL
S.A.”***

Diciembre 31 de 2018

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DEL 2018

INDICE

1. Abreviaturas utilizadas	3
2. Opinión de los Auditores Independientes	4
3. Estado de Situación Financiera	6
4. Estado de Resultados Integrales	8
5. Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios	9
6. Estado de Flujos de Efectivo	10
7. Políticas Contables y Notas Explicativas	12

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DEL 2018

Abreviaturas utilizada

USD	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIAAS	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

Compañía: QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:
QUMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.

Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía QUMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre de 2018, el Estado del Resultado, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía a 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los Estados Financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Dirección y de los responsables de la Administración de la compañía en relación con los Estados Financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Administración de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.


Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros se encuentra en la página web de la Superintendencia de Compañías en: <http://www.supercias.gob.ec/portal/>. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

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



Lcdo. Nelson Aguirre
Socio
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.

Registro de Auditores Externos

Superintendencia de Compañías

Nº. SC.RNAE. 536.

La Granja N32-139 y Av. Amazonas

Edificio El Ejecutivo: Of. 503 -702-703

Quito DM, 26 de abril de 2019

QUMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

En dólares Americanos

		DICIEMBRE	
	NOTAS	31/12/2018	31/12/2017
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	17.921,28	86.962,85
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes	6	512.347,32	922.059,51
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	7	178.565,33	153.591,72
Activos por impuestos corrientes	8	3.247,10	7.310,25
Inventarios	9	686.942,33	287.596,50
Gastos pagados por anticipado	10	1.495,35	1.077,08
Otros activos corrientes	11	-	726,79
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.400.518,71	1.459.324,70
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo - neto	11	296.707,66	67.513,67
Activos por impuestos diferidos	12	401,60	-
Otros activos no corrientes	13	1.000,00	1.000,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		298.109,26	68.513,67
		-	-
TOTAL DEL ACTIVOS		1.698.627,97	1.527.838,37
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Proveedores	14	1.414.555,38	1.109.647,17
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-otros	15	13.692,58	8.877,76
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	16	15.049,02	40.529,86
Provisiones corrientes	17	4.542,39	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.447.839,37	1.159.054,79
Suman y pasan....		1.447.839,37	1.159.054,79

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

En dólares Americanos

	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2018	31/12/2017
Suman y Vienen.....		1.447.839,37	1.159.054,79
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar no corrientes	18	224.598,62	346.098,62
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	19	12.943,38	10.819,70
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE		237.542,00	356.918,32
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE		237.542,00	356.918,32
TOTAL DEL PASIVOS		1.685.381,37	1.515.973,11
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	20	5.000,00	5.000,00
RESERVAS	21		
Reserva Legal		2.484,03	2.484,03
RESULTADOS ACUMULADOS	22		
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		4.543,31	24.178,86
Utilidad del ejercicio		1.219,26	-
Pérdida del ejercicio		-	(20.201,61)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
SUPERAVIT DE REVALUACIONES ACUMULADOS	23		
Ganancias y pérdidas actuariales		-	403,98
TOTAL PATRIMONIO NETO		13.246,60	11.865,26
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.698.627,97	1.527.838,37
		-	-



Ing. Eduardo Rodriguez
GERENTE GENERAL



Ing. Carlos Marcillo
CONTADOR

QUMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

En dólares Americanos

	NOTAS	Diciembre	
		31/12/2018	31/12/2017
INGRESOS			
Ingresos de Actividades Ordinarias	24	301.102,53	1.046.631,05
Otros Ingresos	25	44.857,39	-
TOTAL INGRESOS		345.959,92	1.046.631,05
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	27	57.645,48	770.587,31
(+) GANANCIA BRUTA		288.314,44	276.043,74
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	28	275.021,92	299.110,24
(=) UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		13.292,52	(23.066,50)
 (-) Gastos no Operacionales-Financieros	29	2.091,07	1.754,78
(+)Otros Ingresos no Operacionales	26	-	9.444,60
 UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	30	11.201,45	(15.376,68)
15% Participación a Trabajadores	30	(1.680,22)	-
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		9.521,23	(15.376,68)
Impuesto Causado	30	(8.703,57)	(4.824,93)
 (=)UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS		817,66	(20.201,61)
 (-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		401,60	-
 (=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		1.219,26	(20.201,61)


