

ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018

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

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
	<u>Notas</u>		
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	5	1,162,587	1,143,939
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1,288,144	968,672
Inventario	7	710,958	587,746
Activos por impuestos corrientes	12	50,294	75,530
Otros activos		2,263	7,050
Total activos corrientes		3,214,246	2,782,937
Activos no corrientes:			
Mobiliario, Equipo y vehículos	8	308,925	336,503
Otros activos	9	177,516	223,780
Total activos no corrientes		486,441	560,283
Total activo		3,700,687	3,343,220
PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	336,287	251,896
Obligaciones acumuladas	11	320,472	304,303
Pasivos por impuestos corrientes	12	397,064	350,384
Total pasivos corrientes		1,053,823	906,583
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones por beneficios definidos y pasivo no corriente	13	33,093	27,745
Total pasivos		1,086,916	934,328
PATRIMONIO			
Capital social	14	45,400	45,400
Reserva legal		24,244	24,244
Resultados acumulados		2,544,127	2,339,248
Total patrimonio		2,613,771	2,408,892
Total		3,700,687	3,343,220


Ing. Tania Izquierdo
Gerente General


Ing. Patricia Coloma
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.

Estado de Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

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

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
	Notas		
Ingresos	16	4,957,626	4,334,502
Costo de ventas	17	(1,757,887)	(1,472,730)
Margen bruto		3,199,739	2,861,772
Gastos de ventas y administración	17	(1,812,554)	(1,511,579)
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,387,185	1,350,193
Impuesto a la renta, corriente	15	(382,306)	(336,495)
Utilidad del año y total resultado integral del año		1,004,879	1,013,698


Ing. Tania Izquierdo
Gerente General


Ing. Patricia Coloma
Contador General

ECOLAB ECUADOR CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

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

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo 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)
Saldo 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)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	45,400	24,244	2,544,127	2,613,771


Ing. Tania Izquierdo
Gerente General


Ing. Patricio Coloma
Contador General

ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminada al 31 de diciembre del 2018

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

	2018	2017
Flujos de efectivo en de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	4,638,154	4,080,620
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros	(3,121,737)	(2,830,133)
Otros ingresos, neto	803	10,926
Participación trabajadores	(283,269)	(159,001)
Impuesto a la renta	(336,495)	(226,791)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	897,456	875,621
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de mobiliario, equipos y vehículos y		
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(78,808)	(142,907)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Préstamos Campañas Relacionas	-	900,000
Dividendos pagados	(800,000)	(800,000)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	(800,000)	100,000
Aumento neto del efectivo en caja y bancos	18,648	832,714
Saldo al inicio del año	1,143,939	311,225
Saldo al final del año	1,162,587	1,143,939


Ing. Tania Izquierdo
Gerente General


Ing. Patricia Calama
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

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 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanzó los 15 y 14 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 2018, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidos 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 basada generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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

iii) Moneda Funcional y de Reporte

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

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

- b) **Efectivo en caja y bancos** - 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:

Item	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 el impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido reconocidos de acuerdo a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias".

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrado durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a los partidas de ingresos o gastos imponible 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 periodo.

Impuesto diferido 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 sujetos a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculados 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 periodo 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 periodo 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 periodo que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo 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.

- 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 segura que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

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

g) **Beneficios empleados**

i. **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

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

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

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

ii. **Participación a trabajadores**

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

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, devaluaciones y descuentos.
- i) **Reconocimiento del Costo y Gastos** - Los costos y gastos se reconocen cuando se causan, esto es por el método del devengado.
- j) **Arrendamientos** - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los periodos en los que sean incurridos.
- k) **Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

- l) **Activos financieros** - 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 dados 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.

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 periodo 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 periodo 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 periodo 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 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 algunos 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 periodo, 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 periodos 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.

