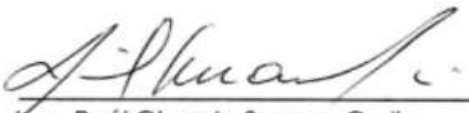


QUALITYCORPORATION S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****Al 31 de diciembre del 2019**

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Efectivo	4.	39.589	24.184
Cuentas por cobrar	5.	160.473	212.094
Activos por impuestos corrientes	11.	44.292	29.035
Inventarios	6.	118.438	148.135
Anticipos a proveedores y otros		7.711	102.205
Total activos corrientes		<u>370.503</u>	<u>515.653</u>
Propiedades y equipos	7.	616.817	139.625
Intangibles		104	104
Total activos no corrientes		<u>616.921</u>	<u>139.729</u>
Total activos		<u><u>987.424</u></u>	<u><u>655.382</u></u>
Pasivos y Patrimonio			
Obligaciones financieras corrientes	8.	78.907	48.158
Proveedores	9.	17.684	13.517
Beneficios a empleados	10.	27.965	33.870
Pasivos por impuestos corrientes	11.	31.550	22.292
Otras cuentas por pagar		381	279
Total pasivos corrientes		<u>156.487</u>	<u>118.115</u>
Obligaciones financieras no corrientes	8.	332.352	59.822
Partes relacionadas	12.	34.520	46.278
Total pasivos no corrientes		<u>366.872</u>	<u>106.099</u>
Total pasivos		<u><u>523.359</u></u>	<u><u>224.214</u></u>
Patrimonio:	13.	464.065	431.168
Total pasivos y patrimonio		<u><u>987.424</u></u>	<u><u>655.382</u></u>


Ing. Raúl Olmedo Serrano Carlin
Gerente General
Ing. Stefanie Torres Cortez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

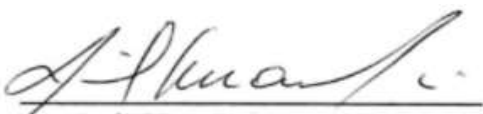
QUALITYCORPORATION S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas		974.312	949.255
Costo de productos vendidos	14.	<u>(316.702)</u>	<u>(303.974)</u>
Utilidad Bruta		657.610	645.281
Gastos		<u>(588.649)</u>	<u>(574.075)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		68.960	71.206
Impuesto a la renta corriente		<u>(21.036)</u>	
Utilidad neta		<u>47.925</u>	<u>71.206</u>


Ing. Raúl Olmedo Serrano Carlin
Gerente General


Ing. Stefanie Torres Cortez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

QUALITYCORPORATION S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR NATURALEZA****Al 31 de diciembre del 2019**

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas		974.312	949.255
Costo de productos vendidos	14.	<u>(316.702)</u>	<u>(303.974)</u>
Utilidad Bruta		657.610	645.281
Gastos, neto:			
Nómina (*)		(238.321)	(213.952)
Desahucio		(101)	(398)
Honorarios		(100.760)	(157.884)
Depreciación		(29.956)	(22.425)
Deterioro de cuentas incobrables		(1.390)	(8.550)
Deterioro de inventario			(1.943)
Promoción y publicidad		(1.641)	(1.351)
Transporte		(19.143)	(28.896)
Combustible		(9.508)	(3.712)
Gastos de viaje		(23.421)	(4.681)
Gastos de gestión		(528)	(20.161)
Arriendo		(18.264)	(22.831)
Mantenimiento y reparaciones		(18.483)	(10.935)
Suministros y materiales			
Seguros		(5.313)	(4.180)
Impuestos y contribuciones		(24.431)	(9.580)
Servicios públicos		(6.140)	(1.764)
Financieros		(21.594)	(13.124)
Otros		(69.657)	(47.707)
		<u>(588.649)</u>	<u>(574.075)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		68.960	71.206
Impuesto a la renta corriente		<u>(21.036)</u>	
Utilidad neta		<u>47.925</u>	<u>71.206</u>

(*) Incluye participación de utilidades a trabajadores


Ing. Raúl Olmedo Serrano Carlin
Gerente General
Ing. Stefanie Torres Cortez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

QUALITYCORPORATION S.A.**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO****Al 31 de diciembre del 2019**