Ing. Eduardo Rodriguez
GERENTE GENERAL


Ing. Carlos Marcillo
CONTADOR

Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

DETALLE	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
				Reserva Legal	Otros Superávit por revaluación	Guarantía transitorias	(-) Pérdidas acumuladas	Ganancia neta del periodo / Utilidad del Ejercicio	Pérdida neta del periodo / Pérdida del Ejercicio	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2018	99	5.000,00		2.484,03	566,86	24.178,86	(20.201,61)	1.219,26		13.246,59
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO										
	9901	5.000,00		2.484,03	403,98	24.178,86	-	-	(20.201,61)	11.865,26
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:										
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR (2017):										
	990101	5.000,00		2.484,03	403,98	24.178,86	-	-	(20.201,61)	11.865,26
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:										
Dividendos	9902104									-
Transferencia de resultados a otras cuentas	9902105						(20.201,61)	-	20.201,61	-
Otros cambios (detallar)	9902109				162,08					162,08
Resultado integral total del año (Guarancia o Pérdida)	9902118							1.219,26	-	1.219,26



Ing. Eduardo Rodríguez
GERENTE GENERAL



Ing. Carlos Marcello
CONTADOR

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

En dólares Americanos

	31/12/2018	31/12/2017
Incremento neto (disminución) en el Efectivo y Equivalentes al efectivo antes del		
95 efecto de los cambios	(69.041,57)	(12.939,57)
9501 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	<u>51.779,04</u>	<u>506.940,98</u>
950101 Clases de Cobros por Actividades de Operación	<u>467.735,85</u>	<u>1.048.306,12</u>
95010101 Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	467.735,85	1.048.306,12
95010105 Otros cobros por actividades de operación	-	-
950102 Clases de Pagos por actividades de operación	<u>(453.898,20)</u>	<u>(542.268,79)</u>
95010201 Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(433.296,26)	(293.371,71)
95010203 Pagos a y por cuenta de empleados	-	(2.102,19)
95010205 Otros pagos por actividades de operación	(20.601,94)	(246.794,89)
950105 Intereses pagados	(2.091,07)	(1.754,78)
950107 Impuesto a las ganancias pagados	(4.824,93)	(6.786,17)
950108 Otras entradas (salidas) de efectivo	44.857,39	9.444,60
9502 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	<u>-</u>	<u>(60.322,51)</u>
950209 Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-	(55.578,51)
Recibido de la venta de Inversiones no corrientes	-	(4.744,00)
9503 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	<u>(120.820,61)</u>	<u>(459.558,04)</u>
950310 Otras entradas (salidas de efectivo)	(120.820,61)	(459.558,04)
9504 Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
950401 Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
9505 Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(69.041,57)	(12.939,57)
9506 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	<u>86.962,85</u>	<u>99.902,42</u>
9507 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	<u>17.921,28</u>	<u>86.962,85</u>
	-0,00	(0,00)



Ing. Eduardo Rodriguez
GERENTE GENERAL



Ing. Carlos Marcella
CONTADOR

QUÍMICA SAGAL ECUADOR QUÍMISAGAL S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017
 En dólares Americanos

	31/12/2018	31/12/2017
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E	11.201,45	(15.376,68)
96 IMPUESTO A LA RENTA		
970 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	15.491,25	17.471,37
97001 Ajustes por gasto de depreciación y amortización	13.884,88	13.921,94
97011 Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1.606,37	3.549,43
980 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	25.086,34	504.846,29
98001 (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	166.633,32	1.675,07
98002 (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(20.601,94)	(246.794,89)
98004 (Incremento) disminución en inventarios	(399.345,83)	38.461,46
98006 Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	304.908,21	697.612,03
98007 Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(26.507,42)	13.892,62
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de		
9820 operación	51.779,04	506.940,98
	-	-



Ing. Eduardo Rodríguez
GERENTE GENERAL



Ing. Carlos Marcillo
CONTADOR

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A., (En adelante “La compañía”) Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 19 de febrero del 2010, ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito, Dr. Ramiro Dávila, e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de marzo del 2010, en la ciudad de Quito - Ecuador.

