

EUROQUÍMICA CÍA. LTDA.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

ABREVIATURAS:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	Registro Único de Contribuyentes
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

CONTENIDO:

Resumen de las Principales Políticas Contables
Notas a los Estados Financieros

PÁGINA:

1
10

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA ENTIDAD

EUROQUÍMICA CÍA. LTDA., en adelante “La Compañía”, fue constituida en el Ecuador, bajo la forma legal de Compañía Limitada, el 31 de marzo de 2008 se encuentra domiciliada en Quito, Ecuador, parroquia de Calderón (Carapungo), Barrio La Candelaria, Calle Pasaje Tila María No 1 e Intercesión Juan Cruz su RUC es 1792130794001 y su principal actividad es la distribución, compra y venta en el mercado local de productos químicos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de presentación

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

2.2. Importancia relativa

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

EUROQUÍMICA CÍA. LTDA.

Políticas Contables Significativas

(Expresadas en US Dólares)

NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes y sus clarificaciones	La nueva norma de ingresos afecta en mayor o menor medida de forma transversal a todas las industrias y sectores. Sustituye a todas las normas actuales e interpretaciones vigentes sobre ingresos. El modelo de NIIF 15 es mucho más restrictivo y basado en reglas, además de tener un enfoque conceptual muy distinto que puede dar lugar a cambios importantes en el perfil de ingresos.	
NIIF 9 Instrumentos financieros	Esta norma consta de tres grandes apartados: clasificación y valoración, coberturas y deterioro. El modelo de clasificación y valoración de activos financieros tiene como eje central el modelo de negocio y las características del activo financiero. El enfoque del modelo de contabilidad de coberturas trata de alinearse más con la gestión económica del riesgo, exigiendo menos reglas. Por último, el modelo de deterioro se basa en las pérdidas esperadas, frente al anterior modelo basado en las pérdidas incurridas.	
Modificación a la NIIF 2 Clasificación y valoración de pagos basados en acciones	Son modificaciones limitadas que aclaran cuestiones concretas como los efectos de las condiciones de devengo en pagos basados en acciones a liquidar en efectivo, la clasificación de pagos basados en acciones cuando tienen cláusulas de liquidación por el neto y algunos aspectos de las modificaciones del tipo de pago basado en acciones.	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIIF 4 Contratos de seguros	Permite a las entidades dentro del alcance de la NIIF 4 la opción de aplicar la NIIF 9 ("overlay approach") o su exención temporal.	
Modificación a la NIC 40 Reclasificación de inversiones inmobiliarias	La modificación clarifica que una reclasificación de una inversión desde o hacia inversión inmobiliaria sólo está permitida cuando existe evidencia de un cambio en su uso.	
NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF	Eliminación de algunas exenciones a corto plazo (mejoras a la NIIF Ciclo 2014 - 2016).	
NIC 28 Inversiones en entidades asociadas y negocios conjuntos	Clarificación en relación con la opción de valorar a valor razonable (mejoras a la NIIF Ciclo 2014 - 2016).	
CINIIF 22 Transacciones y anticipos en moneda extranjera	Esta interpretación establece la "fecha de transacción" a efectos de determinar el tipo de cambio aplicable en transacciones con anticipos en moneda extranjera.	
NIIF 16 Arrendamientos	Sustituirá a la NIC 17 y a las interpretaciones asociadas. La novedad central radica en un modelo contable único para los arrendatarios, que incluirán en el balance todos los arrendamientos (con algunas excepciones limitadas) con un impacto similar al de los actuales arrendamientos financieros (habrá amortización del activo por el derecho de uso y un gasto financiero por el coste amortizado del pasivo).	1 de enero de 2019
Modificación a la NIIF 9 Características de cancelación anticipada con compensación negativa	Esta modificación permitirá la valoración a coste amortizado de algunos activos financieros cancelables anticipadamente por una cantidad menor que el importe pendiente de principal e intereses sobre dicho principal.	
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamientos fiscales	Esta interpretación clarifica cómo aplicar los criterios de registro y valoración de la NIC 12 cuando existe incertidumbre acerca de la aceptabilidad por parte de la autoridad fiscal de un determinado tratamiento fiscal utilizado por la entidad.	
Modificación a la NIC 28 Interés a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	Clarifica que se debe aplicar NIIF 9 a los intereses a largo plazo en una asociada o negocio conjunto si no se aplica el método de puesta en equivalencia.	Pendientes de adopción en UE
Mejoras a las NIIF Ciclo 2015-2017	Modificaciones de una serie de normas.	1 de enero de 2019
Modificación a la NIC 19 Modificación, reducción o liquidación de un plan	Clarifica cómo calcular el coste del servicio para el periodo actual y el interés neto para el resto de un periodo anual cuando se produce una modificación, reducción o liquidación de un plan de prestación definida.	
NIIF 17 Contratos de seguros	Reemplazará a la NIIF 4. Recoge los principios de registro, valoración, presentación y desglose de los contratos de seguros.	Pendientes de adopción en UE 1 de enero de 2021

