

ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

Con el informe de los auditores independientes

ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los 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 de 2019 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 2019, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe 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 (CNIC) 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 de auditoría.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Gerencia a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que esta información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de Ecolab Ecuador Cía. Ltda. (una subsidiaria de Ecolab Inc.), 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 el Informe anual de los Administradores de la Compañía 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.

Una vez que leamos el informe anual de los Administradores, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar el referido asunto a la Administración de la Compañía.

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 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), 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 los Socios, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero 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 siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Errores pueden surgir por fraude o error y se considera 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. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 Ecolab Ecuador Cía. Ltda. (una subsidiaria de Ecolab Inc.), 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.

Otro Asunto

Tal como se explica más ampliamente en la nota 19 a los estados financieros adjuntos y debido a la importancia de los hechos ocurridos en el primer trimestre del año 2020, informamos que las medidas económicas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano por efectos del COVID-19; así como las diferentes condiciones económicas adversas a nivel mundial y la disminución del precio del petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación en las operaciones de la Compañía durante el año antes indicado.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de Ecolab Ecuador Cía. Ltda. (una subsidiaria de Ecolab Inc.), como agente de retención y percepción y el informe de control interno por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.

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


Felipe Sánchez M.
Representante Legal

Quito, 09 de junio de 2020

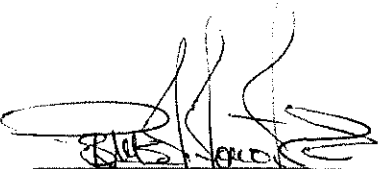
ECOLAB ECUADOR CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019

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

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Notas</u>		
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	5	430,185	1,162,587
Cuentas por cobrar comerciales y otras			
cuentas por cobrar	6	2,258,858	1,288,144
Inventario	7	940,145	710,958
Activos por impuestos corrientes	12	77,192	50,294
Otros activos		<u>4,989</u>	<u>2,263</u>
Total activos corrientes		3,711,369	3,214,246
Activos no corrientes:			
Mobiliario, Equipo y vehículos	8	505,354	308,925
Otros activos	9	<u>200,037</u>	<u>177,516</u>
Total activos no corrientes		705,391	486,441
Total activo		<u>4,416,760</u>	<u>3,700,687</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales			
y otras cuentas por pagar	10	663,220	336,287
Obligaciones acumuladas	11	488,598	320,472
Pasivos por impuestos corrientes	12	<u>523,640</u>	<u>397,064</u>
Total pasivos corrientes		1,675,458	1,053,823
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones por beneficios definidos			
y pasivo no corriente	13	<u>53,833</u>	<u>33,093</u>
Total pasivos		<u>1,729,291</u>	<u>1,086,916</u>
PATRIMONIO			
	14		
Capital social		45,400	45,400
Reserva legal		24,244	24,244
Resultados acumulados		<u>2,617,025</u>	<u>2,544,127</u>
Total patrimonio		<u>2,687,469</u>	<u>2,613,771</u>
Total		<u>4,416,760</u>	<u>3,700,687</u>


Ing. Dairon Jaimes Mora
Apoderado
Ing. Patricia Coloma
Contador General

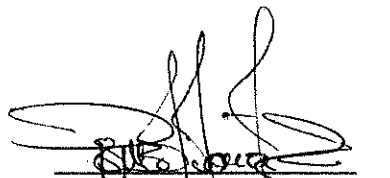
ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.

Estado de Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

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

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Notas		
Ingresos	16	5,497,481	4,957,626
Costo de ventas	17	<u>(1,560,956)</u>	<u>(1,757,887)</u>
Margen bruto		3,936,525	3,199,739
Gastos de ventas y administración	17	<u>(1,974,834)</u>	<u>(1,812,554)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,961,691	1,387,185
Impuesto a la renta, corriente	15	<u>(487,993)</u>	<u>(382,306)</u>
Utilidad del año y total resultado integral del año		<u>1,473,698</u>	<u>1,004,879</u>


