

EUROQUIMICA CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en dólares americanos)

	NOTAS	2017	2016		NOTAS	2017	2016
ACTIVOS				PASIVOS			
Activos corrientes:				Pasivos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	77.175	143.320	Proveedores y otros	11	150.911	208.373
Deudores comerciales	7	391.800	346.920	Obligaciones con empleados	12	19.614	10.324
Inventarios	8	408.896	273.339	Impuestos corrientes por pagar	13	19.113	2.953
Otros activos corrientes	9	31.718	145.808	Préstamos con partes relacionadas	14	68.407	19.730
Total activos corrientes		909.589	909.387	Total pasivos corrientes		258.045	241.380
Activos no corrientes:				Pasivos no corrientes:			
Equipos	10	110.990	49.138	Obligaciones bancarias	15	49.038	-
Activos por impuestos diferidos		118	4.346	Obligaciones por beneficios definidos	16	10.383	18.477
Total activos no corrientes		111.108	53.484	Préstamos con partes relacionadas	14	175.152	-
				Total pasivos no corrientes		234.573	18.477
Total activos		1.020.697	962.871	Total pasivos		492.618	259.857
				PATRIMONIO			
				(Ver estado de cambios en el patrimonio neto adjunto)			
				Total pasivos y patrimonio		1.020.697	962.871


Ing. Juan Carlos Carrera Diaz
Representante Legal


Ing. Marlon Andrés Mayta
Contador General

Las notas adjuntas (1 a 28) son parte integrante de estos estados financieros

EUROQUIMICA CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS

RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresados en dólares americanos)

	NOTAS	2017	2016
Ingresos por ventas	19	1.558.937	1.384.741
Costos operativos	20	-987.648	-859.191
Margen Bruto		571.289	525.550
Gastos de administración y ventas	20	-550.700	-475.032
Gastos financieros		-4.705	-3.320
Otros gastos		-12.295	-24.026
Otros ingresos		44.314	22.222
Ganancia antes de impuestos		-523.386	-480.156
		47.903	45.394
Impuesto a las ganancias	21	-13.841	-
GANANCIA DE OPERACIONES		34.062	45.394
OTROS RESULTADO INTEGRAL		-	-
UTILIDAD NETA DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		34.062	45.394
RESULTADO DEL PERÍODO		34.062	45.394
ATRIBUIBLE A:		34.062	45.394
Propietarios de la controladora		-	-
Participación no controlante		34.062	45.394
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		34.062	45.394
ATRIBUIBLE A:		34.062	45.394
Propietarios de la controladora		-	-
Participación no controlante		34.062	45.394
GANANCIA POR PARTICIPACIÓN:		1,24	1,65

Ing. Juan Carlos Carrera Díaz
Representante Legal

Ing. Marlon Andrés Mayta
Contador General

Las notas adjuntas (1 a 28) son parte integrante de estos estados financieros

EUROQUIMICA CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (Expresados en dólares americanos)

	Capital Social (Nota 18 a)	Reserva Legal (Nota 18 b)	Resultados de NIIF por primera vez (Nota 18 c y 15.3)	Utilidades Acumuladas (Nota 18 d)	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	27.500	6.875	182.332	454.823	671.530
Cambios en Patrimonio:					
Registro de Impuesto a la Renta y participación de trabajadores	-	1.664	-	-15.574	-13.910
Utilidad de año (antes de impuesto)	-	-	-	45.394	45.394
Saldo al 31 de diciembre de 2016	27.500	8.539	182.332	484.643	703.014
Cambios en Patrimonio:					
Transferencia a reserva legal	-	1.930	-	-1.930	-
Pago 15% participación trabajadores del año 2016	-	-	-	-6.809	-6.809
Pago Impuesto a la Renta del año 2016	-	-	-	-12.914	-12.914
Ajuste por depreciación años anteriores	-	-	-	-9.527	-9.527
Utilidad del año	-	-	-	34.062	34.062
Transferencias a cuentas por pagar	-	-	-175.152	-	-175.152
Otros ajustes	-	-	-	-4.595	-4.595
Saldo al 31 de diciembre de 2017	27.500	10.469	7.180	482.930	528.079


Ing. Juan Carlos Carrera Díaz
Representante Legal


Ing. Marlon Andrés Mayta
Contador General

Las notas adjuntas (1 a 28) son parte integrante de estos estados financieros

EUROQUIMICA CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresados en dólares americanos)

NOTAS		2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes			
	1.518.307	1.387.457	
Pagado a proveedores y empleados			
	-1.594.620	-1.231.938	
Gastos financieros			
	-4.705	-3.304	
Otros ingresos			
	38.634	1.804	
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de		-42.384	154.019
actividades de operación			
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adiciones netas de equipos			
	-102.458	-138	
Otros activos no corriente			
	-	-13.591	
Efectivo neto utilizado en actividades		-102.458	-13.729
de inversión			
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Obligaciones bancarias			
	49.038	-	
Impuesto a las ganancias			
	-12.914	-	
Participación de trabajadores			
	-6.809	-	
Préstamos de socios			
	52.769	-	
Otros pasivos			
	-3.387	-39.151	
Efectivo neto proveniente de (utilizado en)		78.697	-39.151
actividades de financiamiento			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
(Disminución) incremento neto durante el año			
	-66.145	101.139	
Saldo al inicio del año			
	143.320	42.181	
Saldo al final del año		77.175	143.320

(Continúa en la siguiente página...)

