

Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Socios de:

COMERQUIMICOR CÍA. LTDA.

Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **COMERQUIMICOR CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los Fundamentos para la Opinión Calificada, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMERQUIMICOR CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018, los sus resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES.

Fundamentos de la Opinión Calificada

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otros auditores independientes, quienes emitieron su informe con opinión limpia, hasta la fecha de emisión de este informe no nos fue posible aplicar nuestros procedimientos de auditoría que nos permitan determinar la razonabilidad de los saldos iniciales, de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Auditoría NIA 510. En razón de esta circunstancia no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los saldos iniciales en los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2018, no hemos recibido respuesta a nuestras solicitudes de confirmación de saldos enviadas a instituciones financieras y un asesor legal. En razón de esta circunstancia, no nos fue factible determinar los posibles efectos, si los hubiere, sobre los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2018, debido a que nuestras fechas de contratación como auditores externos fueron posteriores al cierre de los estados financieros de la Empresa, no estuvimos presentes en la toma física de los inventarios, adicionalmente no pudimos obtener evidencia suficiente sobre el sustento de los valores registrados en los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no ha realizado el estudio actuarial para determinar las provisiones por Jubilación Patronal y Desahucio establecidas en la sección 28 de la Norma Internacional para Pequeñas y Medianas Empresas NIIF para PYMES. Los efectos de esta desviación, no han sido determinados en los estados financieros adjuntos.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos el contenido de la Información Financiera Suplementaria, y si éste representa las transacciones y eventos subyacentes de modo que logre su presentación razonable.

Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación con las siguientes obligaciones de carácter tributario establecidas en las normas legales vigentes:

- Mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
- Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del impuesto a la renta, retenciones en la fuente, impuesto al valor agregado y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal con los registros contables mencionados en el punto anterior;
- Declaración del impuesto a la renta e impuesto al valor agregado. La Compañía por la naturaleza de sus operaciones no presenta declaraciones del Impuesto a los Consumos Especiales;
- Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las Resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del impuesto a la renta e impuesto al valor agregado;
- Presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.

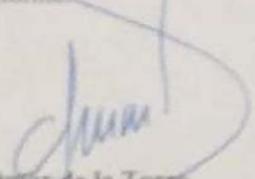
El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de su Administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

Otros Asuntos

En base a la revisión efectuada en los anexos: A1, A2, A4 al A10, A12, A13 y A15 al A17, informamos que no se han identificado comentarios relacionados con el impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado.

Los estados financieros e información suplementaria de **COMERQUIMICOR CÍA. LTDA.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fueron examinados por otros auditores quienes emitieron una opinión sin salvedades el 24 de abril del 2018.

De acuerdo con lo requerido en la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) NAC-DGERCGC15-00003218 publicada en el Registro Oficial No. 660 de diciembre 31 del 2015 y sus reformas, hemos cargado la información requerida en el Sistema de Diferencias del Informe de Cumplimiento Tributario que el SRI mantiene en su página web, la cual surge de los registros contables y demás documentación que nos fue proporcionada y son responsabilidad de la Administración de la Compañía **COMERQUIMICOR CÍA. LTDA.** El resultado de la carga se presenta como un anexo a este informe.



Ing. Oscar de la Torre
Auditor Externo Independiente
SC-RNAE No. 1208

Quito, 1 de diciembre de 2019

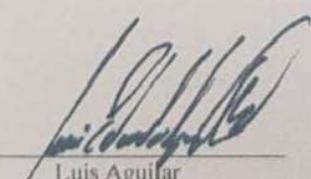
COMERQUIMICOR CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

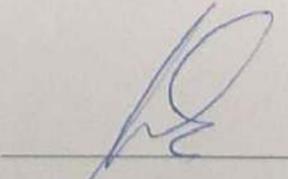
Al 31 de diciembre del 2018

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

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Activos Corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	4	85,776	64,853
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	461,814	389,851
Inventarios	6	198,716	274,411
Activos por impuestos Corrientes	10	14,033	4,331
Total activos corrientes		<u>760,339</u>	<u>733,446</u>
Activos No Corrientes:			
Propiedad, Planta y Equipos	7	655,437	467,289
Obras en construcción	8	-	93,511
Total activos no corrientes		<u>655,437</u>	<u>560,800</u>
Total Activos		<u>1,415,776</u>	<u>1,294,246</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos Corrientes:			
Obligaciones financieras		(5,501)	(1,011)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	(1,111,410)	(1,114,280)
Obligaciones acumuladas		(18,381)	(18,718)
Pasivos por impuestos corrientes	10	(36,809)	(3,232)
Total pasivos corrientes		<u>(1,172,101)</u>	<u>(1,137,240)</u>
Pasivos No Corrientes:			
Obligaciones financieras		3,679	(19,309)
Otros pasivos no corrientes		169	-
Pasivos por impuesto diferido		(12,698)	(12,698)
Total pasivos no corrientes		<u>(8,850)</u>	<u>(32,007)</u>
Total Pasivos		<u>(1,180,951)</u>	<u>(1,169,248)</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	12	(5,000)	(5,000)
Resultados acumulados		(107,131)	(111,842)
Resultado del ejercicio		(122,694)	(8,156)
Total patrimonio		<u>(234,825)</u>	<u>(124,998)</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>(1,415,776)</u>	<u>(1,294,245)</u>



Luis Aguilar
Gerente General



Contador General

Ver notas a los estados financieros.