Ing. Dairon Jaimes Mora
Apoderado
Ing. Patricia Coloma
Contador General

ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio

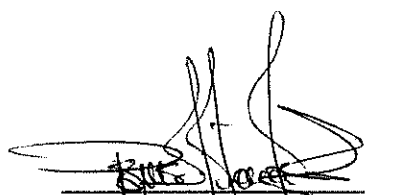
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Valores 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 2017	45,400	24,244	2,339,248	2,408,892
Utilidad del año	-	-	1,004,879	1,004,879
Pago de dividendos	-	-	(800,000)	(800,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>45,400</u>	<u>24,244</u>	<u>2,544,127</u>	<u>2,613,771</u>
Utilidad del año	-	-	1,473,698	1,473,698
Pago de dividendos (1)	-	-	(1,400,000)	(1,400,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>45,400</u>	<u>24,244</u>	<u>2,617,825</u>	<u>2,687,469</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 la compañía a través de actas de junta general extraordinaria y universal de socios del 25 de noviembre y de 22 de febrero del 2019 dispuso la distribución de US\$600,000 y US\$800,000 de utilidades acumuladas a favor de los socio ECOLAB NL 10 B.V. y ECOLABONE B.V.


Ing. Dairon Jaimes Mora
Apoderado


Ing. Patricia Calama
Contador General

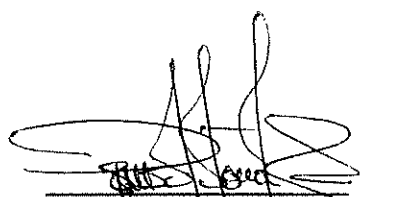
ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo en de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	4,526,767	4,638,154
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros	(3,011,680)	(3,121,737)
Otros ingresos, neto	69,528	803
Participación trabajadores	(244,797)	(283,269)
Impuesto a la renta	<u>(382,306)</u>	<u>(336,495)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>957,512</u>	<u>897,456</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>(289,914)</u>	<u>(78,808)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados y		
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(1,400,000)</u>	<u>(800,000)</u>
Disminución aumento neto del efectivo en caja y bancos	<u>(732,402)</u>	<u>18,648</u>
Saldo al inicio del año	1,162,587	1,143,939
Saldo al final del año	<u>430,185</u>	<u>1,162,587</u>


Ing. Dairon Jaimes Mora
Apoderado
Ing. Patricia Coloma
Contador General

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).

Ecolab ha decidido convertir el negocio de upstream en una empresa independiente, la cual va a funcionar aparte de Ecolab. El negocio de downstream seguirá integrado a Ecolab, como parte del grupo de negocios industriales.

Con estos antecedentes, con fecha 01 de diciembre de 2019, celebró el contrato de compra de activos entre Champion Technologies del Ecuador Cía. Ltda. Championtech, una compañía de Responsabilidad limitada ecuatoriana (Vendedor), y Ecolab Ecuador Cía. Ltda., sociedad de responsabilidad limitada ecuatoriana (Comprador), el precio que las partes convienen libre y voluntariamente fue de US\$861,846. (véase nota 18).

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanzó los 21 y 15 empleados respectivamente.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables utilizadas en la elaboración de estos estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas de manera consistente en los ejercicios presentados.

A. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de Ecolab Ecuador al 31 de diciembre del 2019, 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).

Cada vez que fuera necesario, ciertas reclasificaciones de importes comparativos han sido efectuadas con el objeto de uniformar la presentación con la del presente ejercicio

A partir de la evaluación de la Gerencia al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas. Aunque Ecolab Ecuador Cía. Ltda., espera continuar con sus operaciones en el futuro previsible debido a que se espera mantener estrategias de mercado adecuadas, la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

La elaboración de los Estados Financieros, en conformidad con las NIIF para PYMES, requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones y asunciones que puedan afectar, entre otros, los importes registrados de los activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes. Los resultados finales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

B. Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases 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 la otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

C. Moneda Funcional

El dólar estadounidense es la moneda que refleja la sustancia económica de los hechos subyacentes y las circunstancias a las operaciones financieras de la Compañía.

D. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Los activos registrados en efectivo y equivalente de efectivo se registran a su valor razonable o al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

E. Cuentas por cobrar comerciales y otras créditos

Las cuentas por cobrar comerciales y otros créditos son reconocidos inicialmente al valor razonable que corresponde al valor de la consideración incondicional, a menos que contengan componentes financieros significativos, cuando se reconocen a su valor razonable. Debido a la naturaleza de corto plazo, el importe en libros se considera igual a su valor razonable.

