

ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Con cifras comparativas del 2014)

Con el Informe de los Auditores Independientes

ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.

Índice a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados Integral	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades NIIF para las Pymes
Compañía	-	Ecolab Ecuador Cía. Ltda.

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de General de Socios de
ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Ecolab Ecuador Cía. Ltda. (una subsidiaria de Ecolab Inc.), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las Pymes, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido ya sea por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Av. Amazonas 31-23 y Azuay Edificio Copladi, Tercer piso Casilla 17-17-386 Quito- Ecuador
Phone +593 2 2279358 * +593 2 2255928



Kennedy Norte, Av. Miguel H. Alcívar y Nahim Isoías, Edificio Torres del Norte, Torre B, piso 4, Of. 407 Guayaquil- Ecuador
Phone + 593 4 2687397*+ 593 4 2687347

www.krestonecuador.com

Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Ecolab Ecuador Cía. Ltda. (una subsidiaria de Ecolab Inc.) al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las Pymes.

Otros Asuntos

5. Los estados financieros separados al 31 de diciembre del 2015 de Ecolab Ecuador Cía. Ltda. (una subsidiaria de Ecolab Inc.) constituyen los primeros estados financieros auditados los cuales son presentados conforme los requerimientos de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

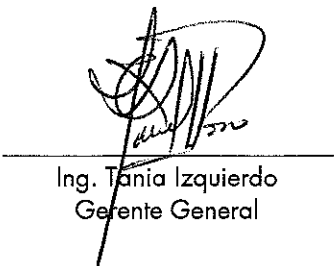
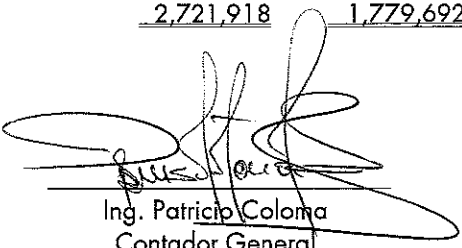
Kreston AS Ecuador
KRESTON AS Ecuador Cía. Ltda.
SC-RNAE No. 643

Quito, 26 de abril del 2016


Felipe Sánchez M.
Representante Legal

ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.**Estado de Situación Financiera****Al 31 de diciembre del 2015****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>Notas</u>		
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	5	348,720	447,984
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1,575,571	665,772
Inventarios	7	432,464	402,411
Activos por impuestos corrientes	11	83,771	22,975
Otros activos		<u>1,958</u>	<u>2,176</u>
Total activos corrientes		2,442,484	1,541,318
Activos no corrientes:			
Mobiliario, Equipo y vehículos	8	279,434	237,208
Activo por impuesto diferido		<u>-</u>	<u>1,166</u>
Total activo no corriente		279,434	238,374
Total activo		<u>2,721,918</u>	<u>1,779,692</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	553,111	264,764
Obligaciones acumuladas	10	155,211	141,775
Pasivos por impuestos corrientes	11	<u>271,437</u>	<u>137,789</u>
Total pasivos corrientes		979,759	544,328
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones por beneficios definidos	12	16,330	12,722
Pasivos por impuestos diferidos		<u>-</u>	<u>8,367</u>
Total pasivo no corriente		16,330	21,089
Total pasivos		<u>996,089</u>	<u>565,417</u>
PATRIMONIO	13		
Capital social		45,400	45,400
Reserva legal		24,244	24,244
Resultados acumulados		<u>1,656,185</u>	<u>1,144,631</u>
Total patrimonio		<u>1,725,829</u>	<u>1,214,275</u>
Total		<u>2,721,918</u>	<u>1,779,692</u>


Ing. Tania Izquierdo
Gerente General
Ing. Patricio Coloma
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.