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Futuro aumento de capital</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Total patrimonio de los accionistas</u>
Enero 1 del 2018		800		14.000	338.372	353.172
Ajustes					6.790	6.790
Utilidad neta					71.206	71.206
Diciembre 31 del 2018		<u>800</u>	<u>-</u>	<u>14.000</u>	<u>416.368</u>	<u>431.168</u>
Ajustes					(1.027)	(1.027)
Disminución				(14.000)		(14.000)
Apropiación	13	20.000	10.282		(30.282)	-
Utilidad neta					47.925	47.925
Diciembre 31 del 2019		<u>20.800</u>	<u>10.282</u>	<u>-</u>	<u>432.983</u>	<u>464.065</u>


Ing. Raúl Olmedo Serrano Carlin
Gerente General
Ing. Stefanie Torres Cortez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

QUALITYCORPORATION S.A.**ESTUDO DE FLUJO DE EFECTIVO****Al 31 de diciembre del 2019**

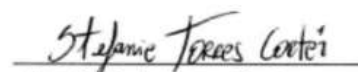
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		996.765	1.020.282
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(444.396)	(719.389)
Pagado a empleados (*)		(300.276)	(266.325)
Intereses pagados		(21.594)	(13.124)
Impuesto a la renta pagado		(8.996)	
Otros ingresos (egresos)		12.899	(14.944)
Efectivo neto pagado de actividades de operación		<u>234.402</u>	<u>6.499</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades y equipos	7.	(510.519)	(34.940)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(510.519)</u>	<u>(34.940)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamo bancario recibido		303.279	39.905
Prestamos de accionistas pagados		(11.757)	(1.462)
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		<u>291.522</u>	<u>38.443</u>
Aumento neto en efectivo:		15.405	10.002
Efectivo al inicio del año		24.184	14.181
Efectivo al final del año	4.	<u>39.589</u>	<u>24.184</u>
Conciliación			
Utilidad antes de PUT e IRC		81.130	83.771
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación	7.	33.327	23.742
Deterioro por incobrabilidad	5.	1.390	8.550
		<u>115.847</u>	<u>116.064</u>
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar clientes		22.015	71.657
Otras cuentas por cobrar		(1.042)	(5.679)
Inventarios		29.697	2.726
Anticipos a proveedores		94.494	(94.027)
Otros activos			(104)
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar proveedores		4.167	(48.250)
Beneficios a empleados		(18.074)	(17.870)
Anticipo clientes		176	177
Otras cuentas por pagar		(12.879)	(18.196)
Efectivo neto pagado de las actividades de operación		<u>234.402</u>	<u>6.499</u>

(*) Incluye pago de participación de utilidades.



Ing. Raúl Olmedo Serrano Carlin
Gerente General



Ing. Stefanie Torres Cortez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

QUALITYCORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019

En dólares de los Estados Unidos de Norte América

INDICE

Notas	Pág
1 Información general	7
2 Bases de preparación de los Estados Financieros	7
3 Principales políticas de contabilidad	8
4 Efectivo	10
5 Cuentas por cobrar	10
6 Inventarios	11
7 Propiedades y equipos	11
8 Obligaciones bancarias	11
9 Proveedores	12
10 Beneficios a empleados	12
11 Activos y pasivos por impuestos corrientes	12
12 Saldos y transacciones con partes relacionadas	13
13 Patrimonio	13
14 Costo de venta	13
15 Gasto de impuesto a la renta	14
16 Hechos posteriores	15

QUALITYCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

1. INFORMACION GENERAL-

Constitución

QUALITYCORPORATION S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 22 de Marzo de 2004, mediante Resolución No.1590 emitida por la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de Marzo de 2004.

Operaciones

Su actividad principal es la fabricación de productos de limpieza en general y desengrasantes; y así como las compras de equipos y dispositivos de limpieza. La compañía desarrolla sus actividades en Guayaquil, Cdla Cogra, Av. Carlos Julio Arosemena Km. 3,5 Solar 2 Mz 4 Galpón 2.

La Superintendencia de Compañías le asignó el Expediente No. 114890; y, El Servicio de Rentas Internas le asignó el Registro Único de Contribuyente No. 0992343087001.

