

## **Pinturas y Químicos del Ecuador PYQ S. A.**

### **Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

#### **1. OPERACIONES**

Pinturas y Químicos del Ecuador PYQ S, A, (en adelante "la Compañía") se constituyó en marzo de 2009 y es subsidiaria de Corporación Peruana de Productos y Químicos S. A. - CPPQ S. A. de Perú y su última matriz es Inversiones Breca S. A. de Perú.

La actividad principal de la Compañía es la importación, distribución y comercialización de productos elaborados para uso industrial, comercial y doméstico en la industria química y de pinturas, que son adquiridos en su totalidad a su matriz de Perú.

La dirección registrada de la Compañía es Vía Daule Km 16,5 con Pascuales calle Bronce Mz E 5,

Los estados financieros de Pinturas y Químicos del Ecuador PYQ S, A, por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 25 de Febrero de 2018 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

#### **2. BASES DE PREPARACIÓN Y OTRAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **2a. Bases de preparación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 2b), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto por las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para periodos que se iniciaron a partir del 1 de enero de 2017, según se describe a continuación:

- Enmiendas a las NIIF 10 y NIC 28 - Ventas o aportaciones de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.
- Enmiendas a la NIC 7 – Estado de flujos de efectivo: Iniciativa sobre información a revelar.
- Enmiendas a la NIC 12 – Impuestos a las Ganancias: Reconocimiento de activos por impuesto diferido por pérdidas no realizadas.
- Enmiendas a la NIIF 12 - Información a Revelar sobre participaciones en otras entidades: Clarificación del alcance en los desgloses requeridos en la NIIF 12

## Notas a los estados financieros (continuación)

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, dichas modificaciones no le fueron aplicables o no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados de operación; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

### 2b. Políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

#### **Instrumentos financieros-**

##### **Activos financieros**

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, reevalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otros activos.

##### **Medición posterior**

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento
- Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros de la Compañía se clasifican en cuentas por cobrar.

##### *Préstamos y cuentas por cobrar*

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Después de su reconocimiento inicial, éstos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía presenta en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas, otras cuentas por cobrar y otros activos, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

### Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor valor entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

### Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Compañía que puede estimarse de forma confiable. Evidencia de deterioro pueden ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como cambios, atrasos o condiciones económicas que se

## Notas a los estados financieros (continuación)

correlacionan con valores predeterminados.

### **Pasivos financieros-**

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, se reconocen netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

### **Medición posterior-**

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Los pasivos financieros se clasifican en cuentas por pagar.

### *Préstamos y cuentas por pagar*

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por pagar se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o costos que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### **Propiedad, maquinarias, mobiliarios y equipos-**

La propiedad, maquinarias, mobiliario y equipo son medidos al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

## Notas a los estados financieros (continuación)

El costo inicial de la propiedad, maquinarias, mobiliario y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra o costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias, mobiliario y equipo, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos en el estado de resultados integrales según se incurren.

Los bienes clasificados como las maquinarias, mobiliario y equipo se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	<u>Años</u>
Edificios	35-80
Maquinarias	10-35
Equipo de computación	3
Vehículos	5
Equipos diversos	4-15
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	<u>10</u>

Una partida de propiedad, maquinarias, mobiliario y equipo se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) son incluidas en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados se revisan y ajustan prospectivamente a la fecha de cierre de cada ejercicio, de corresponder.

### **Propiedades de inversión-**

Son propiedades destinadas a la obtención de plusvalía por su venta. La Compañía registra contablemente las inversiones en propiedades según el modelo de valor razonable.

El terreno tiene una vida útil indefinida, por lo tanto no es objeto de depreciación.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su venta o cuando se retiran del uso de forma permanente y no se espera recuperar beneficio económico alguno de su venta. La diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo se reconoce en el estado del resultado en el periodo en el que el activo es dado de baja.