F. 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.

G. Mobiliario, Equipo y Vehículos -

El mobiliario, equipo y vehículos se registran al costo histórico de adquisición menos la depreciación acumulada y las pérdidas por desvalorización. El costo histórico incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los ítems.

Las reparaciones mayores y mejoras son activadas como mobiliario, equipo y vehículo únicamente cuando los beneficios económicos probables asociados al bien en cuestión benefician a la compañía y las inversiones mejoren las condiciones del activo más allá de las originalmente establecidas.

El método de depreciación es revisado a cada cierre del ejercicio. La depreciación se calcula utilizando el método de la línea recta para depreciar el costo de cada activo durante su vida útil estimada, como sigue:

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

El importe en libro de un activo se reduce de inmediato hasta su importe recuperable si el importe en libros es superior a su importe recuperable estimado.

Las ganancias y pérdidas por ventas o bajas son determinadas comparando el valor recibido con el valor registrado del activo y se reconocen en "Otros ingresos operativos" u "Otros egresos operativos" en el estado de resultados integral.

H. Impuestos a las ganancias – Corriente y Diferido

El gasto o crédito por impuesto a las ganancias del período es el impuesto pagadero sobre el ingreso imponible del período actual basado en la tasa del impuesto a la renta aplicable en el Ecuador, ajustada por cambios en activos y pasivos por impuestos diferidos atribuibles a diferencias temporarias y pérdidas fiscales no utilizadas. El impuesto es reconocido en el Estado de Resultados Integral.

1) Impuestos Corrientes

El cargo por impuestos a las ganancias corriente se calcula sobre la base de las leyes impositivas vigentes o en curso de la promulgación a la fecha de cierre del ejercicio en las que opera la Compañía. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones juradas de impuestos con relación a las situaciones en las cuales la legislación impositiva está sujeta a alguna interpretación y establece provisiones cuando es apropiado.

2) Impuestos Diferidos

El impuesto diferido es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporales. Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

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.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

El cargo por impuestos diferidos es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias, entre las bases imponibles de activos y pasivos y sus valores contables en los estados financieros. Las principales diferencias temporarias surgen de los ajustes a valor razonable, de provisiones para jubilación patronal y desahucio, la valuación de inventarios y de la depreciación de propiedad, planta y equipo.

I. 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.

J. Beneficios empleados

1) Obligaciones a corto plazo

Los pasivos por sueldos y salarios se reconocen con respecto a los servicios de los empleados hasta el final del período sobre el que se informa y se miden por los importes que se espera pagar cuando se liquiden los pasivos. Los pasivos se presentan como obligaciones actuales de beneficios a los empleados en el estado de situación financiera.

2) *Planes de beneficio por retiro: Jubilación patronal y bonificación por desahucio*

La Compañía ha definido planes de Jubilación patronal y bonificación por desahucio. La Jubilación Patronal determina un monto de fondo de pensión que el empleado recibirá a su retiro, generalmente dependiente de uno o más factores tales como la edad, años de servicio y remuneración.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera con respecto a planes de beneficio definidos es el valor presente de la obligación de beneficios definida al cierre del periodo menos el valor razonable de los activos del plan, si hubiera. La obligación por planes de beneficios definidos es calculada anualmente (a fin de año) por consultores independientes, usando el método de la unidad de crédito proyectada. El valor presente de las obligaciones por planes de beneficio definidos se determina descontando el flujo de fondos futuro estimado usando tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad denominados en la moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen plazos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación.

Las ganancias y pérdidas de remediación resultantes de ajustes por experiencia y cambios en las premisas actuariales son debitadas o acreditadas en el patrimonio neto en Otros Resultados Integrales en el período que se originan. El costo de los servicios pasados se reconoce inmediatamente en el Estado de Resultados.

3) *Desahucio*

El desahucio se paga cuando Ecolab Ecuador Cía. Ltda., rescinde el empleo antes de la fecha normal de retiro, o cuando un empleado acepta el despido voluntario a cambio de este beneficio.