Estado de Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Notas		
Ingresos	15	3,057,016	2,591,319
Costo de ventas	16	<u>(1,222,465)</u>	<u>(972,781)</u>
Margen bruto		<u>1,834,551</u>	<u>1,618,538</u>
Gastos de ventas y administración	16	<u>(1,164,012)</u>	<u>(978,865)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		670,539	639,673
Impuesto a la renta, corriente	14	<u>(165,938)</u>	<u>(141,244)</u>
Utilidad del año y total resultado integral del año		<u>504,601</u>	<u>498,429</u>

Ing. Tania Izquierdo
Gerente General

Ing. Patricia Coloma
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.

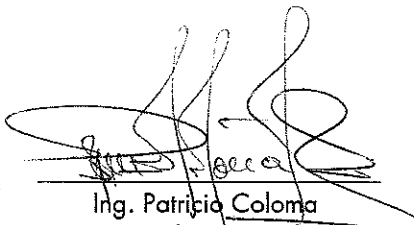
Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
SalDOS al 31 de diciembre de 2013	45,400	24,244	646,202	715,846
Utilidad del año			498,429	498,429
SalDOS al 31 de diciembre de 2014	45,400	24,244	1,144,631	1,214,275
Utilidad del año			504,601	504,601
Ajuste			6,953	6,953
SalDOS al 31 de diciembre de 2015	<u>45,400</u>	<u>24,244</u>	<u>1,656,185</u>	<u>1,725,829</u>


Ing. Tania Izquierdo
Gerente General


Ing. Patricia Coloma
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

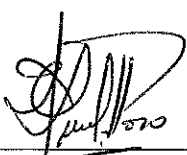
ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.

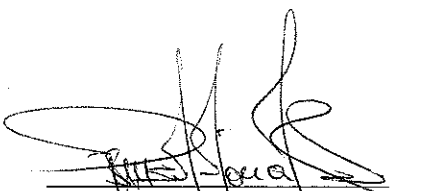
Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo en de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	2,147,779	2,211,252
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros	<u>(2,146,275)</u>	<u>(1,759,351)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1,504</u>	<u>451,901</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de mobiliario, equipos y vehículos y		
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(100,768)</u>	<u>(138,165)</u>
Disminución (aumento) neto del efectivo en caja y bancos	(99,264)	313,736
SalDOS al inicio del año	<u>447,984</u>	<u>134,248</u>
SalDOS al final del año	<u>348,720</u>	<u>447,984</u>


Ing. Tania Izquierdo
Gerente General


Ing. Patricia Coloma
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1. Información General

ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador mediante escritura pública del 13 de diciembre de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de diciembre de 2007.

El objeto social de la Compañía constituye principalmente la producción, comercialización y fabricación de toda clase de productos y/o compuestos químicos de limpieza para uso doméstico y esterilización fabricados localmente o en el exterior.

La Compañía es una subsidiaria de ECOLAB INC. de los Estados Unidos de América (Casa Matriz).

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el personal total de la Compañía es de 10 empleados respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. Políticas Contables Significativas

a) Base de Preparación -

i) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de Ecolab Ecuador al 31 de diciembre del 2015, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

ii) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

iii) Moneda Funcional y de Reporte

Las partidas incluidas en los estados financieros de Ecolab Ecuador se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal

- b) **Efectivo en caja y bancos** - El efectivo indicado en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias y que se registran a costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.
- c) **Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Inventarios en Tránsito.- Al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real en la producción o venta.

d) **Mobiliario, Equipo y Vehículos** -

i. **Medición en el momento del reconocimiento:**

Las partidas de mobiliaria, equipo y vehículos se miden inicialmente por su costo.

El costo de mobiliario, equipo y vehículos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

ii. **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo:**

Después del reconocimiento inicial, el mobiliario, equipo y vehículos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii. **Método de depreciación y vidas útiles:**

El costo o valor revaluado de mobiliario, equipo y vehículos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil se ha definido en base al aporte del activo sobre los beneficios esperados para la empresa; las vidas útiles estimadas de los activos es como sigue:

Ítem	Años de Vida Útil, estimado
Mobiliario y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

iv. Retiro o venta de mobiliario, vehículos y equipo.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de mobiliario, equipo y vehículos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- e) Impuesto a la Renta** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto Diferido - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

- f) Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

g) Beneficios empleados -

i. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

ii. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

h) Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos.