Se realizan transferencias a o desde las propiedades de inversión solamente cuando exista un cambio en su uso. Para una transferencia desde una propiedad de inversión hacia un componente de propiedad, planta y equipo, el costo atribuido tomado en cuenta para su posterior contabilización es el valor razonable a la fecha

## Notas a los estados financieros (continuación)

del cambio de uso. Si un componente de propiedad, planta y equipo se transfiere a una propiedad de inversión, la Compañía contabiliza el activo de acuerdo con la política establecida para propiedades, planta y equipo hasta la fecha del cambio de uso.

### **Beneficios a empleados-**

#### **Corto plazo**

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

#### **Largo plazo**

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados.

La política contable de la Compañía para los planes de largo plazo por beneficios a empleados es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en los otros resultados integrales en el período en el que ocurren.

### **Impuestos-**

#### **Impuesto a la renta corriente**

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

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

#### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la existencia de la utilidad tributaria futura contra las cuales se puedan imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación

## Notas a los estados financieros (continuación)

financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva futura para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se tome probable que la utilidad tributaria futura permitan recuperar dichos activos.

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

El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se reconoce fuera de éste. Estas partidas se reconocen en correlación con la transacción subyacente con la que se relaciona, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y con la misma autoridad tributaria.

El activo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

### **Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

### **Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a la venta de productos, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, teniendo en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

### **Reconocimiento de costos y gastos-**

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 2c. Valor razonable

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo,

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros.

Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas, no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

### Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

Los principales supuestos relacionados al futuro y otras principales fuentes de incertidumbre a la fecha de reporte, que tienen un riesgo significativo de originar un ajuste material a los valores de activos y pasivos en el año financiero siguiente, se describen en las notas adjuntas a los estados financieros. La Compañía basa sus supuestos y estimaciones sobre parámetros disponibles cuando los estados financieros son preparados. Circunstancias existentes y supuestos acerca de desarrollos futuros, sin embargo, pueden cambiar debido a cambios en el mercado o circunstancias que están más allá del control de la Compañía. Tales cambios serán reflejados en los supuestos cuando ellos ocurran.

### 2d. Normas internacionales de información financiera emitidas aún no vigentes

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que iniciaron el 1 de enero de 2017. La Compañía tiene la intención de adoptar las normas que le sean aplicables, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 9 - Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
Modificación NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF - Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 - Ventas o aportaciones de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	

## Notas a los estados financieros (continuación)

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 9 - Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro – Modificaciones a la NIIF 4	1 de enero de 2018
CINIIF 22 - Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
CINIIF 23 - Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
NIIF 16 - Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021

A continuación resumimos las normas o interpretaciones que se consideran le serán aplicables a la Compañía

### NIIF 9 – Instrumentos financieros

La Compañía tiene previsto adoptar la nueva norma en la fecha de aplicación requerida y no reexpresará la información comparativa. Durante el año 2017, la Compañía ha realizado una evaluación general de los impactos de los tres aspectos de la NIIF 9 (*Clasificación y valoración, Deterioro, Contabilidad de coberturas*). Esta evaluación se basa en la información actualmente disponible y puede estar sujeta a variaciones por información adicional que esté disponible en el año 2018 cuando la Compañía adopte la NIIF 9.

La Compañía no espera un impacto importante como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9 para la clasificación y medición de activos financieros. En general, los activos financieros que se poseen en instrumentos de deuda continuarán siendo medidos al costo amortizado.

En la actualidad, la Compañía no aplica contabilidad de cobertura por lo que este aspecto de la NIIF 9 no le es aplicable.

En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía espera un impacto resultante de la aplicación del concepto de pérdidas esperadas. No se espera que la aplicación del enfoque simplificado, y el uso de matrices de provisión, varíen de forma importante con los actuales niveles de provisión reconocidos. No obstante, a lo anterior, la Compañía requerirá modificar ciertos procesos internos que le permitan recopilar la información necesaria para actualizar periódicamente las matrices de provisión relacionadas con las cuentas por cobrar comerciales. Como parte de la aplicación retrospectiva de la NIIF 9, la Compañía evaluará la posibilidad de usar ciertas aplicaciones prácticas.

### NIIF 15 – Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes

La NIIF 15, establece un nuevo modelo de cinco pasos que aplica a la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con clientes. De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente.