Entorno económico

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. En el año 2019, la Compañía, no sufrió algún efecto desfavorable en sus operaciones como consecuencia de estas protestas.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros; reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analizar el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar estos estados financieros.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 24 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS-

Declaración de cumplimiento.- Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2019, fecha de cierre de estos estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías.

Bases de medición.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico de adquisición o producción.

Moneda funcional y de presentación.- La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Uso de estimados y juicios.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afecta la aplicación de políticas contables e incide en la valuación de determinados activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de contingentes. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Presentación de los estados financieros.- La Compañía ha escogido reportar el estado de resultados integrales por su función y por su naturaleza.

QUALITYCORPORATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

La preparación de estos estados financieros de acuerdo a la legislación local obligatoria, corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3. Principales políticas de contabilidad aplicadas para la emisión de los estados financieros

En las siguientes notas se resumen los principios, políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2019. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

3.1 Clasificación corriente y no corriente-

Los activos y pasivos al cierre, presentados en la situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12ms. y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho periodo.

3.2 Efectivo-

Comprende caja y depósitos a la vista que son de libre disponibilidad.

3.3 Instrumentos financieros-

Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía mantiene obligaciones contractuales de transferir efectivo u otro activo a un tercero.

La Compañía posee como instrumentos financieros cuentas y documentos por cobrar y por pagar; y, préstamos que generan intereses.

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable menos los costos de transacción, en condiciones de crédito normales, y los importes por cobrar y por pagar no generan intereses.

Los activos financieros se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Los pasivos financieros se dan de baja cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Al final de cada período sobre el que se informa, los saldos de clientes y otras cuentas por cobrar 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.

3.4 Inventarios-

Se presentan al valor más bajo entre el costo y el valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y los costos necesarios para la venta.

El costo se asigna utilizando la fórmula del costo promedio ponderado. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren total o parcialmente obsoletos o bien si sus precios de mercados han disminuido por motivos como los citados precedentemente.

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización o por deterioro, u obsolescencia, se reconoce en los resultados del ejercicio en que ocurra.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas al costo de adquisición acumulado hasta que las existencias se encuentren disponibles para su venta.

3.5 Propiedades y equipos-

Las partidas de propiedades y equipos se reconocen inicialmente a su costo, el cual comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia. Las reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultados en el período en que ocurrieron.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

QUALITYCORPORATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada. La base depreciable resulta de costo de adquisición menos el valor residual estimado. Si las partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Muebles y enseres	10 años
Maquinarias y equipos	10 años
Adecuaciones	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años

Los estimados de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la baja o ventas de propiedades y equipos son determinadas por la diferencias entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros de los activos, el resultado se reconoce como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas.

3.6 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Compañía revisa los activos tangibles e intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Así también, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos para las ventas.

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. De forma similar, si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos para la venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

3.7 Beneficios a empleados-

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales y vacaciones anuales, en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se 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.

La Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

3.8 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias-

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos de limpieza se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad, considerando que los ingresos y los costos pueden medirse confiablemente y el cobro es probable.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

3.9 Reconocimiento de costos y gastos-

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3.10 Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta es reconocido en los resultados del ejercicio en que ocurre. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

QUALITYCORPORATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

El impuesto a la renta corriente se calcula de la utilidad gravable determinada de conformidad con la norma tributaria ecuatoriana, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha de los estados financieros. La utilidad gravable, difiere de la utilidad o pérdida contable en los estados financieros, debido a las partidas de ingresos no gravables, gastos no deducibles y otras deducciones.

El impuesto a la renta diferido se calcula usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

4. EFECTIVO-

Un detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Diciembre 31,		
Caja	1.749	1.124
Depósitos en bancos	34.039	19.260
Inversión	<u>3.800</u>	<u>3.800</u>
	<u>39.589</u>	<u>24.184</u>

Los depósitos en bancos incluyen depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

5. CUENTAS POR COBRAR-

Un detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Diciembre 31,		
Clientes	149.139	171.155
Empleados	6.111	6.326
Accionistas [Nota 12]	16.319	16.319
Otros		28.000
Deterioro por incobrabilidad	<u>(11.096)</u>	<u>(9.706)</u>
	<u>160.473</u>	<u>212.094</u>

El movimiento del deterioro por riesgo de incobrabilidad, es como sigue :