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos; actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos, pero estima que su adopción no tendrá impacto significativo en sus estados financieros de períodos posteriores.

2.4. Estructura de las notas

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

2.5. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

2.7. Efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

2.8. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. 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 o explícita considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito). Debido a que en forma comparativa con el período anterior todas las facturas que constaron como incobrables fueron cobradas, este período se reversará el deterioro que se provisionó para la cartera anterior y se ingresará el valor de deterioro de la cartera actual, tomando en cuenta que registrar intereses por movimiento de estas cuentas no representa significatividad debido a que la cartera tiene una rotación continua dentro de un período de un año.

2.9. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el deudor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

2.10. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

2.11. Maquinaria, muebles y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - las maquinarias, muebles y equipos, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior. - las maquinarias, muebles y equipos se miden al costo menos la

EUROQUÍMICA CÍA. LTDA.

Políticas Contables Significativas

(Expresadas en US Dólares)

depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación. - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Muebles y Enseres	10 años	Cero (*)
Maquinaria y equipos	10 años	Cero (*)
Equipo de computación	3 años	Cero (*)
Equipo de Laboratorio	10 años	Cero (*)
Vehículos	5 años	Cero (*)

(*) 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.

2.12. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de 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 proveedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, **considerando un instrumento financiero** de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito), no fue necesario por representatividad baja realizar este registro, debido a que dentro del periodo las cuentas pagar de proveedores son variantes cada 60 días.

2.13. 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 (interés explícito), los préstamos están totalmente sustentados con los pagarés firmados con las dos instituciones financieras de acuerdo a lo que refleja el Balance.

2.14. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales

vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes. - en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.15. Préstamos de socios.

En este grupo contable se registran los préstamos con socios. 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 (interés implícito), en los pasivos con socios que mantenemos se aplicó el interés explícito conforme a sus pagarés.

2.16. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

2.17. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias. - en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 fue de 22% y 2018 asciende a 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- Impuesto a las ganancias diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.18. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros. - un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.19. Patrimonio.

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización. - en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Socios de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas. - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las utilidades (pérdidas) netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo.

2.20. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Prestación de servicios. - en este grupo contable se registran las ventas de mantenimiento, perforación direccional, servicios integrados y otros. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

2.21. Costos y gastos.

Costo de ventas. - en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos. - en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

2.22. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente.

2.23. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.24. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es alta debido a que la base de clientes es corta e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con

pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración para determinar los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados se han determinado en corriente (entre 1 y 12 meses) y no corriente (superior a 12 meses) y se encuentran presentadas de esta manera en el Estado de Situación Financiera.

Al 31 de diciembre de 2018, la ratio de endeudamiento a corto y largo / patrimonio de la Compañía, fue 67.46%.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de $\pm 0.30\%$, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio. - los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

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

EUROQUÍMICA CÍA. LTDA.