Esta nueva norma deroga todas las normas anteriores relativas al reconocimiento de ingresos. Se requiere una aplicación retroactiva total o retroactiva parcial para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2018 o posteriormente.

Como resultado de su evaluación, la Compañía no estima un impacto relevante de la aplicación de la NIIF 15 sobre el valor de sus ingresos. Se ha identificado algunas características de las transacciones que actualmente se tratan como lo indica la nueva norma, por lo que se estima tener un impacto bajo en los ingresos de la Compañía. La Compañía tiene la expectativa de aplicar el método de transición retroactivo integral usando las aplicaciones

## Notas a los estados financieros (continuación)

prácticas que estén a su disposición. Como resultado de la aplicación de los nuevos conceptos que plantea la NIIF 15, la Compañía requerirá efectuar ciertos cambios a los procesos internos y a los sistemas actuales para dar continuidad a la aplicación de la norma.

### 3. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar así como cuentas por pagar partes relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. Los principales activos financieros incluyen cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, y efectivo en caja bancos que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

#### 3a. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado., Los precios de mercado involucran el riesgo de tasas de interés y tipo de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

##### - Riesgo de tasa de interés-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no mantiene préstamos con terceros, a excepción de cuentas por pagar, acreedores comerciales y con partes relacionadas, pero que no devengan intereses. Los flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado, por la cual en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

##### - Riesgo de tipo de cambio-

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de cambios. La Compañía realiza sus operaciones principales en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, el riesgo cambiario que asume la Compañía es bajo.

#### 3b. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La calificación de crédito del cliente se determina sobre la base de un tablero detallado de calificación de riesgo de crédito. Las cuentas por cobrar de los clientes se controlan regularmente.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene cartera corriente con 540 clientes, que representaban cerca del 75% del total de las cuentas por cobrar a esa fecha.

La Compañía no ha recibido garantía de ningún tipo, la Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales.

### 3c. Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos,

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha de cada estado de situación financiera sobre la base de los importes no descontados:

	En menos de 1 mes	Más de 1 mes y menos de 3 meses	Más de 3 meses	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	118,892	26,240	35,574	180,706
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1,442,306	-	-	1,442,306
	<u>1,561,198</u>	<u>26,240</u>	<u>35,574</u>	<u>1,623,012</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	70,820	46,151	22,251	139,222
Cuentas por pagar a partes relacionadas	418,367	-	-	418,367
	<u>489,187</u>	<u>46,151</u>	<u>22,251</u>	<u>557,589</u>

### 4. GESTIÓN DE CAPITAL

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la Compañía. El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es maximizar el valor para el accionista.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los accionistas. La Compañía monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

El ratio de endeudamiento al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas	1,623,012	557,589
(-) Efectivo en caja y bancos	(1,234,141)	(237,869)
Deuda neta	388,871	319,720
Total patrimonio	13,087,113	14,772,151
<b>Total deuda neta y patrimonio</b>	<b>13,475,984</b>	<b>15,091,871</b>
Ratio de apalancamiento	3%	2%

### 5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos presentado en el estado de situación financiera se registra al costo y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, comprende efectivo en instituciones financieras locales que se mantienen en cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

### 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	3,350,242	3,520,538
Menos- Provisión para cuentas incobrables	(978,100)	(1,335,783)
	<u>2,372,142</u>	<u>2,184,755</u>

Las cuentas por cobrar no generan intereses y poseen un período de crédito de hasta 180 días.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>A vencer</b>	<b>2,063,849</b>	<b>1,925,820</b>
<b>Vencidos:</b>		
A 60 días	168,266	198,224
De 61 a 90 días	95,419	74,335
De 91 a 120 días	44,557	86,237
De 121 a 180 días	60,251	174,744
Mayores a 181 días	917,900	1,061,178
	<u>3,350,242</u>	<u>3,520,538</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

A continuación se presenta el movimiento de la estimación para cuentas incobrables durante el año 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio	1,335,783	588,571
<b>Más (menos):</b>		
Provisión (Véase Nota 17)	187,223	937,757
Recuperación de cartera	(399,661)	(190,545)
Baja de cartera	(145,245)	-
Saldo al final	<u>978,100</u>	<u>1,335,783</u>