NATURALEZA Y DENOMINACION: QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A., Es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

OBJETO SOCIAL: La compañía se dedicará a: la fabricación, formulación, importación, empaque, distribución, comercialización, almacenamiento y representación de productos químicos e industriales tales como: agroquímicos, fertilizantes, coadyuvantes, reguladores de crecimiento, biosidas, y químicos, la fabricación, importación, almacenamiento y comercialización de productos para la agroindustria, comercialización de implementos a fines entre otros.

PLAZO Y DURACION: El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 12 de marzo de 2010.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito, Parroquia Batán, Av. 6 de diciembre N32-437 y Av. Los Shyris, Edificio Torre Nova Oficina 3C, con RUC: 1792246393001

Estructura Organizacional y Societaria

La compañía cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1. Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (**NIIF para PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

La administración declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

- Reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos
- Provisión por deterioro en cuentas por cobrar
- Provisión por valor neto de realización en inventarios
- Provisión de jubilación patronal

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: **“Principios, políticas contables y criterios de valoración”**, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2018.

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entraron en vigencia en enero de 2018.

NIIF

Normas

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias provenientes de Contratos
Con clientes

A partir de:

1 de enero 2018

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

NIIF 9	Instrumentos Financieros	1 de enero 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por Acciones – (Enmiendas a la NIIF 2)	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de Inversión	1 de enero 2018
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018

La siguiente norma es de aplicación obligatoria a partir de la fecha indicada a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Normas</u>	<u>A partir de:</u>
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente General, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2018 y al 31 de diciembre del 2017.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018 y 2017.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018 y 2017.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018 y 2017.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2018, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.2. Activos Financieros (Instrumentos Financieros)

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

La compañía al 31 de diciembre de 2018 no ha reportado las ventas a crédito a la DINARDAP.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprende a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

Ventas a Crédito

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.SC.DSC.G.13.011 emitida el 10 de octubre 2013, publicada en el Registro Oficial No. 112 de 30 de octubre de 2013, resolvió expedir las normas que regulen el envío de la información que las compañías sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, que realizan ventas a crédito, deben reportar a la DINARDAP.

Según La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera establece que: "(...) para prestar el servicio de referencias crediticias, la Superintendencia de Bancos tendrá a su cargo el Registro de Datos Crediticios.

Las compañías que dentro de sus actividades realicen ventas a crédito directo con o sin intereses, tendrán la obligación de transferir las operaciones crediticias otorgadas, cualquiera sea el plazo establecido entre las partes (ya sea a partir de 1 día de crédito), el monto mínimo a reportar para cada operación crediticia será a partir de 0,15 veces de un salario básico unificado.

Reportes a enviar a la DINARDAD: de los años 2010, 2011, 2012, 2013 (un reporte anual y de los años 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018, (Reportes Mensuales)

Reporte a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros: A partir del trimestre: Octubre- diciembre 2012), en forma trimestral.

La compañía no ha cumplido con este requerimiento.

Deterioro acumulado del valor con incobrabilidad (Provisión por cuentas incobrables)

Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (Cuenta de valuación) que comprende todas las pérdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

Independientemente de la forma que se evalúe los incrementos significativos en el riesgo crediticio para la NIIF-9, existe una presunción refutable de que el riesgo crediticio de un activo financiero "Cuentas por Cobrar" se incrementa significativamente desde su reconocimiento inicial, cuando los pagos contractuales se atrasen por más de 30 días y cuando un saldo vencido presente 150 o más días de atraso, hay un altísimo riesgo de incobrabilidad, por lo tanto se recomienda determinar una tasa de pérdida del 100%.

El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- Es probable que el prestario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

La compañía no ha registrado en el gasto por provisión para cuentas incobrables.

