

**ECOLAB ECUADOR CIA. LTDA.**

**Estados Financieros**

A) 31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

Con el Informe de los Auditores Independientes

**ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.**

Índice a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

---

<b>Índice</b>	<b>Páginas No.</b>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

**Abreviaturas usadas:**

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





## Informe de los Auditores Independientes

A las Señores Socios y Junta de Directores de:  
**ECOLAB ECUADOR CÍA LTDA.**

### Opinión

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 2017 y los correspondientes estado de resultados 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Ecolab Ecuador Cía. Ltda. (una subsidiaria de Ecolab Inc.)** al 31 de diciembre de 2017, los sus resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES.

### Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **Ecolab Ecuador Cía. Ltda. (una subsidiaria de Ecolab Inc.)** de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión calificada de auditoría.

### Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Gerencia es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.



Av. Amazonas 31-23 y Avenida Fátima Coplandi, Tercer piso Casilla 17-37386 Quito- Ecuador  
Phone +593 2 2279358 \* +593 2 2255978



Kennedy Norte, Av. Miguel E. Alcívar y Nahita Isuías, Edificio Torres del Norte, Torre B, piso 4, Of. 40/ Guayaquil- Ecuador  
Phone + 593 4 2687397\* - 593 4 2687347

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Gerencia de la Compañía.

#### Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Errores pueden surgir por fraude o error y se consideran material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Ecolab Ecuador Cía. Ltda. (una subsidiaria de Ecolab Inc.)
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de Ecolab Ecuador Cía. Ltda. (una subsidiaria de Ecolab Inc.) para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES, así como del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

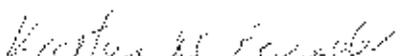


En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y la Gerencia son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

#### Informes sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestra opinión adicional, sobre el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias al 31 de diciembre de 2017 de Ecolab Ecuador Cía. Ltda. (una subsidiaria de Ecolab Inc.), como agente de retención y percepción, se emite por separado.

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

Quito, 18 de abril de 2018

  
Felipe Sánchez M.  
Representante Legal

  
-----

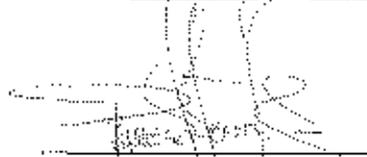
**ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.**

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2017

[Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$]

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Notas</u>		
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en caja y bancos	5	1,143,939	311,225
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	968,672	1,625,716
Inventarios	7	587,746	527,015
Activos por impuestos corrientes	11	75,530	38,486
Otros activos		<u>7,050</u>	<u>4,182</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>2,782,937</b>	<b>2,506,624</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Mobiliario, Equipo y vehículos	8	336,503	281,378
Otros activos	9	<u>223,780</u>	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>560,283</b>	<b>281,378</b>
<b>Total activo</b>		<b><u>3,343,220</u></b>	<b><u>2,788,002</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	251,896	146,567
Obligaciones acumuladas	11	304,303	205,339
Pasivos por impuestos corrientes	12	<u>350,384</u>	<u>220,148</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>906,583</b>	<b>572,054</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Obligaciones por beneficios definidos y pasivo no corriente	13	<u>27,745</u>	<u>20,754</u>
<b>Total pasivos</b>		<b><u>934,328</u></b>	<b><u>592,808</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	14	45,400	45,400
Reserva legal		24,244	24,244
Resultados acumulados		<u>2,339,248</u>	<u>2,125,550</u>
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>2,408,892</u></b>	<b><u>2,195,194</u></b>
<b>Total</b>		<b><u>3,343,220</u></b>	<b><u>2,788,002</u></b>

  
Ing. Tania Izquierdo  
Gerente General  
Ing. Patricia Gotome  
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 2017

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Notas		
<b>Ingresos</b>	16	4,334,502	3,167,627
<b>Costo de ventas</b>	17	<u>(1,472,730)</u>	<u>(1,110,010)</u>
<b>Margen bruto</b>		<u>2,861,772</u>	<u>2,057,617</u>
Gastos de ventas y administración	17	<u>(1,511,579)</u>	<u>(1,156,610)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		1,350,193	901,007
Impuesto a la renta, corriente	15	<u>(336,495)</u>	<u>(226,791)</u>
<b>Utilidad del año y total resultado integral del año</b>		<u>1,013,698</u>	<u>674,216</u>

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Yanía Izquierdo  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Patricia Celma  
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 2017

(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 2015	45,400	24,244	1,656,185	1,725,829
Utilidad del año			674,216	674,216
Ajustas			(204,851)	(204,851)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	45,400	24,244	2,125,550	2,195,194
Utilidad del año			1,013,698	1,013,698
Pago de dividendos			(800,000)	(800,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>45,400</u>	<u>24,244</u>	<u>2,339,248</u>	<u>2,408,892</u>

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

Ver notas a los estados financieros.