Las notas adjuntas (1 a 28) son parte integrante de estos estados financieros

EUROQUIMICA CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en dólares americanos)**

(Continuación...)

NOTAS	2017	2016
	34.062	45.394
Resultado del año		
Ajustes para conciliar la ganancia de operaciones con el efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de equipos	10	20.118
Deterioro de deudores comerciales	7 y 20	5.059
Obligación por beneficios definidos	16 y 20	179
Provisión impuestos a la renta	13	-
Provisión participación trabajadores	12	-
Pérdida en venta	10	15.045
Reversión deterioro comerciales e inventarios	7 y 8	-
Otros ajustes	-	-
Cambio en activos y pasivos:		
Deudores comerciales	-40.630	264.702
Inventarios	-135.224	-200.106
Otros activos corrientes	114.089	-83.447
Proveedores	-58.167	134.907
Obligaciones con empleados	836	-34.659
Impuestos corrientes por pagar	2.320	-13.173
Obligaciones por beneficios definidos	-12.589	-
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-42.384	154.019

Ing. Juan Carlos Carrera Díaz
Representante Legal

Ing. Marlon Andrés Mayta
Contador General

Las notas adjuntas (1 a 28) son parte integrante de estos estados financieros

EUROQUIMICA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

a. Datos Generales.-

EUROQUIMICA CIA. LTDA. ("la Compañía"), fue establecida en el Ecuador, el 31 de marzo de 2008 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil). Su domicilio legal está ubicado en la parroquia Calderón (Carapungo), Barrio La Candelaria, Calle Pasaje Tila María No 1 e Intercesión Juan Cruz de la ciudad de Quito, sitio desde donde efectúa sus operaciones de producción y comercialización, se halla inscrita en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) con el número 1792130794001.

b. Operaciones.-

La Compañía tiene como objeto social la venta al por mayor y menor de químicos para el sector textil, incluye también la importación, exportación, ventas y comercialización de productos industriales, químicos y materias primas en general.

La Compañía reporta mensualmente a la Secretaría Técnica de Drogas (SETED) los ingresos y egresos del ácido Sulfúrico (único químico controlado).

c. Situación económica del Ecuador.-

En los últimos tres años, la economía ecuatoriana viene atravesando por dificultades, tales como baja del precio del barril de petróleo, incremento en el endeudamiento externo, déficit en el presupuesto del Estado, escasa inversión extranjera, entre otros; el actual Gobierno Central del Ecuador está tomando medidas a fin de superar dichas dificultades. Estos aspectos deben ser considerados por la administración de la Compañía a fin de asegurar la continuidad de las operaciones del mismo. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

2. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

Un resumen de la evolución de los principales indicadores de la economía ecuatoriana desde hace cinco años, es el siguiente:

Años					
2017	2016	2015	2014	2013	Indicador económico
(1)	98.614	99.290	102.292	94.776	Producto Interno Bruto PIB (en millones de dólares)
-0,20	1,12	3,38	3,67	2,70	% de inflación (deflación) Anual
					Balanza Comercial: Superávit (Déficit)
89	1.247	-2.130	-727	-1.084	(en millones de dólares)
375	366	354	340	318	Salario Mínimo (en dólares)
46.536	38.137	32.748	30.141	22.847	Deuda pública total (en millones de dólares)
14.786	12.457	12.546	12.558	9.927	Deuda pública interna (en millones de dólares)
31.750	25.680	20.202	17.583	12.920	Deuda pública externa (en millones de dólares)
7.531	8.456	7.530	6.517	5.850	Deuda externa privada (en millones de dólares)

Fuente: Cifras económicas del Banco Central del Ecuador.

(1) Cifra no disponible a la fecha de emisión del informe de los auditores externos (febrero, 28 de 2018).

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

3.1. Bases de presentación.-

Los presentes estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la que ha sido adoptada en Ecuador de manera integral, explícita y sin reserva de la referida norma para las empresas que cumplen ciertos parámetros fijados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, excepto en lo relacionado a la tasa de descuento para calcular la provisión para beneficios definidos futuros, que por disposición de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros se debe aplicar la tasa de los bonos ecuatorianos.

Los estados financieros están presentados en dólares americanos, que es la moneda oficial del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Compañía. La Compañía adoptó la NIIF para PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

La presentación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES, Sección 10, requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía. En la nota a los estados financieros Nº 5 se revelan áreas en las que se aplica un mayor grado de juicio o complejidad a las áreas donde la hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

3.3. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.-

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes. Todas las comercializaciones de productos se realizan en condiciones de crédito normales para este tipo de empresa (90 días). Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés de forma implícita considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés pactado en su efecto con una tasa de interés referencial. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, la cual se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados con la tasa de interés referencial original del activo financiero.

3.4. Inventarios.-

Los inventarios se presentan en el estado de situación financiera como un activo corriente de acuerdo a lo determinado por la Sección 13 de la NIIF para PYMES. Los inventarios están contabilizados al costo o valor neto de realización (VNR) el que sea el menor, de acuerdo a la comparación anual realizada al cierre del ejercicio.