Políticas Contables Significativas

(Expresadas en US Dólares)

Impuestos diferidos. - al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

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

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

Valor razonable de activos y pasivos. - en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

EUROQUIMICA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en US Dólares)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA DISPONIBLE	2,017	2,018
Caja Chica	200.00	200.00
Banco del Pichincha Cta.Cte.33935641-04	70,080.56	47,012.42
Banco Produbanco Cta. 0200516021-5	6,894.39	148,71.77
	<u>77,174.95</u>	<u>62,084.19</u>

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA CTAS. POR COBRAR	2017	2018
Cientes	356,454.73	444,619.80
Documentos en Garantía	47,413.82	60,017.17
Cuentas Relacionadas	380.90	334.19
(-) Deterioro Acum del Valor de Ctas. y Doc. por C	-12,450.24	-1,125.20
	<u>391,799.19</u>	<u>503845.96</u>

1. La compañía ha recibido de ciertos clientes cheques posfechados como garantía del cumplimiento de sus obligaciones
2. La compañía tiene la política de provisionar las cuentas por cobrar vencidas a más de 90 días. Bajo informe NIIFs se realiza el deterioro actual en cuanto a la cartera de la empresa.

INVENTARIOS

	2017	2018
Materia Prima	326,130.84	428,427.91
(-) Det. Acum. Inventario MP por VNR	-2,704.96	0
Costo de Investigación	25.18	5.61
Producto Terminado	2,088.71	2863.77
Inventario Transito	83,356.13	79,758.37
	<u>408,895.90</u>	<u>511.055.66</u>

1. Se cierra el deterioro de Inventario debido a que bajo las NIIF 2018 no se genera ningún valor por deterioro.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

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

	2017	2018
Crédito tributario Impuesto a la Renta	15,891.97	19,811.96
Crédito tributario por Impuesto al valor Agregado	11,066.59	21,467.07
Anticipo Proveedores	1,755.46	1232.41
Seguro pagado por anticipado	578.70	944.57
Seguros de Vida	2,426.89	2,461.29
	<u>31,719.61</u>	<u>45,917.30</u>

Adicionalmente se generó lo siguiente:

Otros Anticipos por Cobrar	0.00	500.00
Cuentas por Cobrar Seguro	0.00	41.30

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA	2017	2018
ACTIVO FIJO		
Muebles y Enseres	6,060.48	13,060.48
Maquinaria y Equipo Industrial	7,382.11	24,277.78
Vehículos	141,979.56	239,033.56
Equipo de Oficina	2,862.79	7,054.49
Equipo de Computación	0.00	0.00
Equipo de Laboratorio	360.44	360.44
	<u>158,645.38</u>	<u>283,786.75</u>
DEPRECIACIONES		
Deprec. Acum. Muebles y Enseres	-4,815.44	-5,585.57
Deprec. Acum. Maq/Equipo. Industrial	-5,913.21	-6,638.26
Deprec. Acum. Vehículos	-34,384.43	-64,592.06
Deprec. Acum. Equipo de oficina	-2,209.94	-2,631.67
Deprec. Acum. Equipo de Computación	0.00	0.00
Deprec. Acum. Equipo de laboratorio	-333.48	-360.44
	<u>-47,656.50</u>	<u>-79,808.00</u>
NETO		
Muebles y Enseres	1,245.04	7,474.91
Maquinaria y Equipo Industrial	1,468.90	17,639.52
Vehículos	107,595.13	174,441.50
Equipo de Oficina	652.85	4,422.82
Equipo de Computación	0.00	0.00
Equipo de Laboratorio	26.96	0.00
	<u>110,988.88</u>	<u>203,978.75</u>

EUROQUIMICA CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en US Dólares)

8. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2017	2018
Proveedores Locales	63,141.79	118,739.63
Proveedores Internacionales Materia Prima	55,980.63	77,236.65
Proveedores Locales Materia Prima	26,084.13	17,013.74
Otras Cuentas Por Pagar Importaciones	2,751.68	4,004.12
Otras Cuentas por pagar Provisiones	2,208.81	3,491.58
Anticipo a clientes	743.86	0.00
	<u>150,910.90</u>	<u>220,485.72</u>