Al 31 de diciembre de 2019, la Administración de la Compañía respecto a Planes de beneficio por retiro no ha procedido a fondear dicho beneficio.

4) *Otras obligaciones con los empleados*

Los derechos de los empleados a vacaciones anuales y otras licencias prolongadas se registran cuando se devengan.

Las compensaciones basadas en caso de desvinculación se cargan a resultados en el ejercicio en que se convierten en exigibles.

5) *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 liquidas de acuerdo con disposiciones legales.

K. **Patrimonio**

1) **Componentes del Patrimonio**

El estado de cambios en el patrimonio incluye:

- El valor del capital accionario, la reserva legal, la reserva de capital y los resultados acumulados de años anteriores.
- El efecto de la conversión de los estados financieros por aplicación por primera vez de las NIIF.

2) **Dividendos distribuidos por la Compañía a los accionistas**

Los dividendos distribuidos son registrados en los estados financieros de la Compañía cuando los accionistas de la Compañía tienen el derecho de recibir el pago o cuando los dividendos interinos son aprobados por el Directorio de la Compañía de acuerdo con sus estatutos.

La Compañía puede pagar dividendos en la medida que existan resultados acumulados distribuibles calculado de acuerdo con las leyes Ecuatorianas.

L. Reconocimiento de Ingresos

Las ventas comprenden el valor razonable de la consideración recibida o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Las ventas reconocidas por la Compañía se miden al precio de transacción de la contraprestación recibida o por recibir a la que tiene derecho la Compañía, reducido por las devoluciones estimadas y otros créditos de los clientes, tales como descuentos y descuentos por volumen, en función del valor esperado que se realizará.

Los ingresos por ventas se reconocen en un momento en el tiempo o durante el tiempo cuando el control se ha transferido y no existe una obligación de desempeño incumplida que pueda afectar la aceptación del producto por parte del cliente. La entrega se produce cuando los productos se han enviado a la ubicación específica, los riesgos de obsolescencia y pérdida se han transferido y el cliente ha aceptado el producto de acuerdo con el contrato, las disposiciones de aceptación han caducado o la Compañía tiene pruebas objetivas de que se han cumplido los criterios de aceptación, incluyendo las obligaciones de desempeño.

Otros ingresos devengados por la Compañía se contabilizan sobre las siguientes bases:

- Ingresos por intereses: sobre la base de rendimientos efectivos.
- Los ingresos derivados de contratos por actividades distintas a las actividades normales de la compañía.

La Compañía no espera tener ningún contrato en el que el período entre la transferencia de los bienes o servicios prometidos al cliente y el pago por parte del cliente supere un año. Como consecuencia, la Compañía no ajusta ninguno de los precios de transacciones por el valor temporal del dinero.

M. Reconocimiento del Costo y Gastos

Los costos y gastos se reconocen cuando se causan, esto es por el método del devengando.

N. 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.

O. 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.

P. Instrumentos Financieros

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando se convierte en parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

i) Activos Financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "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 baja 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.

Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con una fecha de vencimiento fijada, cuyos pagos son de cuantía fija o determinable, y la entidad tiene la intención efectiva y además, la capacidad, de conservar hasta su vencimiento.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados 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, menos cualquier deterioro.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, 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.

ii) 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 derivados 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:

i) 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.

ii) Provisión por cuentas incobrables -

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

iii) Provisión por obsolescencia de inventarios -

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

iv) 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.

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

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

vi) 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:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Estado de Situación financiera:		
<u>Activos:</u>		
Cuentas por cobrar: (nota 6)		
Ecolab Colombia S. A.	3,359	-
Ecolab Perú S.A.	<u>1,891</u>	<u>-</u>
	<u>5,250</u>	<u>149,341</u>
<u>Pasivos:</u>		
Cuentas por pagar: (nota 10)		
Ecolab Colombia S. A. (1)	95,786	149,341
Ecolab Inc	<u>58,040</u>	<u>-</u>
	<u>153,826</u>	<u>149,341</u>

(1) Corresponde a la importación de productos para la comercialización a nivel local, facturados durante el año 2019 y 2018.