El costo de los inventarios de cada ejercicio comprende todos los costos directamente incurridos por la Compañía en la adquisición y transformación para darles su condición y ubicación actuales, tanto en locales como en centros de distribución y comercialización.

La valuación de inventarios de productos terminados, en proceso y materias primas se realiza al costo promedio de producción o adquisición. Los inventarios en tránsito a los costos de adquisición.

3.5. Equipos.-

Las partidas de equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Los equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, considerando las vidas útiles de acuerdo a criterios económicos y técnicos propios de la industria; el detalle de las vidas útiles es el siguiente:

Rubro	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y equipos	10 años
Equipo de computación	3 años
Equipo de laboratorio	10 años
Vehículos	5 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo, en caso de que el activo se venda por cualquier motivo, la Administración reconocerá el valor referencial de la venta como ingreso a su estado de pérdidas y ganancias.

3.6. Deterioro del valor de los activos no financieros.-

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos no financieros para determinar si existen indicios de deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

3.7. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera, los préstamos están totalmente sustentados con los pagarés firmados con las instituciones financieras y se encuentra garantizados sobre firmas.

3.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

Son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de los negocios basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo; sin embargo, no fue necesario realizar este registro por representatividad baja debido a que dentro del período las cuentas pagar de proveedores son variantes cada 60 días.

3.9. Préstamos con partes relacionadas.-

Se registran los préstamos otorgados por los socios y terceros. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo.

3.10. Beneficios a los empleados post-empleo.-

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados. El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

Las suposiciones actuariales serán insesgadas y compatibles entre sí. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones de la entidad sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales comprenden:

a) Hipótesis demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Estas hipótesis tienen relación con temas tales como: (i) mortalidad y; (ii) tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros;

b) Hipótesis financieras, deben basarse en las expectativas del mercado al final del período sobre el que se informa, para el período en el que las obligaciones de pago serán liquidadas, y se refieren a las siguientes variables: (i) la tasa de descuento; y (ii) los niveles futuros de sueldos y de beneficios.

El valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual equivalente a la tasa promedio de los bonos del gobierno ecuatoriano. Y el promedio de la tasa referencial publicada por el Banco Central del Ecuador. Un resumen de las hipótesis aplicadas por la Compañía es el siguiente:

	2017	2016
Tasa de descuento	8,26%	10,53%
Tasa real de incremento salarial	1,50%	6,02%
Tabla de rotación promedio	4,00%	3,00%

Se requiere que una entidad reconozca todas las ganancias y pérdidas actuariales en el período en que se produzcan. Una entidad: (a) reconocerá todas las ganancias y pérdidas actuariales en resultados; o (b) reconocerá todas las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral. La política contable elegida por la Compañía ha sido registrar las ganancias y pérdidas actuariales en los resultados del período y ha aplicado esa política contable de forma uniforme a todos los planes de beneficios definidos y a todas las ganancias y pérdidas actuariales.

En lo referente a la tasa de descuento anual, al 31 de diciembre del 2017 ésta fue del 8,26% y para el año 2016 fue de 10,53%, equivalentes a la tasa promedio de los bonos corporativos negociados en el mercado ecuatoriano. Referente a la tasa de descuento en el Ecuador, se está aplicando dos tasas de descuento, una del mercado de bonos ecuatorianos (la que aplicó la Compañía) y otra de los bonos del mercado americano, que en promedio estuvo en los dos últimos años en el 4%. La aplicación de la tasa del mercado ecuatoriano ha sido autorizada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

3.11. Arrendamientos.-

Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

3.12. Costos y gastos.-

Se contabilizan sobre la base de lo devengado, los costos y gastos se agrupan según su naturaleza.

3.13. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

3.14. Impuesto a las ganancias.-

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido neto. Los saldos de activos por impuestos y los pasivos por impuestos se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar los importes reconocidos, se tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente y cuando los mismos se relacionen con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y ésta permita a la entidad pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación neta existente. Hasta el año 2016 la Compañía no contabilizó el impuesto a las ganancias dentro del período correspondiente.

a) Impuesto a la Renta corriente.-

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% si los socios finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce proporcionalmente al 12% (15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente; así mismo dicho impuesto se carga a los resultados del ejercicio en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Conforme exigen las normas vigentes, la Compañía paga un anticipo de Impuesto a la Renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el ejercicio anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos (considerando la reforma presentada en los estados financieros N° 21 literal e). Si el Impuesto a la Renta causado es menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Durante el año 2017 la Compañía registró como Impuesto a la Renta corriente causado la tarifa del 22% sobre los resultados.

b) Impuesto a la Renta diferido.-

Se lo reconoce por el método del pasivo considerando las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la Renta diferido activo se realice o el Impuesto a la Renta diferido pasivo se pague.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

El reconocimiento de los activos por impuestos diferidos considera los casos aceptados por el Servicio de Rentas Internas y sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Al respecto, la política actual de la Compañía es reconocer el impuesto diferido después del cierre del ejercicio económico.

3.15. Participación trabajadores.-

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la misma. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones laborales vigentes y se incluyen dentro de gastos de administración y ventas.