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Enero 1,	9.706	3.259
Gasto del año	1.390	8.550
Castigo o baja		<u>(2.103)</u>
Diciembre 31,	<u>11.096</u>	<u>9.706</u>

QUALITYCORPORATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

6. INVENTARIOS-

Un detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Diciembre 31,		
Materia prima	54.197	69.036
Productos en proceso	4.524	7.946
Suministros y accesorios	37.170	45.926
Producto terminado	22.547	21.409
Mercadería en tránsito		<u>3.817</u>
	<u>118.438</u>	<u>148.135</u>

Los inventarios constituyen esencias para la elaboración de perfumes, ambientadores, cosméticos, artículos de limpieza, etc., almacenado en distintas presentaciones y medidas para la venta por menor y mayor.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS-

El detalle y movimiento de esta cuenta es el siguiente:

	<u>Terreno</u>	<u>Instalaciones y adecuaciones</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Maquinaria y equipos</u>	<u>Equipos de computo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
Costos:							
Enero 1, 2018			104.116	36.563	21.492	16.005	178.176
Adiciones		31.765		1.930	1.245		34.940
Diciembre 31, 2018		<u>31.765</u>	<u>104.116</u>	<u>38.493</u>	<u>22.737</u>	<u>16.005</u>	<u>213.116</u>
Adiciones	310.000	181.951		14.720	3.848		510.519
Diciembre 31, 2019	<u>310.000</u>	<u>213.715</u>	<u>104.116</u>	<u>53.213</u>	<u>26.585</u>	<u>16.005</u>	<u>723.635</u>
Depreciación acumulada:							
Enero 1, 2018			(4.794)	(28.032)	(13.722)	(3.201)	(49.749)
Gasto		(732)	(20.823)	(263)	(777)	(1.147)	(23.742)
Diciembre 31, 2018		<u>(732)</u>	<u>(25.617)</u>	<u>(28.296)</u>	<u>(14.498)</u>	<u>(4.348)</u>	<u>(73.491)</u>
Gasto		(10.363)	(20.823)	(290)	(703)	(1.147)	(33.327)
Diciembre 31, 2019		<u>(11.096)</u>	<u>(46.440)</u>	<u>(28.585)</u>	<u>(15.202)</u>	<u>(5.495)</u>	<u>(106.818)</u>
Valor en libros:							
Diciembre 31, 2018		<u>31.032</u>	<u>78.499</u>	<u>10.197</u>	<u>8.239</u>	<u>11.657</u>	<u>139.625</u>
Diciembre 31, 2019	<u>310.000</u>	<u>202.620</u>	<u>57.676</u>	<u>24.627</u>	<u>11.384</u>	<u>10.510</u>	<u>616.817</u>

8. OBLIGACIONES BANCARIAS-

Un detalle de las obligaciones bancarias, es el siguiente:

	<u>Tasa de interés</u>	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
		<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Banco del Pacífico</u>					
Tarjeta Pacificard		1.601			
<u>Banco Bolivariano</u>					
Operación No. 0930003277 [1]	11,83%	8.848		9.611	8.848
<u>Banco Pichincha</u>					
Operación 1 [2]	11,83%	10.475	927	9.367	11.402
Operación 2 [2]	11,83%	10.475	927	9.367	11.402
<u>Banco Guayaquil</u>					
Operación No. 166311 [3]	11,23%	22.175	6.039	19.813	28.169
<u>Banco Procredit</u>					
Operación 00904094328 [4]	9,50%	21.406	268.430		
Operación 00904096453 [5]	9,50%	<u>3.927</u>	<u>56.028</u>		
		<u>78.907</u>	<u>332.352</u>	<u>48.158</u>	<u>59.822</u>

[1] Préstamo para capital de trabajo recibido el 24 de octubre del 2018 por US\$20.000 genera cuotas mensuales con vencimiento el 16 de octubre del 2020.

[2] Préstamo para adquisición de vehículo recibido el 10 de enero de 2017 por US\$33.518,01, que genera cuotas mensuales con vencimiento el 10 de enero de 2021.

QUALITYCORPORATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

[3] Préstamo recibido el 17 de abril del 2018 por US\$62.200 que genera cuotas mensuales con vencimiento el 5 de abril del 2021.

[4] Préstamo recibido el 16 de agosto del 2019 por US\$300,000 que genera 84 cuotas mensuales con vencimiento el 17 de agosto del 2026.