i) Reconocimiento del Costo y Gastos - Los costos y gastos se reconocen cuando se causan, esto es por el método del devengando.

j) Arrendamientos - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en los que sean incurridos.

k) Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

l) Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Deterioro de los activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

- m) **Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. Estimaciones y Juicios Contables

La preparación de estos los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan a los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Dichas estimaciones se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas; sin embargo los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

b) Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

c) Estimación de vidas útiles de Mobiliario, Equipo y Vehículos -

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la (Nota 2 - d)

4. Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Debido a la integración del negocio la Compañía efectúa transacciones con compañías relacionadas.

Un resumen de los saldos con Compañías relacionadas que resultan de las transacciones antes indicadas es el como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Estado de Situación financiera:		
<u>Activos:</u>		
Cuentas por cobrar comerciales: (nota 6)		
Ecolab Colombia	<u>1,316</u>	<u>-</u>
	1,316	-
Otras cuentas por cobrar nota (6)		
Champion Technologies del Ecuador (1)	<u>900,000</u>	<u>-</u>
Total	<u>901,316</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos:</u>		
Cuentas por pagar: (nota 9)		
Ecolab Colombia S. A. (2)	404,029	213,842
Ecolab Inc	56,830	-
Ecolab Engineering GmbH	3,855	-
Ecolab Mexico Mexopco	2,181	-
Ecolab Perú	6,734	11,070
Ecolab Manufacturing Inc	<u>5,858</u>	<u>-</u>
	<u>479,487</u>	<u>224,912</u>

(1) Corresponde un crédito concedido a Champion Technologies del Ecuador Cía. Ltda. el 5 de octubre del 2015 con un vencimiento hasta el 5 de octubre del 2016, con una tasa de LIBOR de 0,84% día de la entrega efectiva del dinero de parte del acreedor.

(2) Corresponde a la importación de productos para la comercialización a nivel local, y Servicios Técnicos Administrativos facturados durante el año 2015 y 2014.

ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

Las siguientes transacciones se realizaron con Compañías relacionadas:

	31 de diciembre de,	
	2015	2014
Compras:		
Ecolab Colombia	754,381	746,896
Ecolab Inc	167,198	90,370
Ecolab Engineering	-	42,039
Champion Tech de Colombia	-	18,083
Ecolab México	9,686	8,273
Ecolab Perú	6,267	6,171
Ecolab Puerto Rico	4,653	2,634
Ecolab GMBH	3,787	-
Ecolab Europe	2,578	-
Ecolab Costa Rica	-	10,121
	<u>948,550</u>	<u>924,587</u>

5. Efectivo en caja y bancos

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2015	2014
Bancos	348,220	447,484
Fondos Líquidos	500	500
Total	<u>348,720</u>	<u>447,984</u>

6. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2015	2014
Comerciales:		
Clientes locales	678,433	671,368
Partes relacionadas (nota 4)	<u>1,316</u>	<u>-</u>
	679,949	671,368
Menos estimación para pérdida por deterioro de los cuentas por cobrar comerciales	<u>(10,616)</u>	<u>(10,616)</u>
	669,133	660,752
Préstamos		
Partes relacionadas (nota 4)	<u>900,000</u>	<u>-</u>
	900,000	-
Anticipos a acreedores comerciales	6,238	3,000
Empleados	200	520
Otros deudores	<u>-</u>	<u>1,500</u>
Total	<u>1,575,571</u>	<u>665,772</u>

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas:

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2015	2014
0 a 30 días	122,695	135,688
31 a 60 días	13,437	12,459
61 a 90 días	1,520	1,498
91 a 120 días	2,196	1,987
120 a 365 días	9,587	13,640
Total	<u>149,435</u>	<u>165,272</u>

7. Inventarios

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2015	2014
Equipos	113,015	134,513
Inventario Permanente	293,697	234,620
Mercaderías en Tránsito	<u>28,174</u>	<u>37,087</u>
	434,886	406,220
Menos estimación para obsolescencia del inventario	<u>(2,422)</u>	<u>(3,809)</u>
Total	<u>432,464</u>	<u>402,411</u>