Además se crea para este periodo la provisión de Cuentas por pagar de Importaciones en tránsito como sigue:

	2017	2018
Proveedores Inventario en Transito	0.00	49293.41

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Banco Produbanco	2017	2018
OP 9358-4001 Préstamo Produbanco	31,048.39	0.00
OP 2891321 Préstamo Produbanco	17,990.00	0.00
	<u>49,038.39</u>	<u>0.00</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018, estos préstamos están garantizados sobre firmas.

Se generan nuevas obligaciones en el 2018 de acuerdo al siguiente detalle:

	2017	2018
Prestamo Cardyetex por pagar	0.00	40,500.00
Prestamo por pagar Sra Betty Sotomayor	24,000.00	21,000.00
Prestamos de Inventarios	210.33	0.00
Prestamo Karen Carrera	0.00	0.00
Prestamo Dayana Carrera	32,000.00	32,000.00
Prestamo Ing. Juan Carlos Carrera	0.00	7,327.90
Intereses Prestamos Ing Juan Carlos	939.60	799.34
Intereses Prestamo Srta Dayana	0.00	1,728.87
Intereses Prestamos Sra Betty	0.00	1,258.55
	<u>57,149.93</u>	<u>104,614.66</u>

10. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

IMPUESTOS A PAGAR

Impuesto a la renta	13,840.59	18,695.23
SRI por Pagar	5,272.23	3,560.16

Impuesto a la renta por pagar.

La provisión para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 fue de 22% y 2018, ha sido calculada aplicando la tasa del 25% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta, definiéndose que a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria y equipo nuevos, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o

no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Cargo a resultados.-

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

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Gastos por impuestos corrientes (1)	13,841.00	9715.17
Gastos por impuestos diferidos	0.00	5611.20

(1) La Compañía contabiliza el impuesto a las ganancias dentro del periodo correspondiente.

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:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	47,903.00	59454.56
(-) Deducciones especiales	-	-
(+) Gastos no deducibles	15,458.00	9715.17
(+) Diferencias Temporarias	<u>-450.00</u>	<u>5611.20</u>
Base imponible	62,911.00	74780.93
Tarifa del Impuesto a la Renta	<u>22%</u>	<u>25%</u>

EUROQUIMICA CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en US Dólares)

Impuesto a la Renta causado (1)	13,841.00	18695.23
Anticipo de impuesto a la renta	7,263.00	19811.96
Impuesto a la Renta corriente causado	13,841.00	-1116.73

12. PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2017	2018
Sueldos y Salarios a Pagar	4,964.55	2,491.93
Multas por Pagar Empleados	91.51	15.39
Décimo Tercero por Pagar	112.66	0.00
Décimo Cuarto por Pagar	0.00	0.00
Vacaciones	703.46	443.20
SRI por pagar	5,272.23	3,560.16
Aportes IESS por pagar	3,291.67	2,569.06
Prestamos IESS por Pagar	898.90	361.28
Fondos de Reserva a Pagar IEES.	1,096.17	829.41
	16,431.15	10,270.43

13. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

PASIVOS A LARGO PLAZO

Préstamo Socio a Pagar	2017	2018
	175,152.46	200152.46

Se generaron pasivos de largo plazo como se muestra a continuación:

	2017	2018
OP 9358-4001 Préstamo Produbanco (Alvarez Barba 3 años)	0.00	19,658.77
OP 2891321 Préstamo Produbanco (2años)	0.00	9,434.22
Préstamo L/P Sra Betty Sotomayor	0.00	39,500.00
OP 1626058 Préstamo Produbanco Toyota Land Prado	0.00	59,296.49
OP 1626059 Préstamo Produbanco costos legales prenda	0.00	815.94
	0.00	128,705.42

EUROQUIMICA CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en US Dólares)

OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Jubilación Patronal por Pagar	6,338.61	10458.70
Desahucio por pagar	4,044.28	5535.40
	<u>21,640.23</u>	<u>15994.10</u>

14. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social es de 27500.00 y está constituido de la siguiente manera:

CAPITAL SOCIAL

Ing. Juan Carlos Carrera	16,500.00
Carrera Sotomayor Dayana M.	5,500.00
Carrera Sotomayor Karen Y.	<u>5,500.00</u>
	27,500.00

Reserva Legal

Reserva Legal	10,468.53	10468.53
	<u>10,468.53</u>	<u>10468.53</u>

APORTES

Adopción a Niffs por primera vez	182,332.31	7179.85
	<u>182,332.31</u>	<u>7179.85</u>

La adopción primera vez NIIF se realiza un ajuste de las cuentas del año 2017 al año 2018 por revisión de Auditoría 2017.

15. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018 no se realizó aumentos de Capital.

16. RESULTADOS ACUMULADOS.

	2017	2018
Utilidad 2009	44670.47	44670.47
Utilidad 2010	70329.17	70329.17
Utilidad 2011	53113.15	53113.15
Utilidad 2012	42221.69	42221.69
Utilidad 2013	89354.74	89354.74
Utilidad 2014	118227.72	118,227.72
Utilidad 2015	11554.28	11,554.28

EUROQUIMICA CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en US Dólares)

Utilidad 2016	19396.43	19,396.43
Utilidad 2017	34063.45	34,063.43
Utilidad Presente Ejercicio	0	42,162.13
	482931.1	525093.21

17. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

COSTO DE VENTA	2017	2018
Costo Materia Prima	255,492.87	177
Costo Producto Terminado	633,873.06	1148528.32
	889365.93	1148705.32
 GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS		
Gastos administrativos y de Ventas	550,348.58	674576.04

18. INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

INGRESOS OPERACIONALES	2017	2018
Ventas Materia Prima	462,624.29	0.00
Ventas Producto Terminado	1,102,507.24	1898716.54
Devolución en ventas	-6,210.70	-17653.46
Descuento en ventas	-45.00	-33.00
	1,558,875.83	1881062.12

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

EUROQUIMICA CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en US Dólares)

**EUROQUIMICA CIA LTDA
INFORME DE PARTES RELACIONADAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

CUENTAS	SUBTOTALES	VALOR
ACTIVOS	2017	2018
<u>INVENTARIO</u>		
CARDYETEX	109,644.97	24751.37
<u>CUENTAS POR COBRAR</u>		
CARDYETEX	381.00	334.99
<u>GASTOS</u>		
<i>CARDYETEX</i>		
POR ARRIENDO	9,600.00	9,600.00
<i>ING JCC</i>		
POR ARRIENDO	54,000.00	54000.00
<i>SRA BETTY</i>		
ARRIENDO	11,413.08	19565.28
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y PUBLICIDAD	60,500.00	66.000
PRESTAMOS SOCIOS		
Dayana Carrera Sotomayor	32,000.00	154.53
CUENTAS POR PAGAR		
Cardyetex	3,217.00	948.11
Betty Alejandra Sotomayor Proaño	3,081.00	779.96
Juan Carlos Carrera Díaz	1,726.00	0.00
PRESTAMOS CON PARTES RELACIONADAS		
Juan Carlos Carrera Díaz	11,257.00	0.00
Dayana Carrera Sotomayor	32,000.00	0.00
Karen Carrera Sotomayor	0.00	0.00
Betty Sotomayor	24,000.00	0.00
Otros	1,150.00	7327.90
PRESTAMOS DE SOCIO A LARGO PLAZO		
Juan Carlos Carrera Díaz	175,152.00	200152.46

1. Se coloca el nombre de Cardyetex por referencia de antigüedad debido a que en 2018 cambia a Carpelquim el cual es la misma empresa.

20 PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

21 SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2018.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2018.

22 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo de 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.