### 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de inventarios se desglosa como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mercadería	1,090,000	1,144,212
Materias primas	2,510	132,517
En tránsito	-	123,817
Suministros y materiales	129,862	164,036
	<u>1,222,372</u>	<u>1,564,582</u>
Menos- Estimación para inventario de lento movimiento	(92,369)	(27,484)
	<u>1,130,003</u>	<u>1,537,098</u>

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la estimación para inventario de lento movimiento

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio	27,484	52,196
<b>(Menos) más:</b>		
Ajuste	(58,667)	(59,952)
Provisión	123,552	35,240
Saldo al final	<u>92,369</u>	<u>27,484</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

8. PROPIEDAD, MAQUINARIAS, MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de propiedad, maquinarias, mobiliario y equipo se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2017			Al 31 de diciembre de 2016		
	Costo	Depre- ciación acumu- lada	Valor neto	Costo	Depre- ciación acumu- lada	Valor neto
Terreno	2,329,318	-	2,329,318	2,329,318	-	2,329,318
Edificios	3,762,886	(261,056)	3,501,830	3,664,056	(167,348)	3,496,708
Maquinarias	500,192	(62,008)	438,184	789,811	(60,386)	729,425
Muebles y enseres	252,949	(78,773)	174,176	259,149	(54,535)	204,614
Vehículos	93,368	(63,003)	30,365	93,368	(52,850)	40,518
Equipos de computación	235,962	(189,858)	46,104	250,148	(145,872)	104,276
Equipos diversos	211,423	(59,045)	152,378	277,986	(50,972)	227,014
Maquinaria en tránsito	20,256	-	20,256	20,256	-	20,256
Obras en curso	-	-	-	178,276	-	178,276
	<u>7,406,354</u>	<u>(713,743)</u>	<u>6,692,611</u>	<u>7,862,368</u>	<u>(531,963)</u>	<u>7,330,405</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de propiedad, maquinarias, mobiliario y equipos fue como sigue:

Costo	Terreno	Edificios	Maqui- narias	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de compu- tación	Equi- pos diversos	Maquina- rias en tránsito	Obras en curso	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	2,329,318	3,642,779	1,009,927	259,149	93,368	277,708	282,250	491,814	207,449	8,593,762
Adiciones	-	1,115	12,784	-	-	2,100	9,319	3,398	43,080	71,796
Transferencias	-	20,162	501,396	-	-	(903)	28,554	(474,956)	(72,253)	-
Ventas y bajas	-	-	(734,296)	-	-	(28,757)	(40,137)	-	-	(803,190)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	2,329,318	3,664,056	789,811	259,149	93,368	250,148	277,986	20,256	178,276	7,862,368
Adiciones	-	230	616	-	-	1,456	1,188	-	112,552	116,042
Transferencias	-	98,600	44,000	-	-	-	4,300	-	(146,900)	-
Ventas y bajas	-	-	(334,235)	(6,200)	-	(15,642)	(72,051)	-	-	(428,128)
Ajustes en resultado acumulado(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	(143,928)	(143,928)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	2,329,318	3,762,886	500,192	252,949	93,368	235,962	211,423	20,256	-	7,406,354
<b>Depreciación acumulada</b>										
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	-	(74,109)	(34,099)	(28,865)	(42,697)	(91,159)	(24,770)	-	-	(295,699)
Depreciación del año	-	(93,239)	(30,553)	(25,670)	(10,153)	(61,291)	(28,217)	-	-	(249,123)
Ventas y bajas	-	-	4,266	-	-	6,578	2,015	-	-	12,859
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	-	(167,348)	(60,386)	(54,535)	(52,850)	(145,872)	(50,972)	-	-	(531,963)
Depreciación del año	-	(93,708)	(25,449)	(25,466)	(10,153)	(54,022)	(26,243)	-	-	(235,041)
Ventas y bajas	-	-	23,827	1,228	-	10,036	18,170	-	-	53,261
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	-	(261,056)	(62,008)	(78,773)	(63,003)	(189,858)	(59,045)	-	-	(713,743)
<b>Saldo neto</b>	2,329,318	3,501,830	438,184	174,176	30,365	46,104	152,378	20,256	-	6,692,611