8. Mobiliaria, Equipo y Vehículos

Un resumen de mobiliaria, equipo y vehículos es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2015	2014
Costo	507,637	406,869
Depreciación acumulada	<u>(228,203)</u>	<u>(169,661)</u>
Total	<u>279,434</u>	<u>237,208</u>
Clasificación:		
Equipos de oficina	5,269	9,866
Equipos de computación	11,447	16,075
Vehículos	43,754	39,283
Equipos en Clientes	<u>218,964</u>	<u>171,984</u>
Total	<u>279,434</u>	<u>237,208</u>

ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Individuales

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

Los movimientos de mobiliaria, equipo y vehículos fueron como sigue:

<u>Costo o Valuación:</u>	<u>Equipos de Oficina</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos en clientes</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	12,522	38,755	-	193,699	244,976
Adquisiciones	-	12,109	44,544	114,466	171,119
Bajas / Ventas	-	(9,226)	-	-	(9,226)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	12,522	41,638	44,544	308,165	406,869
Adquisiciones	-	-	15,438	85,331	100,769
Bajas / Ventas	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	12,522	41,638	59,982	393,496	507,638
<u>Depreciación Acumulada:</u>					
Saldos al 31 de diciembre de 2013	(884)	(23,611)	-	(103,227)	(127,722)
Gasto Depreciación	(1,772)	(1,952)	(5,261)	(32,954)	(41,939)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	(2,656)	(25,563)	(5,261)	(136,181)	(169,661)
Gasto Depreciación	(4,597)	(4,628)	(10,967)	(38,351)	(58,543)
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	(7,253)	(30,191)	(16,228)	(174,532)	(228,204)
Total	5,269	11,447	43,754	218,964	279,434

9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2015	2014
Proveedores locales (1)	72,894	38,148
Partes relacionadas (nota 4)	479,487	224,912
Otras cuentas por pagar	730	1,704
Total	<u>553,111</u>	<u>264,764</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar – proveedores locales se originan principalmente por transporte y logística importaciones, bodegaje y flete de productos y no posee un vencimiento que supere los 120 días de plazo de pago.

10. Obligaciones acumuladas

Un detalle de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2015	2014
Participación de los trabajadores en las utilidades	118,331	112,884
Beneficios sociales	27,372	23,503
Aportes al IESS	5,170	3,764
Bonos	2,500	-
Préstamo IESS	1,539	1,224
Nomina por pagar	299	400
Total	<u>155,211</u>	<u>141,775</u>

Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación trabajadores fueron como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2015	2014
Saldo al comienzo del año	112,884	70,412
Provisión del año	118,331	112,884
Pagos efectuados	<u>(112,884)</u>	<u>(70,412)</u>
Total	<u>118,331</u>	<u>112,884</u>

11. Impuestos**Activos y pasivos del año corriente**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2015	2014
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones del – IVA	15,724	-
Impuesto al valor agregado – IVA	68,047	22,975
Total	83,771	22,975
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar (véase nota 14)	120,591	111,513
Impuesto al valor agregado	57,258	24,206
Retenciones en la fuente	93,588	2,070
Total	271,437	137,789

12. Obligaciones por Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post - Empleo

Un detalle y movimiento de las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo y post - empleo es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	5,304	3,448	8,752
Costo neto del período	2,285	1,685	3,970
Saldo al 31 de diciembre de 2014	7,589	5,133	12,722
Costo neto del período	2,176	1,964	4,140
Beneficios pagados	-	(532)	(532)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	9,765	6,565	16,330

Un resumen de los importes expuestos en el estado de resultados integral son los siguientes:

	Año terminado al 31 de diciembre del 2015		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	2,234	1,398	3,632
Costo financiero	379	255	634
Reducciones del plan	(437)	311	(126)
Total	2,176	1,964	4,140

	Año terminado al 31 de diciembre del 2014		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	1,990	1,485	3,475
Costo financiero	295	200	495
Total	2,285	1,685	3,970