3.16. Ganancia por participación y dividendos de socios.-

La utilidad neta por participación se calcula en base al promedio de las participaciones en circulación durante el ejercicio económico. La distribución de dividendos a los socios de la Compañía se reconoce como un pasivo en el período que los dividendos son aprobados por Junta General de socios o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

4. DESCRIPCIÓN GENERAL DEL PROCESO DE REVISIÓN INTEGRAL DE LA NIIF PARA PYMES

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en julio de 2009. La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) vino acompañada de un Prólogo, una Tabla de Procedencias, unos Fundamentos de las Conclusiones y una Guía de Implementación que está formada por estados financieros ilustrativos y una tabla que reúne los requerimientos de presentación e información a revelar de la NIIF para las PYMES.

La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

a) Proceso de revisión de la NIIF para PYMES

• Modificaciones de 2015 a la NIIF para las PYMES

Tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es todavía una norma nueva, en mayo de 2015 se emite "Modificaciones de 2015 a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)" y se emiten también las modificaciones a los Fundamentos de sus Conclusiones. De las 35 secciones que comprende la NIIF para PYMES, 26 fueron modificadas, sin embargo el IASB realizó modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, con excepción de las tres modificaciones indicadas más adelante, cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma; más que enmiendas son aclaraciones o guías adicionales con el objeto de mejorar la comprensión de los requerimientos existentes. Los cambios destacados en esta revisión son:

- a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los períodos anuales que

comiencen a partir del 1 de enero de 2017.

● **Norma NIIF para las PYMES (Español 2015) modificada**

En abril de 2016 se emitió el pronunciamiento oficial (versión en español) que incorpora las Modificaciones de 2015 a la Norma NIIF para las PYMES (vigentes a partir del 1 de enero de 2017), así como las modificaciones de los fundamentos de las conclusiones y los estados financieros ilustrativos. En enero de 2017 se emitió una versión en español corregida de esta norma.

● **Reunión de la Junta para la emisión de la NIIF para las PYMES**

La Junta para emisión de la NIIF para las PYMES en su reunión de octubre de 2016, decidió que la próxima revisión exhaustiva (completa) de la NIIF para las PYMES se iniciará en los primeros meses de 2019, con el objeto de proporcionar una plataforma estable para la aplicación en las PYMES.

b) **Consideraciones del Ecuador para la aplicación de NIIF para PYMES**

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción. Sin embargo, una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES es esencial, es por ello que en el caso ecuatoriano la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros ha determinado que para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan simultáneamente las siguientes condiciones:

- Monto de activos inferiores a cuatro millones de dólares
- Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta cinco millones de dólares; y,
- Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

5. **ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN**

Las estimaciones y criterios usados, que tienen incidencia en los estados financieros, son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideraran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos usados se detallan en los siguientes rubros:

- a) Cálculo del deterioro del valor de activos financieros.
- b) Vidas útiles de los elementos de equipos
- c) Eventual deterioro de activos no financieros.
- d) El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos.
- e) Estimación de impuestos diferidos considerando que todas las diferencias temporarias entre el valor en libros y la base tributaria se revertirán en el futuro.
- f) Estimación de la provisión del impuesto a la renta.
- g) Estimación de que la empresa continuará como negocio en marcha.

La explicación detallada de las estimaciones señaladas anteriormente, se incluye en la nota a los estados financieros N° 3 Resumen de las Principales Políticas Contables.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2017	2016
Caja	200	71.248
Bancos (1)	76.975	72.072
	<u>77.175</u>	<u>143.320</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 incluye el disponible que se encuentra en los bancos con los que trabaja la Compañía y que utiliza en el giro de sus operaciones. El detalle al 31 de diciembre es el siguiente:

	2017	2016
Banco Pichincha C.A.	70.081	66.794
Banco Produbanco S.A.	6.894	5.278
	<u>76.975</u>	<u>72.072</u>

7. DEUDORES COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2017	2016
Cuentas comerciales (1)	356.455	363.153
Documentos en garantía (2)	47.414	-
Partes relacionadas	381	467
	404.250	363.620
Deterioro de cuentas por cobrar (3)	-12.450	-16.700
	391.800	346.920

(1) Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales al 31 de diciembre son los siguientes:

	2017	2016
Deudores comerciales:		
No vencido	192.486	3.012
1 - 60 días	138.997	359.359
61 - 90 días	11.205	374
91 - 180 días	6.172	408
Mayor a 181 días	7.595	-
	356.455	363.153

(2) La Compañía ha recibido de ciertos clientes cheques postfechados como garantía del cumplimiento de su obligaciones.

(3) La Compañía tiene la política de provisionar las cuentas por cobrar vencidas a más de 90 días. La Administración de la Compañía considera que el monto de la provisión es suficiente para cubrir el posible deterioro de cuentas por cobrar.