(1) Corresponde a ajustes contra resultados acumulados, por reversos de honorarios por estudio de factibilidad técnica del terreno localizado vía Daule, para efectuar una ampliación de la planta que posteriormente no se llevó a cabo, el monto de este ajuste fue de 12,731 y a servicios de mantenimiento incorrectamente capitalizados por el monto de 31,197.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores (1)	142,678	120,289
Otros	38,028	18,933
	<u>180,706</u>	<u>139,222</u>

(1) Corresponde a cuentas por pagar que no devengan intereses y el plazo de pago es de 30 días promedio.

### 10. PARTES RELACIONADAS

#### (a) Saldos y transacciones con partes relacionadas-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos pagar a partes relacionadas se desglosan como sigue:

	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>País</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Por cobrar:</b>				
Corporación Peruana de Productos Químicos S. A.	Accionista	Perú	1,675	313,064
<b>Por pagar:</b>				
Corporación Peruana de Productos Químicos S. A.	Accionista	Perú	1,442,306	418,367

Durante los años 2017 y 2016, se efectuaron las siguientes principales transacciones con partes relacionadas:

	<u>Compra de inven- tarios</u>	<u>Venta de activo fijo y otros</u>	<u>Venta de inven- tarios y otros</u>	<u>Reem- bolsos reci- bidos</u>	<u>Reem- bolsos otor- gados</u>
<b>Año 2017</b>					
Corporación Peruana de Productos Químicos S. A.	2,986,352	386,727	413,837	40,461	-
<b>Año 2016</b>					
Corporación Peruana de Productos Químicos S. A.	2,149,111	783,964	920,064	600	134,446

## Notas a los estados financieros (continuación)

Las transacciones entre partes relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordados entre ellas a precios normales de mercado. Los saldos pendientes al cierre del año no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo. No existen garantías entregadas ni recibidas por cuentas por pagar ni por cobrar de partes relacionadas.

### (b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en transacciones no habituales o relevantes.

### (c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

La gerencia clave de la Compañía corresponde a la gerencia general. Durante los años 2017 y 2016, los importes reconocidos como remuneraciones fijas y beneficios sociales de la gerencia clave de la Compañía fueron de 95,698 y 79,085, respectivamente.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la gerencia no recibió pagos por asesorías, ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

## 11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

### (a) Corto plazo-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de beneficios a empleados a corto plazo es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales	<u>78,152</u>	<u>89,772</u>

### (b) Largo plazo-

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador,

## Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los beneficios de largo plazo a empleados se formaban de la siguiente forma:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	111,657	91,302
Desahucio	47,361	33,674
	<u>159,018</u>	<u>124,976</u>

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio	91,302	45,070	33,674	24,048	124,976	69,118
<b>Movimiento del período:</b>						
(Ganancias) pérdidas actuariales	(10,071)	20,457	18,979	859	8,908	21,316
Costo del servicio del periodo actual	26,618	52,898	8,558	26,673	35,176	79,571
Costo de interés	3,807	2,970	1,404	1,585	5,211	4,555
Beneficios pagados	-	-	(15,254)	(19,491)	(15,254)	(19,491)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(30,093)	-	-	-	(30,093)
Saldo al final	<u>111,656</u>	<u>91,302</u>	<u>47,361</u>	<u>33,674</u>	<u>159,017</u>	<u>124,976</u>

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	3,81%	4,17%
Tasa esperada de incremento salarial	3,00%	3,00%
Futuro incremento de pensiones	1,50%	2,50%
Tabla de mortalidad	RV, 2008	TMIESS 2002
Tasa de incidencia de invalidez	RV, 2008	TMIESS 2002
Tasa de rotación	10,92%	13,00%
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	<u>25 años</u>	<u>25 años</u>