Las siguientes transacciones se realizaron con Compañías relacionadas:

	31 de diciembre de,	
	2019	2018
Compras:		
Ecolab Colombia	1,026,522	1,352,097
Ecolab Inc	<u>159,410</u>	<u>154,073</u>
	<u>1,185,932</u>	<u>1,506,170</u>

5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

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

	31 de diciembre de,	
	2019	2018
Bancos	429,985	1,162,387
Fondos líquidos	<u>200</u>	<u>200</u>
Total	<u>430,185</u>	<u>1,162,587</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,	
	2019	2018
Comerciales:		
Clientes locales	2,163,603	1,286,684
Relacionados locales	<u>5,250</u>	<u>-</u>
	2,168,853	1,286,684
Menos estimación para pérdida por deterioro de los cuentas por cobrar comerciales	<u>-</u>	<u>(10,616)</u>
	2,168,853	1,276,068
Anticipos a acreedores comerciales	87,524	10,428
Empleados	<u>2,481</u>	<u>1,648</u>
Total	<u>2,258,858</u>	<u>1,288,144</u>

ESPACIO EN BLANCO

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,	
	2019	2018
Corriente	1,207,998	1,003,403
0 a 30 días	173,361	222,886
31 a 60 días	372,878	22,134
61 a 120 días	225,210	38,261
121 a 180 días	146,889	-
181 a 360 días	42,517	-
Total	<u>2,168,853</u>	<u>1,286,684</u>

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

El movimiento de la estimación para pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	31 de diciembre de,	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	10,616	10,616
Reverso provisión	<u>(10,616)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>10,616</u>

7. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2019	2018
Equipos	123,571	125,908
Inventario permanente	686,507	488,746
Mercaderías en tránsito	<u>184,875</u>	<u>181,636</u>
	994,953	796,290
Menos estimación para obsolescencia del inventario	<u>(54,808)</u>	<u>(85,332)</u>
Total	<u>940,145</u>	<u>710,958</u>

ESPACIO EN BLANCO

El movimiento de la estimación para pérdidas para obsolescencia del inventario es el siguiente:

	31 de diciembre de,	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	85,332	81,231
Transferencia Champión (nota 18)	6,400	
Bajas	(36,924)	4,101
Saldo al final del año	<u>54,808</u>	<u>85,332</u>

8. MOBILIARIA, EQUIPO Y VEHÍCULOS

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

	31 de diciembre de,	
	2019	2018
Costo	1,044,637	799,267
Depreciación acumulada	<u>(539,283)</u>	<u>(490,342)</u>
Total	<u>505,354</u>	<u>308,925</u>
Clasificación:		
Equipos en clientes	271,935	274,590
Maquinaria y equipo	182,594	-
Vehículos	12,819	26,161
Equipos de computación	<u>38,006</u>	<u>8,174</u>
Total	<u>505,354</u>	<u>308,925</u>

ESPACIO EN BLANCO

ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

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

<u>Costo o Valuación</u>	Equipo en Clientes	Maquinaria y Equipo (nota 18)	Vehículo	Equipo de Computación	Equipo de Oficina	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	555,157	-	95,587	57,193	12,522	720,459
Adquisiciones	78,808	-	-	-	-	78,808
Saldos al 31 de diciembre de 2018	633,965	-	95,587	57,193	12,522	799,267
Bajas Adquisiciones	72,726	182,594	(44,544)	34,594	-	(44,544) 289,914
Saldos al 31 de diciembre de 2019	706,691	182,594	51,043	91,787	12,522	1,044,637
<u>Depreciación Acumulada</u>						
Saldos al 31 de diciembre de 2017	(277,704)	-	(50,308)	(43,422)	(12,522)	(383,956)
Gasto Depreciación	(81,671)	-	(19,118)	(5,597)	-	(106,386)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	(359,375)	-	(69,426)	(49,019)	(12,522)	(490,342)
Bajas Gasto Depreciación	(75,381)	-	43,599 (12,397)	(4,762)	-	43,599 (92,540)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	(434,756)	-	(38,224)	(53,781)	(12,522)	(539,283)
Total	271,935	182,594	12,819	38,006	-	505,354