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

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

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 consideradas 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**

Debida 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:

	31 de diciembre de,	
	2018	2017
Estado de Situación Financiera:		
Pasivos:		
Cuentas por pagar: [nota 10]		
Ecolab Colombia S. A. [1]	149,341	40,603
Ecolab Inc	-	14,911
Ecolab Engineering GmbH	-	1,653
	<u>149,341</u>	<u>57,167</u>

[1] Corresponde a la importación de productos para la comercialización a nivel local, facturados durante el año 2018 y 2017.

Las siguientes transacciones se realizaron con Compañías relacionadas:

	31 de diciembre de,	
	2018	2017
Compras:		
Ecolab Colombia	1,352,097	962,032
Ecolab Inc	154,073	149,580
Ecolab GMBH	-	1,653
	<u>1,506,170</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,	
	2018	2017
Bancos	1,162,387	1,143,739
Fondos líquidos	<u>200</u>	<u>200</u>
Total	<u>1,162,587</u>	<u>1,143,939</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,	
	2018	2017
Comerciales:		
Cientes locales	1,286,684	972,633
Menos estimación para pérdida por deterioro de los cuentas por cobrar comerciales	<u>(10,616)</u>	<u>(10,616)</u>
	1,276,068	962,017
Anticipos a acreedores comerciales	10,428	5,039
Empleados	<u>1,648</u>	<u>1,616</u>
Total	<u>1,288,144</u>	<u>968,672</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:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corriente	1,003,403	692,366
0 a 30 días	222,886	193,787
31 a 60 días	22,134	35,027
61 a 90 días	38,261	23,262
91 a 120 días	-	12,849
120 a 365 días	-	15,342
Total	<u>1,286,684</u>	<u>972,613</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:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	10,616	10,616
Provisión cargada al gasto	-	-
Saldo al final del año	<u>10,616</u>	<u>10,616</u>

7. Inventarios

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Equipos	125,908	175,293
Inventario permanente	488,746	390,372
Mercaderías en tránsito	<u>181,636</u>	<u>103,312</u>
	796,290	668,977
Menos estimación para obsolescencia del inventario	<u>(85,332)</u>	<u>(81,231)</u>
Total	<u>710,958</u>	<u>587,746</u>

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

	31 de diciembre de,	
	2018	2017
Saldo al inicio del año	81,231	2,716
Provisión cargada al gasto	4,101	78,515
Saldo al final del año	85,332	81,231

8. Mobiliario, Equipo y Vehículos

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

	31 de diciembre de,	
	2018	2017
Costo	799,267	720,459
Depreciación acumulada	(490,342)	(383,956)
Total	308,925	336,503
Clasificación:		
Equipos en Clientes	274,590	277,454
Vehículos	26,161	45,278
Equipos de computación	8,174	13,771
Total	308,925	336,503

ECOLAB ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

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

Gasto o Valoración

Saldos al 31 de diciembre de 2016	Equipo en Clientes	Vehículo	Equipo de Computación	Equipo de Oficina	Total
Adquisiciones	425,900	95,587	43,543	12,522	577,552
	129,257	-	13,650	-	142,907
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
<u>Depreciación Acumulada</u>					
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)	-	(87,782)
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)
Total	274,590	26,161	8,174	-	308,925

9. Otros activos

Un resumen de los otros activos es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Gastos pagados por anticipado:		
Cervecería Nacional (1)	181,309	227,573
Amortización	(3,793)	(3,793)
Total	177,516	223,780

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, correspondiente al Prebate concedido a Cervecería Nacional por el contrato global entre ECOLAB NI 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	
	2018	2017
Proveedores locales (1)	135,542	106,532
Proveedores del exterior	1,027	56,176
Partes relacionadas (nota 4)	149,341	57,167
Otras cuentas por pagar	50,377	32,021
Total	336,287	251,896

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Participación de los trabajadores en las utilidades	244,797	238,269
Beneficios sociales	62,245	52,363
Aportes al IESS	6,888	6,294
Bonos	4,500	5,500
Préstamo IESS	2,040	1,877
Nómina por pagar	2	-
Total	320,472	304,303

