

FSCHEM ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1 INFORMACION GENERAL

FSCHEM ECUADOR S.A. es una compañía constituida el 3 de mayo del 2005, ante La Dra. Mariela Pozo Acosta, Notaria Trigésima Primera del cantón Quito. El domicilio principal será en el Distrito Metropolitano de Quito según escrituras de constitución de la compañía. Con fecha 5 de mayo del 2005, queda inscrita mediante Resolución, del Libro de Registro Mercantil.

Objeto social.- La sociedad tiene por objeto social las siguientes actividades de acuerdo a la escritura de Reforma de Estatutos - Objeto Social la compañía puede dedicarse a una o varias de las siguientes actividades: A) Importar y comercializar productos químicos y lubricantes, B) Realizar análisis de lubricantes y combustibles, C) Asesoría en tratamiento de agua, D) Realizar remediaciones permanentes de tierra y agua contaminada, E) Realizar análisis de contaminantes residuales en tierra y agua, F) Realizar análisis de contaminantes del aire y ejecutar correcciones, G) Asesorar y auditar normas internacionales e implementación de laboratorios químicos industriales, H) Importación y comercialización de equipos de filtración y filtros, I) Asesorar en lubricación de equipos industriales y motores de combustión interna, J) Brindar asesoramiento técnico - administrativo a toda clase de empresas y administrar empresas, K) Actuación como comisionista, intermediaria, mandataria, mandante, agente y representante de personas naturales y/o jurídicas como empresas comerciales, industriales, nacionales, internacionales y áreas relacionadas con su objeto social, L) Formar parte como socio o accionista de compañías constituidas o por constituirse en el Ecuador o en el exterior.

Administración: La Compañía estará gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y por el Gerente General, el Presidente y el Gerente General serán nombrados por la Junta de Socios por periodos de cinco años, podrán ser indefinidamente reelegidos y continuarán en sus funciones hasta ser legalmente reemplazados.

Domicilio Principal: Su domicilio es en el Distrito Metropolitano de la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, Tumbaco, calle Ilaá It4.

Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, Normas Ecuatorianas de Contabilidad, Principios Generalmente Aceptados.

En base de los resultados obtenidos al aplicar selectivamente mis procedimientos de revisión, considero que la documentación contable, financiera y legal, de la Compañía cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas, el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

2 Bases de presentación de los estados financieros

2.1 Marco regulatorio en el Ecuador

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, posteriormente mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 666, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La Compañía califica como PYME, de acuerdo al reglamento al reunir:

- a Monto de activos inferior a 4 millones
- b Ventas brutas de hasta 5 millones
- c Tengan menos de 200 trabajadores.

2.2 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía por el año que terminó al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de

Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES).

2.3 Periodo contable

Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el período comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

2.4 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, por ser la moneda de curso legal y unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.5 Responsabilidad de la información

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

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- a) La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.
- b) Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad y equipo.

3 Políticas de contabilidad significativas

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

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en los balances generales se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la

operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero.

3.3 Activos financieros

Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por los clientes por ventas de prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

3.4 Propiedad y equipo

Reconocimiento y Medición

Las propiedades y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Los bienes comprendidos de propiedad y equipo, de uso propio, se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor.

El costo incluye desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo y cualquier otro desembolso directamente atribuible para que el activo este apto para su funcionamiento y uso previsto.

Depreciación

La depreciación de propiedades, muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados aplicando el método de línea recta y sobre las vidas útiles estimadas de cada una

de las partidas de activos fijos, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo, y la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Muebles - enseres y equipos	10
Equipos de computación para oficina	3
Vehículos	5

4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018, son como sigue:

	2018	2017
	En US Dólares	En US Dólares
Caja Chica	170	139
Ecosos Nacionales	6,521	37,771
Total	6,700	37,910

5 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 las cuentas por cobrar no relacionadas se componen de la siguiente manera:

	2018	2017
	En US	En US
	Dólares	Dólares
Documentos y Cuentas Por Cobrar		
Clientes No Relacionados	58,748	68,213
	<u>58,748</u>	<u>68,213</u>

6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018; se mantiene el valor de \$ 3.481,02 que se queda como crédito tributario retención IVA para el próximo ejercicio económico.

	2018	2017
	En US	En US
	Dólares	Dólares
Activos Por Impuestos Corrientes		
Crédito Tributario A Favor De La Emp (IR)	13.173	12,514
Crédito Tributario Retenciones (IVA)	3.481	-
Anticipo Renta Años Anteriores	8.215	6,215
	<u>24.869</u>	<u>18.729</u>
Total Neto	24.869	18.729

7 ANTICIPOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2018 se compone de la siguiente manera:

	2018 En US Dólares	2017 En US Dólares
Anticipos Pagados Por Adelantado	4,344	4,196
Seguros Pagados Por Anticipado	14,294	1,011
Anticipo Proveedores	—	—
Total Neto	<u>18,638</u>	<u>5,209</u>

8 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018:

	2018 En US Dólares	2017 En US Dólares
Inventarios		
Inventario De Materia Prima	67,432	76,635
Inventario De Productos En Proceso	17,603	7,825
Inventario De Productos Terminados	94,278	78,575
Total Neto	<u>179,313</u>	<u>162,935</u>

9 ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018, la composición de los activos fijos se resume de la siguiente manera:

	2018 En US Dólares	2017 En US Dólares
ACTIVO NO CORRIENTE		
ACTIVOS FIJOS		
Instalaciones	24,242	-
Muebles Y Enseres	4,901	4,551
Equipo De Oficina	2,117	1,256
Maquinaria Y Equipo	85,217	20,336
Equipo De Computación	805	805
Vehículos	136,515	96,213
DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS		
Depreciación Acum. Instalaciones	-	-
Depreciación Acum. Muebles Y Enseres	(3,213)	(4,910)
Depreciación Acum. Equipo De Oficina	(342)	-
Depreciación Acum. Maquinaria Y Equipo	(10,102)	(4,323)
Depreciación Acum. Equipo De Computación	(322)	(3,085)
Depreciación Acum. Vehículos	(80,349)	(70,973)
Total Neto	<u>149,365</u>	<u>39,870</u>

10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018, se compone de la siguiente manera:

	2018 En US Dólares	2017 En US Dólares
Documentos y Cuentas Por Pagar		
Proveedores No Relacionados		
Locales	20,920	7,596
Exterior	21,813	1,085
	<hr/>	<hr/>
Total Neto	42,733	8,681

11 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018, se compone de la siguiente manera:

	2018 En US Dólares	2017 En US Dólares
Documentos y Cuentas Por Pagar		
Tarjeta Dinners	1	-
Tarjeta Visa Guayaquil	5,354	-
Tarjeta Bankard W F	22	22
Tarjeta Mastercard	15,412	31
Tarjeta Pacificard Corporativa	8,614	903
Tarjeta Visa Pichincha Corporativa	1,978	1,378
Tarjeta Visa Produbanco Corporativa	3,963	77
	<hr/>	<hr/>
Total Neto	35,342	2,411

12 OBLIGACIONES CORRIENTES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2018, se compone de la siguiente manera:

	2018	2017
	En US	En US
	Dólares	Dólares
Obligación Con La Administración Tributaria		
Iva En Ventas	42	1232
Retención Fuente Por Pagar	367	175
Retención Iva Por Pagar	491	250
Retención Fuente Empleados	700	198
Total Neto	1.610	1.855

13 OBLIGACIONES CORRIENTES CON EL IESS

Al 31 de diciembre del 2018, se compone de la siguiente manera:

	2018	2017
	En US	En US
	Dólares	Dólares
Obligación Con El IESS		
IESS Por Pagar	3,524	2,781
Préstamos IESS Por Pagar	-	447
Fondo De Reserva	32	1,149
Total Neto	3,556	4,377

14 OBLIGACIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS SOCIALES CON EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018, se compone de la siguiente manera:

	2018	2017
	En US	En US
	Dólares	Dólares
Obligaciones Corrientes Por Beneficios Sociales A Los Empleados		
Sueldos Por Pagar	2728	174
Décimo Tercer Sueldo Por Pagar	268	1072
Décimo Cuarto Sueldo Por Pagar	638	1954
Total Neto	3.634	2.900

15 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018, se compone de la siguiente manera:

16 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 65.800,00 dividido en cincuenta y cinco mil ochocientos acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, distribuidas en 3 accionistas.

13 RESERVA LEGAL

La ley de Compañías del Ecuador requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que éste fondo abance el cincuenta por ciento (50%) del capital pagado. En este año no se aplica ya que el resultado obtenido fue pérdida.

19 PERDIDA TRIBUTARIA

El valor de 1,787,72 USD, correspondiente a Gastos No Deducibles, no fue considerado en la Conciliación Tributaria, por lo tanto se realizará a inicios del ejercicio económico 2019 el ajuste respectivo para determinar el valor de la pérdida tributaria real.

20 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos.

Ingresos por la prestación de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se miden al valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, y se reconocen, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del período con la suficiente fiabilidad. La prestación de servicios puede ser estimado con fiabilidad cuando cumplen las condiciones siguientes:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- El grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

21 RECONOCIMIENTO DE GASTOS

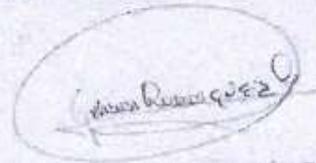
Los gastos son reconocidos con base en lo causado independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. En el estado de resultados se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

22 CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no mantiene obligaciones ciertas o legales resultantes de eventos pasados cuya probabilidad pudiera resultar en un desembolso para cancelarlos. Adicionalmente, la Compañía no posee reclamos o gravámenes no entablados que deban ser revelados.



ING. KATTYA SUSANA MEDINA CASTILLO
Mgs.
GERENTE GENERAL
FSCHEM ECUADOR S, A



C.P.A. GERMANIA RODRIGUEZ G.
CONTADORA