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Año terminado al 31 de diciembre de,	
	2015	2014
Tasa de descuento	8,68%	8,68%
Tasa de incremento salarial	4,00%	4,00%
Tasa neta de conmutación salarial	4,00%	4,00%

13. Patrimonio

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social de la Compañía está constituido por 45,400 participaciones, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva Legal - De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución de los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados Acumulados

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2015	2014
Utilidades retenidas distribuibles	1,109,848	604,466
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	17,492	17,492
Reserva de capital	24,244	24,244
Resultado del ejercicio	504,601	498,429
Total	1,656,185	1,144,631

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2013, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Reservas según PCGA anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

14. Conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2015	2014
Utilidad según estado financiero antes de impuesto a la renta	670,539	639,673
Gastos no deducibles	<u>83,725</u>	<u>2,347</u>
Utilidad gravable	754,264	642,020
Impuesto a la renta causado (1)	<u>165,938</u>	<u>141,244</u>
Anticipo calculado (2)	<u>21,169</u>	<u>17,700</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$17,700 sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$165,938. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$165,938.

Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravada con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

El movimiento de los pasivos por impuesto a la renta corriente es como sigue:

Pasivo

	31 de diciembre de,	
	2015	2014
Saldo al inicio del período	111,513	60,080
Provisión cargada al gasto	165,938	141,244
Pago por impuesto a la renta	(111,513)	(60,080)
Retenciones a terceros	<u>(45,347)</u>	<u>(29,731)</u>
Saldo al cierre del período (véase nota 11)	<u>120,591</u>	<u>111,513</u>

Aspectos tributarios

El 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Compañías Público-Privadas y la Inversión extranjera, con el objetivo de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada y establecer incentivos para promover el financiamiento productivo, la inversión nacional y la inversión extranjera, a continuación se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

- Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de asociación público privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.
- Las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante el plazo de 10 años.
- Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil.
- Estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.

Precios de transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a los US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencias que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

El importe acumulado de las operaciones de la compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no superó el importe acumulado mencionado.

15. Ingresos

Un resumen de ingresos es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2015	2014
Ventas productos	2,611,221	2,561,811
Ventas equipos	442,893	29,508
Otros Ingresos	2,902	-
Total	<u>3,057,016</u>	<u>2,591,319</u>

16. Costo y gastos por su naturaleza

Un resumen del costo y gastos por su naturaleza es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2015	2014
Costo de ventas nacionales	1,222,465	972,781
Gastos de venta y administración	1,164,012	978,865
Total	<u>2,386,477</u>	<u>1,951,646</u>

Un resumen de gastos por su naturaleza es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2015	2014
Compra suministros de limpieza	1,222,465	972,781
Honorarios terceros	280,396	233,733
Gastos del personal	213,043	194,657
Otros gastos del personal	110,196	93,601
Participación trabajadores	118,331	112,884
Gastos de comercialización	107,307	91,023
Servicios públicos	67,057	72,658
Depreciaciones	58,485	43,475
Gastos de viaje	55,414	43,730
Afiliaciones y contribuciones	52,722	4,791
Muestras	26,866	19,156
Comunicaciones y conexiones	24,722	16,506
Arrendamientos	19,024	16,834
Mantenimiento	19,645	27,298
Seguros	5,877	3,421
Suministros y aseo	4,382	4,271
Legales	-	766
Otros gastos	545	61
Total	<u>2,386,477</u>	<u>1,951,646</u>

17. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Con fecha 18 de mayo del 2016, la Administración de Compañía efectuó una declaración sustitutiva del Impuesto a la Renta del ejercicio económico 2013, a través de la cual se cambian cuentas por pagar relacionadas y resultados acumulados por US\$37,485.

Excepto por lo indicado en párrafo anterior, entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (26 de abril del 2016) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

18. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con autorización de la gerencia y luego puestos a consideración de la Junta Obligatoria Anual de Socios en la sesión que se realizará el 26 de abril del 2016. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los socios sin modificaciones.