Las garantías de estas operaciones se manejan a nivel de grupo economico prenda de los bienes adquiridos.

Los vencimientos de la deuda a largo plazo es la siguiente:

<u>Años</u>	<u>Montos</u>
2020	73.379
2021	42.845
2022	39.490
2023	43.466
2024	47.807
2025	52.654
2026	38.019
	<u>337.660</u>

9. PROVEEDORES-

Las cuentas por pagar a proveedores por US\$17.684 en el 2019 y US\$13.517 en el 2018, incluyen principalmente la adquisición de materia prima y productos terminados para limpieza en general, tanto locales como del exterior, para el giro del negocio, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>Obligaciones con el IESS</u>	<u>Remune- raciones adicionales</u>	<u>Participación de utilidades</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2018	5.680	25.198	8.296	39.174
Gasto del año	36.480	30.786	12.566	79.831
Pagos	<u>(35.525)</u>	<u>(41.315)</u>	<u>(8.296)</u>	<u>(85.136)</u>
Diciembre 31, 2018	<u>6.635</u>	<u>14.669</u>	<u>12.566</u>	<u>33.870</u>
Gasto del año	40.026	33.954	12.169	86.150
Pagos	<u>(42.527)</u>	<u>(36.961)</u>	<u>(12.566)</u>	<u>(92.054)</u>
Diciembre 31, 2019	<u>4.134</u>	<u>11.662</u>	<u>12.169</u>	<u>27.965</u>

Obligaciones con el IESS.- incluyen el pago de aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se aportan al IESS, e incluye fondo de reserva y prestamos de empleados al IESS.

Beneficios adicionales.- incluye bono navideño (decima tercera remuneración) y bono escolar (decima cuarta remuneracion) junto con liquidaciones de haberes por finiquitos.

Participación de utilidades.- corresponde al 15% sobre la utilidad del ejercicio que se distribuirá entre el número de empleados.

11. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen comparativo de los activos por impuestos corrientes, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Diciembre 31 de		
Crédito tributario - IVA	34.749	19.231
Crédito tributario- Impuesto a la renta	<u>9.543</u>	<u>9.804</u>
	<u>44.292</u>	<u>29.035</u>

Un resumen comparativo de los pasivos por impuestos corrientes, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Diciembre 31 de		
IVA cobrado	8.726	11.790
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1.788	1.506
Impuesto a la renta por pagar	<u>21.036</u>	<u>8.996</u>
	<u>31.550</u>	<u>22.292</u>

QUALITYCORPORATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS-

Un resumen de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de	2019	2018
<u>Por cobrar corriente</u>		
Arnao Ramírez Juan Gonzalo	6.528	7.273
Bastida Silva Nelson Polivio	5.712	7.273
Serrano Carlin Raul Olmedo	<u>4.080</u>	<u>1.773</u>
	<u>16.319</u>	<u>16.319</u>
<u>Por pagar no corriente</u>		
Arnao Ramírez Juan Gonzalo [1] y [2]	<u>34.520</u>	<u>46.278</u>

La cuenta por cobrar a los accionistas se originan por anticipos otorgados en años anteriores en términos acordados entre ellos, no tienen fecha de vencimiento y no generan interés.

Las otras cuentas por pagar no corrientes, incluyen:

[1] Préstamo recibido del accionista en Agosto de 2018 por US\$16,000 para la adquisición de un vehículo, que genera 36 cuotas mensuales con vencimiento en Septiembre de 2021, y una tasa de interés del 5,83%.

[2] Préstamo recibido del accionista en Diciembre de 2017 por US\$38.210 para la adquisición de un vehículo, que genera 48 cuotas mensuales con vencimiento en Diciembre de 2021, y una tasa de interés del 5,83%.

13. PATRIMONIO-

13.1 Capital social y aumento de capital:

Al 31 de diciembre del 2019 el capital social de la Compañía estaba constituido por 20,800 participaciones de US\$1 cada una, totalmente pagadas, distribuida de la siguiente manera:

Nombre	Nacionalidad	Porcentaje	2.019	Porcentaje	2.018
Arnao Ramírez Juan Gonzalo	Ecuatoriana	40%	8.320	40%	320
Bastida Silva Nelson Polivio	Ecuatoriana	35%	7.280	35%	280
Serrano Carlin Raul Olmedo	Ecuatoriana	<u>25%</u>	<u>5.200</u>	<u>25%</u>	<u>200</u>
		<u>100%</u>	<u>20.800</u>	<u>100%</u>	<u>800</u>

Por autorización de la Junta General de Accionistas celebrada el 8 de agosto del 2019 se aprobó aumentar el capital por US\$20.000, tomados de las utilidades no distribuidas en ejercicios anteriores.