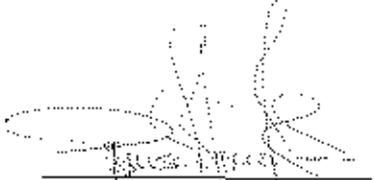
**ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.**

## Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

{Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$}

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujos de efectivo en de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	4,080,620	3,117,482
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros	(2,830,133)	(2,604,466)
Otros ingresos, neto	10,926	8,223
Participación trabajadores	(159,001)	(118,331)
Impuesto a la renta	(226,791)	(165,938)
 Efectivo neto provisto por las actividades de operación	 <u>875,621</u>	 <u>236,970</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de mobiliario, equipos y vehículos y Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	 <u>(142,907)</u>	 <u>(69,614)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Préstamos Compañías Relacionas	900,000	-
D dividendos pagados	(800,000)	(204,851)
 Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento	 <u>100,000</u>	 <u>(204,851)</u>
 Aumento (disminución) neto del efectivo en caja y bancos	 <u>832,714</u>	 <u>(37,495)</u>
Saldos al inicio del año	<u>311,225</u>	<u>348,720</u>
Saldos al final del año	<u>1,143,939</u>	<u>311,225</u>

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Tania Izquierdo  
Gerente General  
\_\_\_\_\_  
Ing. Patricio 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 2017

(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 venta al por mayor de productos de limpieza y desinfección para uso industrial y doméstico.

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanzó los 14 y 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 2017, 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 propia 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** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

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 mobiliario, 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 al 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 extra al valor en libros de los activos y pasivos incluidas 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.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

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, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

- 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 1.5% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

iii. Bonos a los ejecutivos

La Compañía reconoce un pasivo para bonos a sus principales ejecutivos.

**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 devengado.

**ii) 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 ausencia 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 en resultados.

- l) **Activos financieros** - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de bajo a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

**Método de la tasa de interés efectiva -**

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

**Préstamos y cuentas por cobrar -**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo, y otros son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

**Deterioro de valor de Activos Financieros -**

Los activos financieros distintos aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

**Baja en cuenta de los activos financieros -**

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 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.

**Pasivos financieros medidos al costo amortizado**

Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Son pasivos financieros, no derivadas con pagos fijos o determinables.

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

**Préstamos**

Las deudas bancarias y financieras se reconocen inicialmente al valor nominal que se aproxima al valor razonable neto de los costos incurridos de la transacción. En ejercicios posteriores, las deudas se expresan al costo amortizado.

**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 los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios, la cual ha sido considerada en base a los bonos de alta calidad del Ecuador.

**a) 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)

**d) Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la Compañía**

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. 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.

**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:

**ECOLAB ECUADOR CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
<b>Estado de Situación financiera:</b>		
<b><u>Activos:</u></b>		
Préstamos (nota 6)		
Champion Technologies del Ecuador (1)	-	900,000
Total	-	900,000
<b><u>Pasivos:</u></b>		
Cuentas por pagar: (nota 10)		
Ecolab Colombia S. A. (2)	40,603	53,089
Ecolab Inc	14,911	-
Ecolab Engineering GmbH	1,653	-
	<u>57,167</u>	<u>53,089</u>

(1) Corresponde a un crédito concedido a Champion Technologies del Ecuador Cia. Ltda. el 5 de octubre del 2015 con un vencimiento hasta el 5 de octubre del 2018, con una tasa de IBOR de 0,84% día día la entrega efectiva del dinero de parte del acreedor. El interés generado al 31 de diciembre del 2017 es de US\$8,638, el cual fue recuperada anticipadamente el 21 de diciembre del 2017.

(2) Corresponde a la importación de productos para la comercialización a nivel local, facturados durante el año 2017 y 2016.