El movimiento del deterioro de cuentas por cobrar durante el año es el siguiente:

	2017	2016
Saldo al inicio del año	16.700	11.641
(+) Deterioro del año	809	5.059
(-) Reverso de la provisión	-5.059	-
Saldo al final del año	12.450	16.700

8. INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2017	2016
Materia prima	326.131	271.054
Productos en proceso	2.089	1.214
Productos terminados	83.356	-
Inventarios en tránsito	-	4.226
Costos de investigación	25	-
Deterioro de inventarios (1)	411.601	276.494
	-2.705	-3.155
	408.896	273.339

(1) El movimiento del deterioro de inventarios durante el año es el siguiente:

	2017	2016
Saldo al inicio del año	3155	10.073
(-) Reverso del año	-450	-6.918
Saldo al final del año	2.705	3.155

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2017	2016
Credito tributario Impuesto a la Renta	15.892	14.755
Credito tributario por Impuesto al Valor Agregado	11.067	2.599
Anticipo a proveedores	1.755	114.597
Seguro de vida	2.427	7.276
Seguro pagado por anticipado	577	6.581
	31.718	145.808

10. EQUIPOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

Costo:			
2017	2016		
6.060	6.060	Muebles y enseres	
7.382	7.124	Maquinaria y equipos	
141.980	78.677	Vehículos	
2.863	2.863	Equipos de oficina	
-	11.246	Equipos de cómputo	
360	499	Equipos de laboratorio	
158.645	106.469		
(-) Depreciación acumulada:			
4.815	4.240	Muebles y enseres	
5.913	7.224	Maquinaria y equipos	
34.384	30.020	Vehículos	
2.210	4.092	Equipos de oficina	
-	11.419	Equipos de cómputo	
333	336	Equipos de laboratorio	
47.655	57.331		
Neto:			
1.245	1.820	Muebles y enseres	
1.469	-100	Maquinaria y equipos	
107.596	48.657	Vehículos	
653	-1.229	Equipos de oficina	
-	-173	Equipos de cómputo	
27	163	Equipos de laboratorio	
110.990	49.138		

La Compañía para los diferentes grupos de equipos no ha determinado un valor residual (rescate) por cuanto no dispone de suficientes elementos de juicio para este propósito.

Los siguientes cuadros muestran el detalle de reconciliación de cambios en este rubro, por clases al 31 de diciembre:

(Continúa en la siguiente página...)

10. EQUIPOS

(Continuación...)

Año 2017	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Vehículos	Equipos de oficina	Equipo de cómputo	Equipo de laboratorio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016, neto	1.820	-100	48.657	-1.229	-173	163	49.138
Adiciones (1)	-	370	102.088	-	-	-	102.458
Baja/Venta:							
Costo	-	-	-38.785	-	-11.246	-	-50.031
Depreciación	-	-	30.382	-	11.419	-	41.801
Ajustes/reclasificaciones:							
Costo	-	-112	-	-	-	-95	-207
Depreciación acumulada		2.081	1.311	2.198	-	-41	5.549
Gasto por depreciación	-575	-770	-36.057	-316	-	-	-37.718
Saldo al 31 de diciembre de 2017, neto	1.245	1.469	107.596	653	-	27	110.990

(1) Corresponde a la compra de dos vehículos.

(Continúa en la siguiente página...)

10. EQUIPOS

(Continuación...)

Año 2016	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Vehículos	Equipos de oficina	Equipo de cómputo	Equipo de laboratorio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015, neto	6.689	12.149	64.392	645	89	199	84.163
Adiciones	-	138	-	-	-	-	138
Baja/Venta:							
Costo	-5.766	-16.310	-	-4.764	-	-	-26.840
Depreciación	2.162	5.993	-	3.640	-	-	11.795
Ajustes/reclasificaciones:							
Costo	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	-	-	-	-	-	14	14
Gasto por depreciación	-1.265	-2.070	-15.735	-750	-262	-50	-20.132
Saldo al 31 de diciembre de 2016, neto	1.820	-100	48.657	-1.229	-173	163	49.138

11. PROVEEDORES Y OTROS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2017	2016
Proveedores locales	89.226	152.933
Proveedores del exterior	55.981	54.625
Otras cuentas por pagar a proveedores	145.207	207.558
Anticipo a clientes	744	776
	<u>150.911</u>	<u>208.373</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por pagar al 31 de diciembre son los siguientes:

	2017	2016
Proveedores locales y del exterior:		
No vencido	45.635	-
1 - 60 días	88.659	207.558
61 - 90 días	10.592	-
91 - 180 días	11	-
Mayor a 181 días	310	-
	<u>145.207</u>	<u>207.558</u>

12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2017	2016
Sueldos	4.965	3.794
Beneficios sociales (1)	816	2.078
Participación de Trabajadores	8.454	-
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (2)	5.287	4.389
Otras obligaciones con empleados	92	63
	<u>19.614</u>	<u>10.324</u>

(1) Corresponde a las provisiones del Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo y Vacaciones del personal de la Compañía.

(2) Corresponden a los fondos de reservas, aportes y préstamos quirografarios por pagar al IESS.

13. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2017	2016
Impuesto a la Renta	13.841	-
Servicios de Rentas Internas por pagar (1)	5.272	2.953
	19.113	2.953

(1) Corresponde a la provisión de Impuesto al Valor Agregado y Retenciones a la Fuente de Impuesto a la Renta por 2.578 y 2.693 respectivamente, del mes de diciembre

14. PRÉSTAMOS CON PARTES RELACIONADAS

	2017	2016
Préstamos a corto plazo:		
Préstamos socios (1)	43.257	18.434
Préstamos de Terceros (2)	25.150	1.296
	68.407	19.730
Préstamos a largo plazo:		
Préstamos a socios (3)	175.152	-
	243.559	19.730

(1) Al 31 de diciembre de 2017 incluye cuentas por pagar por préstamos recibidos de la Srta. Dayana Carrera por 32.000 y del Sr. Juan Carlos Carrera Díaz por 11.257 a una tasa de interés del 7,83% anual respectivamente.