9. OTROS ACTIVOS

Un resumen de los otros activos es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2019	2018
<u>Gastos pagados por anticipado:</u>		
Cervecería Nacional (1)	181,309	181,309
Compra Champión (nota 18)	64,991	-
Ajuste	(748)	-
Amortización	<u>(45,515)</u>	<u>(3,793)</u>
Total	<u>200,037</u>	<u>177,516</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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:

	31 de diciembre de,	
	2019	2018
Proveedores locales (1)	445,490	135,542
Proveedores del exterior	-	1,027
Partes relacionadas (nota 4)	153,826	149,341
Otras cuentas por pagar	<u>63,904</u>	<u>50,377</u>
Total	<u>663,220</u>	<u>336,287</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un detalle de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2019	2018
Participación de los trabajadores en las utilidades	346,181	244,797
Beneficios sociales	41,666	62,245
Aportes al IESS	9,168	6,888
Bonos	85,708	4,500
Préstamo IESS	5,875	2,040
Nómina por pagar	-	2
Total	<u>488,598</u>	<u>320,472</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,	
	2019	2018
Saldo al comienzo del año	244,797	238,269
Provisión del año	346,181	244,797
Pagos efectuados	(244,797)	(238,269)
Total	<u>346,181</u>	<u>244,797</u>

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

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

	31 de diciembre de,	
	2019	2018
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones del – IVA	31,984	31,246
Impuesto al valor agregado – IVA	<u>45,208</u>	<u>19,048</u>
Total	77,192	50,294
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar (véase nota 15)	440,551	336,099
Impuesto al valor agregado	72,447	56,508
Retenciones en la fuente	<u>10,642</u>	<u>4,457</u>
Total	<u>523,640</u>	<u>397,064</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 del 2017	16,498	11,247	27,745
Costo neto del período	3,346	1,587	4,933
Pérdida (ganancia) actuarial	300	115	415
Saldo al 31 de diciembre del 2018	20,144	12,949	33,093
Costo neto del período	12,133	9,843	21,976
Reversión de Reserva	(735)	(501)	(1,236)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>31,542</u>	<u>22,291</u>	<u>53,833</u>

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

	Año terminado al 31 de diciembre del 2019		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	10,849	8,933	19,782
Costo financiero	1,284	910	2,194
Total	12,133	9,843	21,976

	Año terminado al 31 de diciembre del 2018		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	4,451	2,513	6,964
Costo financiero	809	520	1,329
Reversión de reservas	(1,914)	(1,446)	(3,360)
Total	3,346	1,587	4,933

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 2019 y 2018 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:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Tasa de descuento	7,92%	8,21%
Tasa de incremento salarial	3,59%	3,21%
Tasa neta de conmutación salarial	0%	4,14%

14. PATRIMONIO

Capital Social Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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,	
	2019	2018
Utilidades retenidas distribuibles	2,502,391	2,297,512
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	(1,400,000)	(800,000)
Resultado del ejercicio	1,473,698	1,004,879
Total	2,617,825	2,544,127

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.

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:

	31 de diciembre de,	
	2019	2018
Utilidad según estado financiero antes de impuesto a la renta	1,961,691	1,387,185
Gastos no deducibles	21,569	3,762
Deducciones adicionales	<u>(31,290)</u>	<u>(25,568)</u>
Utilidad gravable	1,951,970	1,365,379
Impuesto a la renta causado (1)	487,993	382,306
Anticipo calculado (2)	<u>-</u>	<u>37,317</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización, la Compañía pago 25% sobre la utilidad gravada.

(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 o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía determinó como impuesto a la renta causado del año US\$487,993. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$487,993.

ESPACIO EN BLANCO

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

	31 de diciembre de,	
	2019	2018
Saldo al inicio del período	336,099	285,194
Provisión cargada al gasto	487,993	382,306
Pago por impuesto a la renta	(336,099)	(285,194)
Retenciones de terceros	(47,442)	(46,207)
Saldo al cierre del período (véase nota 12)	<u>440,551</u>	<u>336,099</u>

Aspectos Tributarios

Con fecha 31 de diciembre del 2019 se promulgó La Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria:

Gastos deducibles

- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas, siempre que para la segunda se cumpla las siguientes condiciones:
 - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Los costos y gastos de promoción, publicidad o patrocinio deportivo realizados dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo ejecutado por la entidad rectora competente serán deducibles en un 100% adicional.