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	
	2018	2017
Saldo al comienzo del año	238,269	159,001
Provisión del año	244,797	238,269
Pagos efectuados	(238,269)	(159,001)
Total	244,797	238,269

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

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

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones del - IVA	31,246	26,367
Impuesto al valor agregado - IVA	19,048	49,163
Total	50,294	75,530
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar [véase nota 15]	336,099	285,194
Impuesto al valor agregado	56,508	47,785
Retenciones en la fuente	4,457	17,405
Total	397,064	350,384

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:

ESPACIO EN BLANCO

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
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 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 de 2018	20,144	12,949	33,093

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

	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

	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
Total	4,487	3,112	7,599

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 2018 y 2017 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 prestaciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Tasa de descuento	8,21%	8,34%
Tasa de incremento salarial	3,21%	3,97%
Tasa neta de conmutación salarial	4,14%	28,57%

14. Patrimonio

Capital Social Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social de la Compañía está constituido por 45,400 participaciones, pagados 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.

ESPACIO EN BLANCO

Resultados Acumulados

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Utilidades retenidas distribuibles	2,297,512	2,083,814
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)	(800,000)
Resultado del ejercicio	1,004,879	1,013,698
Total	2,544,127	2,339,248

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; utilizada 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	
	2018	2017
Utilidad según estado financiero antes de impuesto a la renta	1,387,185	1,350,193
Gastos no deducibles	3,762	12,004
Deducciones adicionales	(25,568)	(16,214)
Utilidad gravable	1,365,379	1,345,983
Impuesto a la renta causado (1)	382,306	336,495
Anticipo calculado (2)	37,317	29,690

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determino con la tarifa del 28% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización, la Compañía pago 28% sobre la utilidad gravada.

- [2] A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínima 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.

Para el año 2018, la compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$37,317; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$382,306. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$382,306 equivalentes al mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo determinado.

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

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Saldo al inicio del período	285,194	174,174
Provisión cargada al gasto	382,306	336,495
Pago por impuesto a la renta	(285,194)	(174,174)
Retenciones de terceros	(46,207)	(51,301)
Saldo al cierre del período (véase nota 12)	336,099	285,194

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:

Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera

Impuesto a la renta

Gastos Deducibles

- Se incluye la deducción adicional del 10% del gasto por la compra de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria y artesanos, que sean considerados microempresas.
- Se modifica el umbral para la bancarización, estableciendo que toda transacción superior a mil dólares debe realizarse por el sistema financiero.

Beneficios Tributarios

- Se elimina el beneficio general de la reducción de diez puntos porcentuales de impuesto a la renta en caso de reinversión de utilidades, y se lo sustituye por un beneficio para exportadores habituales, sociedades que produzcan bienes con un componente nacional superior al 50% y a turismo receptivo siempre que mejoren la productividad e incrementen el empleo y destinen el monto reinvertido a adquisición de maquinarias o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas e insumos vegetales, y bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo (vía aumento de capital).

- Se modifica el beneficio de la reducción de la tarifa del impuesto a la renta en caso de reinversión de utilidades en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico, restringiéndolo exclusivamente para compañías productoras de bienes en las condiciones que fije el Reglamento.
- Se establece que la tarifa de impuesto a la renta que se garantizará mediante un contrato de inversión será la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades para los empresas dedicadas a la minería metálica a gran escala, las industrias básicas y sociedades de otros sectores que contribuyan al cambio de la matriz productiva.
- De forma transitoria, se prevé que los contratos de inversión para la explotación de minería metálica a gran y mediana escala que se suscriban dentro del año siguiente a la entrada en vigencia de la Ley, establecerán una tarifa de impuesto a la renta para sociedades menos tres puntos porcentuales dentro de las cláusulas de estabilidad tributaria (22%).

Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se establece que, para el cálculo del anticipo, las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad que realicen actividades empresariales, en el rubro de costos y gastos, deben excluir los sueldos y salarios, la décimo tercer y décimo cuarta remuneración, y los aportes obligatorios al IESS.
- Se modifica levemente el mecanismo previsto para su devolución, estableciendo que además del caso en que el sujeto pasivo haya visto afectada significativamente su actividad económica y que el anticipo pagado supere el tipo impositivo efectivo (TIE) del segmento respectivo, el SRI podrá conceder la devolución total o parcial del anticipo conforme a lo que disponga el Reglamento, a los contribuyentes que lo soliciten, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo.
- Se establece que la devolución del anticipo solo podrá ser por un monto que no sea mayor a la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado, y se determina que la devolución procederá en casos debidamente justificados en que sectores, subsectores o segmentos de la economía, a nivel nacional o dentro de una determinada circunscripción territorial, hayan sufrido una disminución significativa de sus ingresos y utilidades, a petición fundamentada del Ministerio del ramo, con informe del Director General del Servicio de Rentas Internas y previo dictamen del ente rector de las finanzas públicas, por un solo ejercicio fiscal a la vez, y mediante la emisión del Decreto Ejecutivo correspondiente.
- Se establece que para el cálculo del anticipo, se podrá excluir de los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de impuesto a la renta y patrimonio, a los gastos por adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios (no solamente los destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y a los relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código de la Producción para las nuevas inversiones).
- Se introduce una disposición que establece que el mero cambio de propiedad de activos productivos que ya se encuentran en funcionamiento, así como los créditos para adquirir estos activos, no implica inversión nueva para los efectos de la aplicación de la reforma al cálculo del anticipo antes indicada.
- Reformas a varios cuerpos legales.

Impuesto al Valor Agregado

- Se modifica las normas que rigen la devolución de IVA por transacciones con medios electrónicos.
- Se concede al SRI un plazo de 60 días para emitir una resolución de carácter general que regule el procedimiento, condiciones y requisitos necesarios para la aplicación del mecanismo automático de devolución del IVA a exportadores de bienes y sus proveedores directos.
- Se faculta al SRI a establecer excepciones o exclusiones a la retención de IVA que las empresas emisoras de tarjetas de crédito efectúen en los pagos a sus establecimientos afiliados, respecto de aquellos que no sobrepasen el monto de ventas anuales previsto para microempresas, en ventas individuales menores a 0.26 SBU, de conformidad con lo que establezca el Reglamento.

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

- Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reventarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
- Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionada con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Impuesto a la renta

Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyan no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".

Gastos DeduciblesTarifa

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causada.

Impuesto al Valor Agregado

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA.
- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorias por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA.
- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

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 2018, no supera el importe acumulado mencionada.

16. Ingresos

Un resumen de ingresos es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2018	2017
Ventas productos	4,922,626	4,297,365
Ventas equipos	34,197	26,211
Otros Ingresos	803	10,926
Total	4,957,626	4,334,502

17. Costo y gastos por su naturaleza

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

	31 de diciembre de,	
	2018	2017
Costo de ventas nacionales	1,757,887	1,472,730
Gastos de venta y administración	1,812,554	1,511,579
Total	3,570,441	2,984,309

Un resumen de gastos por su naturaleza es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2018	2017
Costo de ventas	1,757,887	1,472,730
Gastos del personal	367,336	281,674
Participación trabajadores	244,797	238,269
Gastos de comercialización	281,784	209,633
Otros gastos del personal	174,948	138,419
Servicios públicos	118,796	120,862
Afiliaciones y contribuciones	53,036	94,949
Depreciaciones	106,386	87,783
Obsolescencia de inventario	4,100	85,444
Gastos de viaje	71,799	69,372
Honorarios terceros	211,829	61,343
Muestras	29,881	35,460
Mantenimiento	43,066	26,744
Comunicaciones y conexiones	27,958	19,917
Otros gastos	8,079	15,504
Suministros y aseo	14,493	9,621
Seguros	11,305	9,017
Impuestos asumidos	9,055	6,620
Legales	1,906	948
Gastos financieros	32,000	-
Total	3,570,441	2,984,309

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

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe 26 de abril del 2019 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 2018 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.