13.2 Reserva legal:

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

13.3 Resultados acumulados:

Resultados acumulados por la aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

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

14. COSTO DE VENTA-

El detalle comparativo de esta cuenta es el siguiente:

QUALITYCORPORATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima		
Existencias iniciales	69.036	78.478
Compras locales	194.634	198.293
Importaciones	36.838	27.630
Existencias finales	(54.197)	(69.036)
Productos en proceso		
Existencias iniciales	7.946	17.104
Existencias finales	(14.479)	(12.059)
Productos terminados		
Existencias iniciales	25.226	18.705
Existencias finales	(24.358)	(21.409)
Nómina	56.267	46.704
Depreciación	3.371	1.317
Mantenimiento y reparaciones	764	609
Otros	<u>15.654</u>	<u>17.638</u>
	<u>316.702</u>	<u>303.974</u>

15. GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA

Gasto de impuesto a la renta corriente:

Según normas tributarias vigentes la base imponible para el calculo del impuesto a la renta se determina, en base al resultado contable bajo las normas internacionales de información financiera, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa vigente de impuesto a la renta a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	68.940	71.206
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
	15.167	15.665
Mas (menos) resultante de:		
Gastos no deducibles- diferencias permanentes	5.559	5.584
Reinversión		<u>(4.941)</u>
Impuesto a la renta causado	<u>20.726</u>	<u>16.309</u>
Tasa de impuesto a la renta sobre la utilidad antes de impuesto a la renta	30,06%	22,90%

Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones fiscales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar el cumplimiento tributario de los sujetos pasivos, dentro de un plazo máximo de 6 años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente. Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias desde el ejercicio 2013.

Tasa de impuesto a la renta. - La tasa de impuesto a la renta vigentes es el 25% (Año 2019) y 25% (Año 2018). Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Esta tasa se reduce al 15% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumento en el capital y se destinan a la compra de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Hasta el 31 de diciembre del 2018, la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben pagar un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

<u>Partidas:</u>	<u>Porcentaje</u>
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

Este anticipo sera compensado con el impuesto a la renta causado y no es suceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertira en impuesto a la renta mínimo.

Reinversión de utilidades. - Al 31 de diciembre del 2018 la compañía resolvió reinvertir utildiades de la siguiente manera:

QUALITYCORPORATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

	<u>2018</u>		
Utilidad contable	83.771		
Participación de utilidades	(12.566)		
Gastos no deducibles	<u>25.382</u>		
Utilidad gravable	96.588		
Impuesto a la renta corriente:			
Utilidad a reinvertir	49.407	12%	5.929
Utilidad no reinvertida	47.181	22%	<u>10.380</u>
			<u>16.309</u>

Movimientos del impuesto a la renta por pagar-

Los movimientos comparativos del impuesto a pagar, son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	20.726	16.309
Menos:		
Anticipo de impuesto a la renta pagado		(168)
Retenciones de clientes	<u>(9.456)</u>	<u>(8.851)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>11.270</u>	<u>7.290</u>

Regímen de precio de transferencia-

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por la parte de la Cia. obligada un estudio de precios de transferencias y un anexo de operaciones entre partes relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a quince (15) millones de dolares. En caso que las operaciones superen los tres (3) millones de dolares solo debe elaborar y presentar un anexo de operaciones con partes relacionadas.

Reforma tributaria-

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

16. HECHOS POSTERIORES-

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, el país y el mundo están atravesando una crisis económica, política y de salud originada por una pandemia conocida como Coronavirus, que ha provocado el aislamiento de las personas en sus casas por aproximadamente más de dos meses, esta situación se reflejó en la caída del consumo, ventas y la producción.


Ing. Raúl Olmedo Serrano Carlin
Gerente General


Ing. Stefanie Torres Cortez
Contador General