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 de diciembre de 2017, se ilustra a continuación:

## Notas a los estados financieros (continuación)

Supuestos	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%
Efecto sobre la obligación neta de Jubilación Patronal	101,302	123,139	122,181	102,010
Efecto sobre la obligación neta de Desahucio	44,560	50,430	50,442	44,525

### 12. IMPUESTOS

#### (a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos por recuperar e impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
<b>Por recuperar:</b>		
Impuesto al Valor Agregado	379,451	865,874
Retenciones en la fuente	115,255	55,722
Retenciones de IVA	116,986	9,472
	<u>611,692</u>	<u>931,068</u>
<b>Por pagar:</b>		
Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	45	21,278
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	4,035	9,663
Retenciones en la fuente	1,990	3,077
Impuesto a la renta de empleados	952	1,840
Otros impuestos por pagar (1)	147,244	146,080
Contribución solidaria sobre la remuneración	-	325
Anticipo mínimo a la renta 2016 (Véase literal (b))	-	5,400
	<u>154,266</u>	<u>187,663</u>

(1) Corresponde principalmente a impuestos municipales pendientes de pago

#### (b) Impuesto a la renta-

##### Reconocido en resultados del año-

El gasto por impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2017 y 2016 se compone de la siguiente manera:

	2017	2016
Impuesto a la renta corriente	107,111	163,003
Impuesto a la renta del período anterior (1)	-	3,106
(Ingreso) gasto por impuesto diferido	(15,019)	137,314
	<u>92,092</u>	<u>303,423</u>

(1) Corresponde a reliquidación del impuesto a la renta del año 2015.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad (pérdida) contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2017 y 2016 fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	129,279	(1,429,502)
<b>Más (menos):</b>		
Gastos no deducibles	251,825	850,181
Deducciones adicionales (1)	(366,401)	-
Utilidad (pérdida) tributaria	<u>14,703</u>	<u>(579,321)</u>
Anticipo mínimo impuesto a la renta	<u>107,111</u>	<u>163,003</u>
Provisión de impuesto a la renta corriente	<u>107,111</u>	<u>163,003</u>

(1) Corresponde a recuperación de cartera provisionada como incobrable en años anteriores y declarada como no deducible.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	107,111	163,003
<b>Menos:</b>		
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(75,523)	(84,793)
Retenciones en la fuente del año	(31,588)	(52,649)
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	-	(20,161)
Saldo por pagar	<u>-</u>	<u>5,400</u>

### Impuesto diferido-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la evolución del activo y pasivo por impuesto diferido y el (cargo) o abono a resultados es como sigue:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	Estado de situación financiera		Estado de resultados integrales	
	2017	2016	2017	2016
<i>Diferencias Temporarias:</i>				
Estimación por valor neto de realización	2,855	5,432	(2,577)	1,557
Estimación para cuentas incobrables	-	-	-	(93,891)
Estimación por costo amortizado	-	-	-	(5,730)
Provisión jubilación patronal mayor a 10 años	22,279	15,585	6,695	4,138
Provisión Impuesto a la Salida de Divisas	60	4,681	(4,621)	(39,742)
Depreciación acumulada (efecto valor residual)	5,003	3,755	1,248	1,249
Estimación de lenta rotación	20,862	6,588	14,274	(4,895)
Ganancia actuariales en provisión por jubilación	8,000	6,040	-	-
Reavalúo de terrenos	(3,706)	(3,706)	-	-
			<u>15,019</u>	<u>(137,314)</u>
Efecto en el impuesto diferido en resultados				
Activo por impuesto diferido	59,059	42,081		
Pasivo por impuesto diferido	(3,706)	(3,706)		
Activo neto	<u>55,353</u>	<u>38,375</u>		

(\*) Ajuste por 1,960 fueron registrado con cargo a otros resultados integrales.

### (c) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-

#### Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen glosas pendientes por fiscalización de años anteriores. La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos tres años.

#### Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

#### Tasa del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta hasta el año 2017 es del 22%, No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva es del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

### **Anticipo del impuesto a la renta-**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

La Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, publicada en el Segundo Suplemento del R.O. 860 del 12 de octubre del 2016, establece que el SRI podrá disponer la devolución del anticipo de impuesto a la renta cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del contribuyente, siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes definido por la Administración Tributaria.

### **Dividendos en efectivo-**

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo, quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

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

### Enajenación de acciones y participaciones-

Se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

### (d) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros lo siguiente:

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

### (e) Reformas tributarias

El 29 de diciembre de 2017 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada en el R.O. No. 150, en la cual se estableció principalmente las siguientes reformas:

- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.
- Para que el costo o gasto por cada caso entendido superior a los mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1,000.00) sea deducible para el cálculo del Impuesto a la renta y el crédito tributario para el Impuesto al Valor Agregado sea aplicable, se requiere la utilización de cualquiera de los medios de pago determinados en la Ley, con cuya constancia y el comprobante de venta correspondiente a la adquisición se justificará la deducción o el crédito tributario.

### 13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente forma:

Accionistas	País	Valor		Valor nominal	Porcentaje de participación
		por acción	Número de acciones		
Corporación Peruana de Productos y Químicos S. A.	Perú	1	17,127,619	17,127,619	99,99
Compañía Inmuebles Limatambo S. A.	Perú	1	1	1	0,01
			<u>17,127,620</u>	<u>17,127,620</u>	<u>100</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 14. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Según Junta General celebrada el 20 de julio del 2015, se resolvió transferir a aportes para futuras capitalizaciones, fondos recibidos por parte del accionista durante el año 2016 por 2,650,000 y pasivos por 5,000,0000, de los cuales 6,053,546 fueron destinados para compensación de pérdidas de años anteriores.

En el año 2017 se decidió que el saldo de dichos aportes por 1,596,455, sea devuelto a los accionistas, por lo que se efectuó la reclasificación reclasificados a cuentas por pagar.

### 15. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social, Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### 16. DÉFICIT ACUMULADO

#### Ajustes por corrección de errores

En el año 2017 y 2016, la Compañía efectuó registros contra los resultados acumulados, los cuales se detallan de la siguiente forma:

Detalle	Aumento de pérdidas acumuladas	
	Año 2017	Año 2016
Impuestos, patentes y tasas	(105,818)	25,105
Impuesto a la salida de divisas	(41,263)	
Mantenimiento de equipos	-	(31,197)
Estudio de factibilidad técnica (1)	-	(112,731)
<b>Total</b>	<b>(147,081)</b>	<b>(118,823)</b>

(1) Corresponde a baja de honorarios profesionales por estudio de factibilidad técnica del terreno localizado Via Daule, para efectuar una ampliación de la planta que posteriormente no se llevó a cabo.

### 17. GASTOS DE VENTAS

Durante los años 2017 y 2016, los gastos de ventas se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Gastos de publicidad	131,455	150,813
Gastos de personal	925,123	1,205,400
Arriendos	53,744	38,969
Transporte de mercadería	183,192	229,320
Mantenimiento y reparaciones	12,271	79,610

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de viaje	94,380	108,321
Provisión cuentas de dudoso cobro (Véase Nota 6)	187,223	937,757
Honorarios profesionales	41	-
Obsolescencia de inventarios	-	27,484
Servicios básicos	86,252	50,912
Depreciaciones (Véase Nota 8)	86,859	92,364
Suministros y materiales	65,711	44,328
Impuestos y contribuciones	55,035	8,118
Otros gastos menores	22,614	61,228
	<u>1,903,900</u>	<u>3,034,624</u>

### 18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Durante los años 2017 y 2016, los gastos administrativos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Honorarios profesionales	44,703	119,197
Gastos de personal	251,688	285,776
Arriendos	-	258
Suministros y materiales	15,865	14,862
Servicios básicos	24,459	18,671
Mantenimiento y reparaciones	14,782	14,664
Depreciaciones	43,928	51,750
Impuestos y contribuciones	28,966	212,210
Otros gastos menores	139,751	471,412
	<u>559,512</u>	<u>1,188,800</u>

### 19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.