(2) Al 31 de diciembre de 2017 incluye principalmente cuentas por pagar por préstamos recibidos de la Sra. Betty Sotomayor por 24.000 a una tasa de interés del 7,83% anual.

(3) Hasta el 31 de diciembre de 2016 este valor estaba incluido dentro de la cuenta patrimonial de "Resultados de NIFF por primera vez" pese a que correspondía a entrega de dinero para la compra de materia prima realizadas por el socio el Sr. Juan Carlos Carrera, es por esta razón que en el año 2017 se transfiriere a cuentas por pagar socio; el contrato de préstamos está siendo elaborado por la Compañía.

15. OBLIGACIONES BANCARIAS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2017	2016
Banco Produbanco S.A. (1)	49.038	-
	49.038	-

(1) En el periodo 2017, los préstamos bancarios generan intereses a una tasa anual entre el 9,83% y 11,83%, a un plazo de 1 y 3 años, los mismos se encuentran garantizados por firmas de los socios. La porción a corto plazo es de 19.945 que la Compañía reclasificará como tal en el año 2018.

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS A LARGO PLAZO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2017	2016
Provisión de Jubilación Patronal	4.044	5.395
Provisión para Desahucio	6.339	13.082
	10.383	18.477

El movimiento del rubro es el siguiente:

Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	12.903	5.499
Costo laboral del periodo	3.196	924
Costo financiero	814	342
Efecto de reducciones y liquidaciones	-1.655	-2.032
Anticipadas	-3.831	-
Ganancia actuarial	11.427	4.733
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2.672	1.022
Costo laboral del periodo	852	346
Costo financiero	-3.409	-36
Anticipadas	-150	-
Ganancia actuarial	11.392	6.065
Saldo al 31 de diciembre de 2017	17.457	-3.445

Durante los años 2017 y 2016, del total de los costos relacionados con las obligaciones de beneficios definidos fueron reconocidos de la siguiente manera:

Gastos:		
Gastos administrativos	4.496	2017
Otros ingresos:		
Reversión de la provisión y ganancia actuarial	-13.223	2016
Subtotales en resultados del período (1)	-8.727	
	-105	74

(1) Corresponde a la reversión a la provisión de jubilación de los empleados liquidados en el período.

Al 31 de diciembre de 2017 el saldo de provisión de obligaciones por beneficios definidos difiere con el estudio actuarial por 7.074 debido a que dicho estudio se lo efectuó con información a noviembre de 2017.

17. DISTRIBUCIÓN DE PERSONAL

La distribución promedio del personal de la Compañía es la siguiente, para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (número de personas):

	2017	2016
Ejecutivos principales	2	2
Trabajadores	7	7
Personal administrativo	5	4
	14	13

18. PATRIMONIO

a) Capital Social.-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el capital social suscrito y pagado es de 27.500 dólares estadounidenses respectivamente, conformado por igual número de participaciones de un dólar cada una; los socios de la Compañía son de nacionalidad ecuatoriana, su principal socio es la Sr. Juan Carlos Carrera con el 60%.

b) Reserva Legal.-

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual hasta que represente el 20% del capital pagado, esta

Este valor puede ser usado únicamente para absorber pérdidas o incrementar el capital social, de acuerdo con la resolución de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

Al 31 de diciembre de 2017 las utilidades acumuladas son de 482,931 las mismas que vienen desde el año 2008. La Compañía no tiene la política de distribuir los dividendos a los socios.

19. INGRESOS POR VENTAS

Ingresos por materia prima	462,624	949,545
Ingresos por productos terminados (1)	1,102,569	435,219
Devoluciones	-6,256	-23
	<u>1,558,937</u>	<u>1,384,741</u>
	2017	2016

20. COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS

Costos operativos (1)	987,648	859,191
Gastos administrativos y de ventas (2)	550,700	475,032
	<u>1,538,348</u>	<u>1,334,223</u>
	2017	2016

(1) Detalle de costos operativos es el siguiente:

	2017	2016
Costo de materia prima	255,493	535,176
Productos terminados	643,648	171,883
Costos de mano de obra directa	29,034	29,507
Costos indirectos de fabricación	59,473	122,625
	987,648	859,191

(2) El detalle de gastos de administración y de ventas por naturaleza es el siguiente:

(Ver cuadro en la siguiente página...)

20. COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS

(Continuación....)