Las siguientes transacciones se realizaron con Compañías relacionadas:

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
<b><u>Compras:</u></b>		
Ecolab Colombia	962,032	753,198
Ecolab Inc	149,580	120,601
Ecolab GMBH	1,653	-
	<u>1,113,265</u>	<u>873,799</u>

**5. Efectivo en caja y bancos**

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

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
Bancos	1,143,739	311,025
Fondos Líquidos	200	200
Total	<u>1,143,939</u>	<u>311,225</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:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	2017	2016
Comerciales:		
Clientes locales	972,633	733,006
Menos estimación para pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales	<u>(10,616)</u>	<u>(10,616)</u>
	962,017	722,390
Préstamos		
Partes relacionadas (nota 4)	-	900,000
Anticipos a acreedores comerciales	5,039	3,322
Empleados	<u>1,616</u>	<u>4</u>
Total	<u>968,672</u>	<u>1,625,716</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:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	2017	2016
0 a 30 días	193,787	129,342
31 a 60 días	35,027	79,655
61 a 90 días	23,262	3,086
91 a 120 días	12,849	20,368
120 a 365 días	<u>15,342</u>	<u>8,630</u>
Total	<u>280,267</u>	<u>241,081</u>

**7. Inventarios**

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	2017	2016
Equipos	175,293	124,004
Inventario Permanente	390,372	251,673
Mercaderías en Tránsito	<u>103,312</u>	<u>154,054</u>
	668,977	529,731
Menos estimación para obsolescencia del inventario	<u>(81,231)</u>	<u>(2,716)</u>
Total	<u>587,746</u>	<u>527,015</u>

ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

6. Mobiliario, Equipo y Vehículos

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

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
Costo	720,459	577,552
Depreciación acumulada	<u>(383,956)</u>	<u>(296,174)</u>
Total	<u>336,503</u>	<u>281,378</u>
Clasificación:		
Equipos en Clientes	277,454	210,029
Vehículos	45,278	64,396
Equipos de computación	<u>13,771</u>	<u>6,953</u>
Total	<u>336,503</u>	<u>281,378</u>

**ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

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

<u>Costo o Valuación</u>	Equipo en Clientes	Vehículo	Equipo de Computación	Equipo de Oficina	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	393,496	59,982	41,638	12,522	507,638
Adquisiciones	32,404	35,605	1,905	-	69,914
Bajas / Ventas	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	425,900	95,587	43,543	12,522	577,552
Adquisiciones	129,257	-	13,650	-	142,907
Saldos al 31 de diciembre de 2017	555,157	95,587	57,193	12,522	720,459
<u>Depreciación Acumulada</u>					
Saldos al 31 de diciembre de 2015	(174,532)	(16,228)	(30,191)	(7,253)	(228,204)
Gasto Depreciación	(41,339)	(14,963)	(6,399)	(5,827)	(68,538)
Ajuste	-	-	-	568	568
Saldos al 31 de diciembre de 2016	(215,871)	(31,191)	(36,590)	(12,522)	(296,174)
Gasto Depreciación	(61,833)	(19,117)	(6,832)	-	(87,783)
Ajuste	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	(277,704)	(50,308)	(43,422)	(12,522)	(383,956)
<b>Total</b>	<b>277,453</b>	<b>45,279</b>	<b>13,771</b>	<b>-</b>	<b>336,503</b>

**ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminada al 31 de diciembre del 2016

**9. Otros activos**

Un resumen de los otros activos es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	2017	2016
<b>Gastos pagados por anticipado:</b>		
Cervecería Nacional (1)	227,573	-
Amortización	<u>(3,793)</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<u>223,780</u>	<u>-</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, correspondiente al Prebate concedido a Cervecería Nacional por el contrato global entre ECOLAB NL y AB INBEV SOUTHERN INVESTMENTS LIMITED, el cual será amortizado por 5 años duración del contrato.

**10. 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:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	2017	2016
Proveedores locales (1)	106,532	72,675
Proveedores del exterior	56,176	2,308
Partes relacionadas (nota 4)	57,167	53,089
Otras cuentas por pagar	<u>32,021</u>	<u>18,495</u>
<b>Total</b>	<u>251,896</u>	<u>146,567</u>

(2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar – proveedores locales se originan principalmente por transporte y logística importaciones, bodega y flete de productos y no posee un vencimiento que supere los 120 días de plazo de pago.

**11. Obligaciones acumuladas**

Un detalle de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	2017	2016
Participación de los trabajadores en las utilidades	238,269	159,001
Beneficios sociales	52,363	38,039
Aportes al IESS	6,294	4,128
Bonos	5,500	2,103
Préstamo IESS	1,877	2,029
Nomina por pagar	<u>-</u>	<u>39</u>
<b>Total</b>	<u>304,303</u>	<u>205,339</u>

**ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros**

Par el año terminado al 31 de diciembre del 2017

**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:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	2017	2016
Saldo al comienzo del año	159,001	118,331
Provisión del año	238,269	159,001
Pagos efectuados	<u>(159,001)</u>	<u>(118,331)</u>
Total	<u>238,269</u>	<u>159,001</u>