ART. 10, numeral 11 de la Ley RTI: las provisiones para créditos incobrables de clientes, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos pendientes al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

ART. 28, numeral 3 del Reglamento de la Ley de régimen Tributario Interno: Son deducibles los valores registrados por deterioro de las cuentas por cobrar generados en el periodo fiscal y originados en el giro del negocio, REGISTRADOS CONFORME LA TECNICA CONTABLE (NIIF 9), el nivel de riesgo y esencia de la operación, en cada ejercicio impositivo.

3.3. Inventarios

Los inventarios de productos terminados se encuentran valorados a su costo histórico o el valor neto de realización, el menor. El costo no excede el valor de mercado.

El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

Medición inicial. - Los inventarios e insumos se valorizan al costo de adquisición que comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente), el transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

compra de mercadería. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Medición posterior. - El costo de los inventarios se determina por el método "promedio ponderado" y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para determinar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevalorados.

3.4. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: las Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.5. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados y anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los activos por "gastos pagados por anticipado" se van dando de baja, reconociéndose como un gasto en el estado de resultados, en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.

3.6. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos 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 y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años	20%

Para fines tributarios, el costo histórico **antes de re expresiones o revaluaciones**, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. **Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original).** En caso de que aplicare.

3.7. Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización, si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo, si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

PASIVO:

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

3.8. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.9. Cuentas Relacionadas

En Cumplimiento con la Sección 33 "Información a revelar sobre partes relacionadas" en el Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por cobrar y por pagar a cuentas relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos los pagos realizados.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con los socios/ socios (Interés implícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

A continuación, se resumen las principales transacciones realizadas durante el periodo 2018 y 2017, con partes relacionadas. Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones fueron acordadas entre ellas.

	2018	2017
Por Préstamos (QUIMICA SAGAR S.A. DE C.V.)		1'444.049,35

Remuneraciones al personal clave de la empresa:

La compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2018, gastos por sueldos de la gerencia por un valor de \$ 4.841,16

Adicional, los gastos por sueldos y comisiones del apoderado en Ecuador, Ing. Jaime Gárate por un valor al año 2018 de \$ 66.955,27

3.10. Pasivos por Beneficios a empleados

Pasivos corrientes: se registran las obligaciones presentes con los empleados como beneficios sociales: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones; Obligaciones con el IESS. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

3.11. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. En el presente ejercicio la compañía demuestra pérdida.

3.12. Impuestos

Impuestos corrientes

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente.

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

“Art. 37.- Tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades. – los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicaran la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a. La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya cumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley.*
 - b. Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.*
-”*

(Segundo artículo innumerado a continuación del art. 37.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno)

“Art. (...) Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. – Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la Renta.

3.13. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

La compañía ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018.

3.14. Patrimonio

CAPITAL SOCIAL:

El capital suscrito y pagado actualmente de la compañía está distribuido de la siguiente manera:

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	Nº DE ACCIONES	TOTAL CAPITAL	%
Eduardo Rodríguez Cavazos	2.500,00	2.500	2.500,00	50%
Eduardo Rodríguez Cantu	2.500,00	2.500	2.500,00	50%
TOTAL	5.000,00	5.000	5.000,00	100%

3.15. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

3.16. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.17. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.18. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el Estado de Flujos de Efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

- **Actividades de Operación:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de Financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de Efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.19. Principio de negocio en marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.20. Medio Ambiente

Las actividades de la compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes Estados Financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

3.21. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017.

3.22. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Provisión por Obsolescencia de Inventarios: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Provisión por Valor Neto Realizable de Inventarios: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Impuestos Diferidos: Al final de cada periodo contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales: al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes: la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 "Deterioro del valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

c. Riesgo de inflación liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentra dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Dic-18

Dic-17

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja	300,00	300,00
Bancos	17.621,28	86.662,85
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	17.921,28	86.962,85

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES

Dic-18

Dic-17

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados - Locales	552.984,59	962.696,78
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	552.984,59	962.696,78

(-) DETERIORO ACUMULADO (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)

Dic-18

Dic-17

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(-) Deterioro acumulado no relacionadas (Provisión para Créditos Incobrables)	(40.637,27)	(40.637,27)
(-)TOTAL DETERIORO ACUMULADO (PROVISION CUENTAS INCOBRABLES)	(40.637,27)	(40.637,27)
NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	512.347,32	922.059,51

Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

Dic-18

Dic-17

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Saldo Inicial	(40.637,27)	(40.637,27)
SALDO FINAL	(40.637,27)	(40.637,27)

7 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

Dic-18

Dic-17

Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas por cobrar Relacionadas - Locales	163.107,71	138.705,23
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	163.107,71	138.705,23

Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	15.457,62	14.886,49
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	15.457,62	14.886,49

TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	178.565,33	153.591,72
--	-------------------	-------------------

QUMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

8	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		Dic-18	Dic-17
	Un resumen de estas cuentas, es como sigue:			
	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)		3.136,10	7.310,25
	Otros		111,00	-
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		3.247,10	7.310,25
9	INVENTARIOS		Dic-18	Dic-17
	Un resumen de los inventarios es como sigue:			
	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	Mercadería en Tránsito		-	2.729,75
	Inv. De productos terminados y mercadería en almacén		686.942,33	284.866,75
	TOTAL INVENTARIOS		686.942,33	287.596,50
10	ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO		Dic-18	Dic-17
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:			
	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	Primas de seguro pagados por anticipado		262,97	1.077,08
	Otros-pagos por anticipado		1.232,38	-
	TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS		1.495,35	1.077,08
11	OTROS ACTIVOS CORRIENTES		Dic-18	Dic-17
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:			
	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	Otros Activos Corrientes		-	726,79
	TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES		-	726,79
ACTIVOS NO CORRIENTES				
11	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Dic-18	Dic-17	
	Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:			
	DETALLE	VALOR USD	ALTAS/BAJAS	VALOR USD
	TERRENO-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluac	239.209,87	239.209,87	-
	Muebles y Enseres	3.238,00	480,00	2.758,00
	Equipo de Computación y Software	3.681,14	789,00	2.892,14
	Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	91.503,51	2.600,00	88.903,51
	Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	337.632,52	243.078,87	94.553,65
	(-) Depreciación acumulada Propiedades, P y Equipo	(40.924,86)	(13.884,88)	(27.039,98)
	Total Depreciación Acumulada y Deterioro	(40.924,86)	(13.884,88)	(27.039,98)
	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	296.707,66	256.963,75	67.513,67
12	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		Dic-18	Dic-17
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:			
	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	Por diferencias temporarios		401,60	-
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		401,60	-

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

13 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	Dic-18	Dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros activos no corrientes	1.000,00	1.000,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1.000,00	1.000,00
PASIVOS CORRIENTES		
14 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	Dic-18	Dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes relacionados locales	-	1.097.950,73
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes relacionados del exterior	1.410.002,38	-
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados locales	4.553,00	11.696,44
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	1.414.555,38	1.109.647,17
15 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES		
OTRAS NO RELACIONADAS	Dic-18	Dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas y documentos por pagar No relacionadas locales	13.692,58	8.877,76
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	13.692,58	8.877,76
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	13.692,58	8.877,76
16 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO	Dic-18	Dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	1.680,22	0,00
Obligaciones con el IESS	1.702,14	2.042,94
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	11.666,66	38.486,92
TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	15.049,02	40.529,86
17 PROVISIONES CORRIENTES	Dic-18	Dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras	4.542,39	-
TOTAL PROVISIONES CORRIENTES	4.542,39	-

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

PASIVOS NO CORRIENTES

18 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES NO CORRIENTES

Dic-18

Dic-17

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas y documentos por pagar comerciales no corrientes relacionadas Del Exterior	224.598,62	346.098,62
TOTAL CUENTAS Y DOC. POR PAGAR COMERCIALES NO CORRIENTES	224.598,62	346.098,62

19 PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

Dic-18

Dic-17

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Jubilación patronal	7.076,64	6.210,00
Desahucio	5.866,74	4.609,70
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	12.943,38	10.819,70

PATRIMONIO

20 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Dic-18

Dic-17

Un resumen del capital suscrito es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Eduardo Rodriguez Cavazos	2.500,00	2.500,00
Eduardo Rodriguez Cantu	2.500,00	2.500,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	5.000,00	5.000,00