Pago de dividendos:

- Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha
- Nueva forma de distribución de dividendos de acuerdo a los ingresos gravados con independencia de su residencia fiscal.

Beneficios Tributarios

- Se incorporan a los servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos como sectores exonerados de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

Impuesto a la Renta Único

- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias podrán acogerse al impuesto a la renta único de conformidad con las tablas establecidas por la Administración Tributaria.

Anticipo del Impuesto a la Renta

- El pago del impuesto a la renta podrá anticiparse de manera voluntaria en un 50% del impuesto a la renta causado del año anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario del impuesto a la renta.

Impuesto al Valor Agregado

- Se incorporan como bienes tarifa 0% a los siguientes artículos:
 - a) Tractores con llantas de hasta 300 hp para fines agrícolas.
 - b) Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapaso.
 - c) Papel periódico
 - d) Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pequeño artesanal.
- Se grava el 12% del impuesto a los servicios digitales.
- Se grava el 12% del impuesto al suministro de dominios de páginas web.
- Se grava el 12% a los servicios de carga eléctrica.

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 US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia 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 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

16. INGRESOS

Un resumen de ingresos es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2019	2018
Ventas productos	5,414,333	4,922,626
Ventas equipos	13,620	34,197
Otros Ingresos	69,528	803
Total	<u>5,497,481</u>	<u>4,957,626</u>

17. COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	31 de diciembre de,	
	2019	2018
Costo de ventas nacionales	1,560,956	1,757,887
Gastos de venta y administración	<u>1,974,834</u>	<u>1,812,554</u>
Total	<u>3,535,790</u>	<u>3,570,441</u>

Un resumen de gastos por su naturaleza es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2019	2018
Costo de ventas	1,560,956	1,757,887
Gastos del personal	405,054	367,336
Participación trabajadores	346,181	244,797
Gastos de comercialización	300,021	281,784
Otros gastos del personal	167,327	174,948
Gastos financieros	179,351	32,000
Honorarios terceros	165,533	211,829
Gastos de viaje	96,524	71,799
Depreciaciones	92,109	106,386
Mantenimiento	52,215	43,066
Afiliaciones y contribuciones	36,432	53,036
Comunicaciones y conexiones	34,896	27,958
Servicios públicos	28,183	118,796
Impuestos asumidos	26,462	9,055
Muestras	16,508	29,881
Suministros y aseo	13,315	14,493
Seguros	7,035	11,305
Legales	6,187	1,906
Otros gastos	1,501	8,079
Obsolescencia de inventario	-	4,100
Total	<u>3,535,790</u>	<u>3,570,441</u>

18. COMPROMISOS**Acuerdo de compra de activos**

Este Acuerdo de Compra de Activos se realiza a partir del 1 de diciembre de 2019 entre Champion Technologies del Ecuador Cía. Ltda. Championtech, una compañía de Responsabilidad limitada ecuatoriana (Vendedor), y Ecolab Ecuador Cía. Ltda., sociedad de responsabilidad limitada ecuatoriana (Comprador). El vendedor y el comprador se denominan individualmente "Parte" y en lo sucesivo se denominan colectivamente "Partes".

Considerando:

- (1) Que el vendedor y el comprador forman parte del grupo de empresas Ecolab Inc. "Ecolabgroup";
- (2) Que el Grupo Ecolab participa en una serie de transacciones para llevar a cabo una separación global de sus actividades energéticas anteriores, crear una empresa independiente cotizada en bolsa para las mismas, así como para mantener y explotar las actividades posteriores (colectivamente, el "Proyecto F2 Transacciones");
- (3) Que, en relación con el Proyecto F2 Transacciones, el Vendedor desea vender y firmar al Comprador, y el Comprador desea comprar y asumir al Vendedor determinados activos derivados relacionados con el servicio de refinerías y plantas petroquímicas (el "Downstream Business").

Venta y compra de activos transferidos

Sujeto a y sobre los términos y condiciones establecidos en este. Acuerdo, de venta, transmitir, transferir, ceder, y entregar al Comprador, y el Comprador aceptará del Vendedor, todo derecho, título, e interés que el Vendedor posee y tiene el derecho de transferir en los activos transferidos.