	Año 2017			Año 2016		
	Gastos de administración	Gastos de venta	Total	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
Sueldos	41.585	63.235	104.820	40.350	48.893	89.243
Bonos, comisiones y beneficios adicionales	135	34.669	34.804	36.318	28.138	64.456
Beneficios sociales	7.625	11.644	19.269	7.617	11.854	19.471
Aportes a la seguridad social	8.630	17.577	26.207	8.045	15.999	24.044
Jubilación patronal	3.500	-	3.500	179	-	179
Otros gastos de personal	21.617	30	21.647	16.803	686	17.489
Honorarios	78.045	-	78.045	50.727	-	50.727
Depreciaciones	22.597	-	22.597	20.118	-	20.118
Desahucio	996	-	996	-	-	-
Cuentas incobrables	809	-	809	5.059	-	5.059
Participación de Trabajadores	8.454	-	8.454	-	-	-
Promoción y publicidad	7.994	-	7.994	330	-	330
Transporte y fletes	15.413	130	15.543	11.503	-	11.503
Combustible	3.612	-	3.612	3.809	-	3.809
Arriendo	75.013	-	75.013	54.241	-	54.241
Suministros	14.640	-	14.640	11.359	-	11.359
Mantenimiento	55.782	-	55.782	60.734	-	60.734
Seguros	7.304	13.696	21.000	1.125	6.684	7.809
IVA que se carga al gasto	4.070	-	4.070	3.167	-	3.167
Servicios públicos	8.410	-	8.410	10.549	-	10.549
Otros gastos	8.000	-	8.000	10.744	-	10.744
Gastos de seguridad	15.488	-	15.488	10.001	-	10.001
	409.719	140.981	550.700	362.778	112.254	475.032

21. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Cargo a resultados.-

El cargo a resultados por Impuesto a la Renta es el siguiente:

	2017	2016
Gastos por impuestos corrientes (1)	13.841	-
Gastos por impuestos diferidos (2)	-	-
	<u>13.841</u>	<u>-</u>

(1) La Compañía no contabilizó el gasto por impuestos a las ganancias en el año 2016 toda vez que considera que el efecto no es significativo, sin embargo se presenta el movimiento en base a lo declarado ante la entidad tributaria.

(2) La Compañía no contabiliza impuestos diferidos, por considerar que el efecto no es significativo.

b) Conciliación tributaria.-

De acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

	2017	2016
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	47.903	38.585
(-) Deducciones especiales	-	-
(+) Gastos no deducibles	15.458	8.740
(+) Diferencias Temporarias	-450	537
Base imponible	62.911	47.862
Tarifa del Impuesto a la Renta	22%	22%
Impuesto a la Renta del año calculado(1)	13.841	10.530
Anticipo de impuesto a la renta(2)	7.263	13.032
Impuesto a la Renta corriente causado	<u>13.841</u>	<u>13.032</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde al gasto de impuesto corriente que la Compañía registró al cierre del ejercicio.

(2) Ver literal d.

c) Conciliación del gasto corriente de Impuesto a la Renta usando la tasa legal y la tasa efectiva.-

2017	2016
47,903	38,585
22%	22%
10,539	8,489
-	2,502
3,401	1,923
13,940	12,914
29%	33%
-99	118
13,841	13,032
29%	34%

d) Anticipos de Impuesto a la Renta.-

El anticipo de Impuesto a la Renta calculado inicialmente para el año 2017 y 2016 fue de 12.104 y 13.032 respectivamente, para el año 2017 con base a la reducción establecida en el Decreto Ejecutivo 210 del 20 de noviembre de 2017, publicado en el Registro Oficial N° 135 de ese año, el nuevo valor del anticipo para el año 2017 es de 7.263; de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, si el anticipo de Impuesto a la Renta calculado es mayor que el Impuesto a la Renta causado, el primero se convertirá en impuesto mínimo del ejercicio. La compañía provisiono el 22% de la tarifa de Impuesto a la Renta sobre los resultados del ejercicio por ser mayor al anticipo de Impuesto a la Renta.

22. PARTES RELACIONADAS

Las siguientes son las principales transacciones realizadas con partes relacionadas:

a) Operaciones con partes relacionadas.-

2017	2016
Compras de inventarios: Cardyetex CIA. LTDA.	109.645
Venta de activo fijo: (1) Dayana Carrera Sotomayor	8.403
Gastos de Arriendo y Servicios Administrativos: (2) Cardyetex CIA. LTDA. Juan Carlos Carrera Díaz Betty Alejandra Sotomayor Proaño	9.600 54.000 71.913 135.513
Préstamos Socios: Dayana Carrera Sotomayor	32.000
	285.561
	277.041

(1) Ver nota a los estados financieros Nº 10
(2) Ver nota a los estados financieros Nº 20

b) Saldos con partes relacionadas.-

2017	2016
Cuentas por cobrar: (3) Cardyetex CIA. LTDA.	381
Cuentas por pagar: Cardyetex CIA. LTDA.	3.217
Betty Alejandra Sotomayor Proaño	3.081
Juan Carlos Carrera Díaz	1.726
Préstamos con partes relacionadas: (4)	11.257
Juan Carlos Carrera Díaz	32.000
Dayana Carrera Sotomayor	-
Karen Carrera Sotomayor	-
Betty Sotomayor	24.000
Otros	1.150
Préstamos de socio a largo plazo: (4)	175.152
Juan Carlos Carrera Díaz	251.964
	64.253

(3) Ver nota a los estados financieros Nº 7

(4) Ver nota a los estados financieros Nº 15

23. CONTRATOS PRINCIPALES

Contrato Mercantil de Prestación de Servicio de Vigilancia y Seguridad.- Contrato suscrito el 15 de marzo de 2018 entre Grunseg CIA. LTDA en calidad de contratista y EUROQUIMICA CIA. LTDA. como contratante. El objetivo de este contrato es la prestación de los servicios de un puesto de seguridad de 24 hora para sus instalaciones, las que están ubicadas en pasaje Tílan María I y Juan Cruz, Calderón Quito. El canon de arrendamiento mensual acordado es de 2.200, el mismo que EUROQUIMICA CIA. LTDA. deberá pagar hasta el último día hábil de cada mes. El plazo de duración del contrato es de 2 años.