21 RESERVAS

Dic-18

Dic-17

Un resumen de ésta cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	2.484,03	2.484,03
TOTAL RESERVAS	2.484,03	2.484,03

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal, hasta que se alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

22 RESULTADOS ACUMULADOS

Dic-18

Dic-17

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	4.543,31	24.178,86
Utilidad del ejercicio	1.219,26	-
(-) Pérdidas del ejercicio	-	(20.201,61)
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	5.762,57	3.977,25

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

23 OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	Dic-18	Dic-17
Un resumen de otros resultados integrales es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Superávit de revaluación acumulado		
Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas	-	403,98
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	403,98
CUENTAS DE RESULTADOS		
24 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	Dic-18	Dic-17
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES		
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA-NETO	301.102,53	1.045.573,05
PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS		
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	-	1.058,00
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	301.102,53	1.046.631,05
25 OTROS INGRESOS	Dic-18	Dic-17
Un resumen de otros ingresos es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros	44.857,39	-
TOTAL OTROS INGRESOS	44.857,39	-
26 INGRESOS NO OPERACIONALES	Dic-18	Dic-17
Un resumen de ingresos no operacionales es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros	-	9.444,60
Ganancia neta procedentes de actividades discontinuadas	-	-
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	-	9.444,60
TOTAL INGRESOS	345.959,92	1.056.075,65
27 COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS	Dic-18	Dic-17
Un resumen de costos de producción y ventas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
COSTOS DE VENTAS		
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	284.866,75	326.057,96
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	-	-
Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo	458.177,37	702.357,76
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	(686.942,33)	(284.866,75)
(+/-) Ajustes	1.543,69	17.759,68
Otros	-	9.278,66
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	57.645,48	770.587,31

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

28 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

Dic-18

Dic-17

Un resumen de gastos de venta y administración es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	75.228,53	86.153,90
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	14.689,99	13.331,83
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	20.899,95	13.331,78
Jubilación patronal	584,31	-
Desahucio	1.022,06	2.139,62
otros	250,00	1.409,81
GASTOS POR DEPRECIACIONES		
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	13.884,88	13.921,94
OTROS GASTOS		
Promoción y publicidad	145,21	664,00
Transporte	11.933,09	20.523,32
Gastos de viaje	7.240,76	7.553,50
Gastos de gestión	203,57	2.495,00
Arrendamiento operativo	15.410,75	16.590,24
Suministros herramientas materiales y repuestos	671,23	5.473,99
Mantenimiento y reparaciones	6.400,05	8.831,23
Seguros y reaseguros primas y cesiones	2.128,99	659,97
Impuestos contribuciones y otros	12.579,69	25.606,56
Operaciones Regalías Servicios-técnicos administrativos- NO- Relacionados Locales	13.550,00	13.250,00
IVA que se carga al costo o gasto	13.499,44	24.388,13
Otros	64.699,42	42.785,42
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	275.021,92	299.110,24

29 GASTOS NO OPERACIONALES

Dic-18

Dic-17

Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS FINANCIEROS		
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	2.091,07	1.754,78
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	2.091,07	1.754,78
TOTAL GASTOS	277.112,99	300.865,02

30 CONCILIACION TRIBUTARIA

Dic-18

Dic-17

Según Art. 46 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	11.201,45	(15.376,68)
(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	11.201,45	(15.376,68)
DIFERENCIAS PERMANENTES		
(-) Participación a trabajadores	(1.680,22)	-
(+) Gastos no Deducibles Locales	5.002,13	10.845,99
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	14.523,36	(4.530,69)
Impuesto a la Renta Causado (22%)	(8.703,57)	(4.824,93)
(=) UTILIDAD (pérdida) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	817,66	(20.201,61)
(+/-) Ingreso por Impuesto Diferido	401,60	-
UTILIDAD / PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	1.219,26	(20.201,61)

QUÍMICA SAGAL ECUADOR QUÍMISAGAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

31 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.


Ing. Eduardo Rodriguez
GERENTE GENERAL


Ing. Carlos Marcillo
CONTADOR