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

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

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	2017	2016
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones del – IVA	26,367	20,555
Impuesto al valor agregado – IVA	<u>49,163</u>	<u>17,931</u>
Total	<u>75,530</u>	<u>38,486</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar (véase nota 14)	285,194	174,174
Impuesto al valor agregado	47,785	44,229
Retenciones en la fuente	<u>17,405</u>	<u>1,745</u>
Total	<u>350,384</u>	<u>220,148</u>

**13. 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 2015	9,765	6,565	16,330
Costo neto del período	2,677	1,747	4,424
Saldo al 31 de diciembre del 2016	12,442	8,312	20,754
Costo neto del período	4,487	3,112	7,599
Pérdida (ganancia) actuarial	(431)	(177)	(608)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>16,498</u>	<u>11,247</u>	<u>27,745</u>

**ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

Las importes expuestos en el estado de resultados son los siguientes:

	Año terminado al		
	31 de diciembre del 2017		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	3,817	2,654	6,471
Costo financiero	670	458	1,128
<b>Total</b>	<b>4,487</b>	<b>3,112</b>	<b>7,599</b>

	Año terminado al		
	31 de diciembre del 2016		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	2,406	1,561	3,967
Costo financiero	482	322	804
Reducciones del plan	(211)	(136)	(347)
<b>Total</b>	<b>2,677</b>	<b>1,747</b>	<b>4,424</b>

**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 2017 y 2016 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,	
	2017	2016
Tasa de descuento	8,34%	8,21%
Tasa de incremento salarial	3,97%	3,95%
Tasa neta de conmutación salarial	28,57%	43,95%

#### 14. Patrimonio

**Capital Social** - Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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,	
	2017	2016
Utilidades retenidas distribuibles	2,083,814	1,614,449
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	17,492	17,492
Reserva de capital	24,244	24,244
Pago de dividendos	(800,000)	(204,851)
Resultado del ejercicio	1,013,698	674,216
<b>Total</b>	<b>2,339,245</b>	<b>2,125,550</b>

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.

**ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros**

Par el año terminado al 31 de diciembre del 2017

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.

**15. 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:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	2017	2016
Utilidad según estado financiero antes de impuesto a la renta	1,350,193	901,007
Gastos no deducibles	12,004	6,156
Deducciones adicionales	<u>(16,214)</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	1,345,983	907,163
Impuesto a la renta causado (1)	<u>336,495</u>	<u>226,791</u>
Anticipo calculado (2)	<u>29,690</u>	<u>28,167</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, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales 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 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$29,690 sin embargo, el impuesto a la renta causada del año es de US\$336,495. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$336,495.

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

**Pasivo**

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	2017	2016
Saldo al inicio del período	174,174	120,591
Provisión cargada al gasto	336,495	226,791
Pago por impuesto a la renta	(174,174)	(120,591)
Retenciones a terceros	<u>(51,901)</u>	<u>(52,617)</u>
Saldo al cierre del período (véase nota 12)	<u>285,194</u>	<u>174,174</u>

**Aspectos tributarios**

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente al excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

**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 2017, no superó el importe acumulado mencionado.



**ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros**

Par el año terminado al 31 de diciembre del 2017

**16. Ingresos**

Un resumen de ingresos es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
Ventas productos	4,297,365	3,133,505
Ventas equipos	26,211	25,899
Otros Ingresos	10,926	8,223
<b>Total</b>	<b>4,334,502</b>	<b>3,167,627</b>

**17. Costo y gastos por su naturaleza**

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

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
Costo de ventas nacionales	1,472,730	1,110,010
Gastos de venta y administración	1,511,579	1,156,610
<b>Total</b>	<b>2,984,309</b>	<b>2,266,620</b>

Un resumen de gastos por su naturaleza es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
Costo de Ventas	1,472,730	1,110,010
Gastos del personal	281,674	235,117
Participación trabajadores	238,269	159,001
Gastos de comercialización	209,633	130,828
Otros gastos del personal	130,419	123,509
Servicios públicos	120,862	97,185
Afiliaciones y contribuciones	94,949	33,492
Depreciaciones	87,783	67,566
Obsolescencia de inventario	85,444	27,248
Gastos de viaje	69,372	53,582
Honorarios terceros	61,343	41,100
Muestras	35,460	27,337
Mantenimiento	26,744	20,894
Comunicaciones y conexiones	19,917	26,737
Otros gastos	15,504	7,980
Suministros y aseo	9,621	4,586
Seguros	9,017	4,509
Impuestos asumidos	6,620	63,820
Legales	948	4,801
Gastos Financieros	-	15,828
Arrendamientos	-	11,490
<b>Total</b>	<b>2,984,309</b>	<b>2,266,620</b>

ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

---

**18. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe 18 de abril del 2018 no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

**19. Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con autorización de la gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