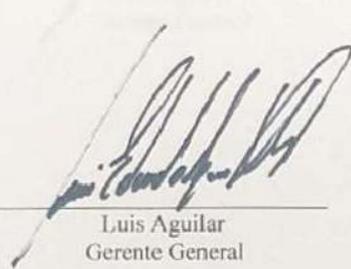
COMERQUIMICOR CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018

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

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos	13	2,318,723	1,748,016
Costo de Ventas	14	<u>(1,811,625)</u>	<u>(1,301,224)</u>
Margen Bruto		507,098	446,792
Gastos:			
Gastos de administración y ventas	14	<u>(384,403)</u>	<u>(429,005)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		122,694	17,786
Impuesto a la renta, corriente		<u>-</u>	<u>(9,630)</u>
Utilidad del año		<u>122,694</u>	<u>8,156</u>



Luis Aguilar
Gerente General



Coprtador General

Ver notas a los estados financieros.

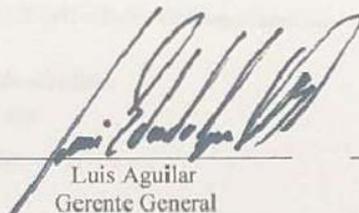
COMERQUIMICOR CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018

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

	<u>Capital social</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	5,000	111,842	116,842
Utilidad neta		8,156	8,156
Saldos al 31 de diciembre del 2017	5,000	119,998	124,998
Utilidad neta		122,695	122,695
Ajustes		(12,868)	(12,868)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>5,000</u>	<u>229,825</u>	<u>234,825</u>


Luis Aguilar
Gerente General


Contrador General

Ver notas a los estados financieros.

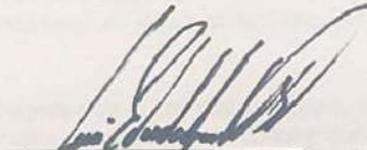
COMERQUIMICOR CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	2,246,760	1,688,551
Pagado a proveedores y a empleados	(2,112,702)	(1,699,741)
Otros entradas (salidas) de efectivo	-	(7,384)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	134,059	(18,574)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(94,637)	(287,047)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(94,637)	(287,047)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras	(18,498)	248,374
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(18,498)	248,374
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Aumento neto durante el año	20,923	(57,247)
Saldos al comienzo del año	64,853	122,100
Saldos al fin del año	<u>85,776</u>	<u>64,853</u>


Luis Aguilar
Gerente General
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

COMERQUIMICOR CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018

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

1. Información General

La compañía COMERQUIMICOR CIA. LTDA., se constituyó como compañía limitada mediante escritura pública de fecha dieciséis de abril de dos mil ocho, otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Quito, la cual fue inscrita adecuadamente en el Registro Mercantil de la ciudad Quito, dando origen al funcionamiento legal de la empresa.

COMERQUIMICOR CIA. LTDA., tiene su domicilio social y oficinas centrales en versalles N17-190 y Santiago, de la ciudad de Quito, cantón Quito, provincia Pichincha.

COMERQUIMICOR CIA. LTDA. Tiene como objeto:

- La representación de marcas, productos y servicios de la industria química, sean de tipo industrial, alimenticia y para la industria gráfica; Distribución, representación, concesión y en general todo lo relacionado a la comercialización de productos.
- Para el cumplimiento de su objetivo social, la compañía podrá celebrar cualquier tipo de acto o contrato permitido por las leyes: siempre que se relacionen con el mismo, importará materia prima, si lo creyeren conveniente sus administradores, y la maquinaria que el cumplimiento de su objetivo social lo requiera, al igual que exportará los productos elaborados por la Empresa.
- Podrá ser socia o accionista de compañías constituidas o por constituirse en el Ecuador o fuera del territorio nacional.

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

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3 Efectivo en caja y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al método de costo promedio. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

COMERQUIMICOR CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018

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

2.5 Propiedad, Planta y Equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de Propiedad, Planta y Equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de Propiedad, Planta y Equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de Propiedad, Planta y Equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de Propiedad, Planta y Equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil estimada</u> (en años)
Edificios	20
Muebles y equipos de oficina	10
Maquinaria y herramientas	10
Instalaciones	10
Equipo de computación	3

2.5.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedad, Maquinaria y Equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

2.7 Activos intangibles - adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.7.1 Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

COMERQUIMICOR CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018

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

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Software	3

2.8 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.8.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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

2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

COMERQUIMICOR CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018

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

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y Desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

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

2.10 Arrendamientos - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.10.1 La Compañía como arrendatario - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.11 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11.2 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato.

2.11.3 Ingresos por intereses - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

2.12 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se incurren.