Contrato de Arriendo de instalaciones, Contrato suscrito el 1 de junio de 2017 entre Betty Alejandra Sotomayor Proaño y Juan Carlos Carrera Díaz en calidad de Arrendadores y EUROQUIMICA CIA. LTDA. como Arrendataria. El objetivo de este contrato es el arrendamiento del inmueble donde opera la Compañía las que esta ubicada en pasaje Tílan María I y Juan Cruz, Calderón - Quito. El canon de arrendamiento mensual acordado es de 6.130, el mismo que EUROQUIMICA CIA. LTDA. deberá pagar hasta el último día hábil de cada mes. El plazo de duración del contrato es de 1 año, el mismo que puede ser renovado cada año.

Contrato de Arriendo de maquinaria, Contrato suscrito el 01 de enero de 2014 entre Cardytex CIA. LTDA. en calidad de Arrendadora y EUROQUIMICA CIA. LTDA. como Arrendataria. El objetivo de este contrato es el arrendamiento de la maquinarias del laboratorio para la simulación de procesos textiles. El canon de arrendamiento mensual acordado es de US\$800, el mismo que EUROQUIMICA CIA. LTDA. deberá pagar hasta el último día hábil de cada mes. El plazo de duración del contrato es indefinido

24. NORMATIVA SOBRE IMPUESTOS DIFERIDOS ACEPTADOS POR EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento y posteriores decretos ejecutivos, a continuación se resumen los casos en que la autoridad tributaria acepta como impuestos diferidos:

- 1) Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario.
- 2) Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.
- 3) La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento.
- 4) El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente.
- 5) Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales.

- 6) Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta
- 7) Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados.
- 8) Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores.
- 9) Los créditos tributarios no utilizados, generados en periodos anteriores.
- 10) En los contratos de servicios integrados con financiamiento de la contratista, contemplados en la Ley de Hidrocarburos, siempre y cuando las fórmulas de amortización previstas para fines tributarios no sean compatibles con la técnica contable.

25. LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA (R.O. 150, Segundo Suplemento, del 29 de diciembre de 2017)

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- a) Eliminación de la figura del dinero electrónico, el traspaso de los medios de pagos electrónicos a la banca privada manteniendo al Banco Central del Ecuador como ente regulador y el establecimiento de la corresponsabilidad de la banca privada de satisfacer la demanda de especies monetarias.
- b) Incremento del Impuesto a la Renta de tres puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.
- c) Serán considerados como deducibles únicamente los pagos efectuados por concepto de desahucio y pensiones jubilares patronales, desconociendo la deducibilidad de las provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores.
- d) El concepto de reinversión de utilidades (10 puntos porcentuales menos en la tarifa de impuesto a la renta) recibe las siguientes condiciones: de adquirir nueva maquinaria, activos productivos, diversificación productiva y mantener o incrementar el nivel de empleo.
- e) Se elimina el impuesto a las tierras rurales.
- f) Se creó una tasa arancelaria, denominada "Control Aduanero", de 10 centavos por unidad de control (que entró en vigencia en noviembre del 2017).
- g) Se establece la devolución del Impuesto a la Salida de Divisas a los exportadores habituales, relacionado con la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado del Comité de Política Tributaria y que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten.

- h) Dentro de la información que las empresas deben enviar a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en relación con la nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, se debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.
- i) Las sociedades, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, no considerarán en el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, exclusivamente en el rubro de costos y gastos (afectados con el 0,2%), los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneraciones, y el aporte patronal al FSS.
- j) Para efecto del cálculo del anticipo Impuesto a la Renta se excluirá de los rubros correspondientes a activos (afectados con el 0,4%), costos y gastos deducibles de impuesto a la renta (afectados con el 0,2%) y patrimonio (afectado con el 0,2%), cuando corresponda, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios, eliminando con ello los gastos por mejora de la masa salarial.

26. DECRETO EJECUTIVO 210

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210, del 20 de noviembre de 2017 publicado en el Registro Oficial N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se estableció la rebaja en el pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, considerando los siguientes porcentajes:

- a) La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.
- b) La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US\$500.000,01) dólares de Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$1.000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América.
- c) La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio

fiscal 2017, sean de un millón (US\$1'000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de américa y un centavo de dólar o más.

27. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el 31 de diciembre de 2017, hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (febrero, 28 de 2018), no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjuntos.

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros que se adjuntan en este informe se encuentra pendiente de aprobación por parte de la Gerencia General a la fecha de emisión de este informe financiero (febrero, 28 de 2018).

Ing. Juan Carlos Carrera Díaz
Representante Legal

Ing. Marlon Andrés Mayta
Contadora General