"Bienes transferidos" significa bienes, bienes, reclamantes, derechos, y. Intereses de todo tipo, naturaleza, carácter o descripción, si son tangibles o intangibles, poseídos por el vendedor y utilizados principalmente en relación con, principalmente relacionados con, o derivados de la empresa en sentido descendente, todo lo que existe en el momento efectivo.

Precio de compra

El precio total de compra de los activos transferidos es de ochocientos sesenta y un mil ochocientos cuarenta y seis dólares de los Estados Unidos y 40/100 centavos de dólar (USD 861,846) (el "precio de compra"). Las Partes han establecido un precio de compra en condiciones de mercado para los activos transferidos, que en principio cumple los principios de duración de las operaciones en virtud del presente Acuerdo.

ESPACIO EN BLANCO

A continuación se detalla el registro contable con fecha 01 de diciembre del 2019:

Activos

CTAS POR COBRAR EFECTIVIZADO - CUENTAS POR PAGAR	228,009
CTAS POR COBRAR PENDIENTE	432,744
INVENTARIOS Y ACTIVOS FIJOS	(1) 254,364
PROVISION INVENTARIOS OBSOLETOS	(6,400)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR POLIZAS SEGUROS	2,274
OTRAS CUENTAS POR COBRAR CERVECERIA NACIONAL REBATE 3 AÑOS F.172019	64,991
OTRAS CUENTAS POR COBRAR GARANTIA REGUS	1,562
RIGHT OF USE OPERATING LEASE ASSET	56,229
Total Activos	1,033,773

Pasivos

OTRAS CUENTAS POR PAGAR PROVISION JUBILACION 2019	(29,759)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR PROVISION DESAHUCIO 2019	(12,883)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR PROVISION BONOS 2019	(85,708)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR 2 AÑOS SIN FACTURA CERVECERIA NACIONAL	(8,560)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR PROVISION REBATE SIN FACTURA NESTLE	(10,789)
OPERATING LEASE CURRENT LIABILITY	(20,736)
OPERATING LEASE NON-CURRENT LIABILITY	(35,492)
Total Pasivos	(203,927)
 Diferencia por negociación Activos y Pasivos	 829,846
 GASTO OPERATIVO	 32,000

- (1) Mediante factura 001-001-000007412 Champion Technologies del Ecuador Cía. Ltda. Championtech realizo la venta de Equipos de la división Nalco Water por US\$182,594 de igual manera con facturas 001-001-000007364,67,68,74 y77 la venta de inventario de la división Nalco Water por US\$71,770.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

La Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020 declaro una pandemia global producida por el COVID-19. Desde esa fecha el Ecuador adopto medidas entrando en Estado de Emergencia Sanitaria para frenar la expansión de estos brotes. Consecuentemente el 16 de marzo del mismo año el Presidente de la República y por las condiciones sanitarias existentes hasta esa fecha, decreto un estado de excepción nacional como medidas para prevenir la transmisión del virus incluyendo entre otras disposiciones:

- Decretar un toque de queda nacional con horarios específicos limitando el movimiento de personas.

- Restringir los vuelos y otros viajes nacionales e internacionales, transporte de personas intercantonales e interprovinciales.
- Restricción vehicular.
- Suspensión de actividades laborales, entre otras medidas que se van adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

Esto presenta y posiblemente a futuro presentará impactos en empresas y negocios principalmente de sectores como el turismo, transporte, comercio minorista, servicios y entretenimiento, así como a las cadenas de suministro y la producción de bienes en todo el mundo, previendo una disminución importante de la actividad económica.

La Compañía considera el impacto del COVID-19 en los estados financieros para periodos que finalizan después del 31 de diciembre de 2019, que incluyen entre otros aspectos:

- Activos no financieros;
- Instrumentos financieros y arrendamientos;
- Reconocimiento de ingresos;
- Obligaciones no financieras;
- Eventos posteriores a la fecha del balance y empresa en marcha;
- Divulgaciones incluyendo riesgo financiero; y
- Estados financieros intermedios.

Actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, el que podría ser material sobre los estados financieros futuros.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (9 de junio de 2020).

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 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.