El costo de los productos vendidos son los costos al cierre del período reconocidos y evidenciados en las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la producción de los productos agrícolas (retras exportadas), como la mano de obra, agroquímicos, materiales, suministros de empaque, depreciaciones, amortizaciones, gastos generales, gastos de servicios, etc.

Dada la complejidad de los procesos, referente a rotación, desperdicios, largos, diferentes mercados, apertura, no se valora como inventario la cosecha del producto agrícola, pues al final del período es inmaterial el saldo en cantidad que queda del producto agrícola.

COMERQUIMICOR CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018

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

- 2.13 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

- 2.14 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

- 2.14.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

- 2.14.2 Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

- 2.15 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- 2.15.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

- 2.15.2 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expíran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

COMERQUIMICOR CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018

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

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3 Estimación de vidas útiles de Propiedad, Maquinaria y Equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

3.4 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	57,123	58,132
Bancos	<u>28,653</u>	<u>6,721</u>
Total	<u>85,776</u>	<u>64,853</u>

COMERQUIMICOR CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018

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

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes locales	397,188	337,255
Anticipos a proveedores (1)	14,182	11
Otras cuentas por cobrar	75,632	74,778
Provisión de cuentas incobrables	<u>(25,188)</u>	<u>(22,193)</u>
	<u>461,814</u>	<u>389,851</u>

(1) Corresponden a anticipos a proveedores por la compra de inventarios y equipos.

6. Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario producto terminado	197,432	274,411
Mercadería en tránsito	1,284	-
	<u>198,716</u>	<u>274,411</u>

7. Propiedad, Planta y Equipos

Un resumen de Propiedad, Planta y Equipos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Edificio	204,899	102,164
Equipos de computación	1,953	-
Equipos de oficina	4,272	5,565
Maquinaria y equipos	22,253	25,509
Muebles y enseres	15,158	18,355
Terreno	313,023	194,537
Vehículo	93,879	121,159
	<u>655,437</u>	<u>467,289</u>

COMERQUIMICOR CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018

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

El movimiento de la propiedad, maquinaria y equipo es como sigue:

	Saldo al 31/12/2017	Compras	Ajustes / Reclasificación	Saldo al 31/12/2018
Edificio	121,212	122,001	-	243,213
Equipos de computación	16,087	2,176	-15,377	2,886
Equipos de oficina	12,914	-	-	12,914
Maquinaria y equipos	44,581	1,700	-	46,281
Muebles y enseres	22,805	-	-	22,805
Terreno	194,537	-	118,486	313,023
Vehículo	193,128	5,017	27,946	226,091
Depreciación edificio	-19,048	-16,380	-2,886	-38,314
Depreciación equipo de computo	-16,088	-775	15,930	-933
Depreciación equipo de oficina	-7,349	-1	-1,291	-8,641
Depreciación maquinaria y equipo	-19,072	-343	-4,614	-24,029
Depreciación muebles y enseres	-4,449	-917	-2,280	-7,646
Depreciación Vehículo	-71,969	-32,244	-26,090	-130,303
Total	467,289	80,234	109,824	657,347

8. Obras en construcción

Un detalle de las obras en construcción es como sigue:

	2018	2017
Obras en curso	-	93,511
	-	93,511

9. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Un detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se presenta a continuación:

	2018	2017
Anticipos de clientes	(3,337)	(3,221)
Cuentas por pagar diversas	(573,360)	(644,832)
Cuentas por pagar exterior	15	-
Cuentas por pagar locales	(417,670)	(344,316)
Otras obligaciones corrientes	(117,058)	(121,911)
	(1,111,410)	(1,114,280)

10. Impuestos

COMERQUIMICOR CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

A131 de diciembre del 2018

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos:</u>		
Impuesto al valor agregado	8,700	4,331
Impuesto a la salida de divisas	2,602	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	2,731	-
	<u>14,033</u>	<u>4,331</u>
<u>Pasivos:</u>		
Retenciones en la fuente	<u>36,809</u>	<u>3,232</u>

Aspectos Tributarios

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

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

COMERQUIMICOR CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018

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

Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no superaron el importe acumulado mencionado.

11. Obligaciones por Beneficios Definidos

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de créditos proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

12. Patrimonio

- 12.1 Capital Social - El capital social autorizado está compuesto de 800 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.
- 12.2 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

COMERQUIMICOR CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018

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

12.3 Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidades acumuladas	(98,975)	(87,547)
Resultados del ejercicio	(8,156)	(24,295)
	<u>(107,131)</u>	<u>(111,840)</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

13. Ingresos

Un detalle de los ingresos se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas	<u>2,318,723</u>	<u>1,748,016</u>

14. Costos y gastos

Un resumen de costos y gastos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costos de ventas	(1,811,625)	(1,301,224)
Gastos de personal	(181,068)	(163,110)
Suministros, mantenimiento y servicios generales	(34,284)	(35,021)
Depreciaciones	(53,332)	(44,665)
Transporte	(17,922)	(19,549)
Servicios básicos	(7,874)	(7,390)
Seguros y reaseguros	(9,533)	(4,226)
Otros gastos	(80,390)	(155,044)
	<u>(2,196,028)</u>	<u>(1,730,229)</u>

COMERQUIMICOR CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018

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

15. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.