QUÍMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

QUÍMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.

AUDITORIA FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

INDICE

		Pág.		
Opinión de los Auditores Independientes	.....	2	-	4
Estado de Situación Financiera	.....	5	-	6
Estado de Resultados Integral	.....	7		
Estado de Cambios en el Patrimonio	.....	8		
Estado de Flujo del Efectivo	.....	9	-	10
Notas a los Estados Financieros	.....	11	-	38

ABREVIATURAS

USD $: DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.
NIIF´S: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

AFC-GP®
AUDIT FINANCIAL CORP

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:
QUÍMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.

Opinión:

1. Hemos auditado los Estados Financieros de la Compañía **QUÍMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **QUÍMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.** al 31 de diciembre del 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para la Opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con dichas Normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía auditada (en función a la NIA 200) y hemos cumplido con otras responsabilidades de conformidad con los requerimientos éticos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Negocio en Marcha:

4. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados utilizando las bases contables de negocio en marcha. El uso de estas bases contables es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o detener las operaciones, o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, en la preparación de los estados financieros es apropiado.

5. La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base en nuestra auditoría, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material. Sin embargo, ni la administración ni el auditor pueden garantizar la capacidad de la Compañía de seguir como negocio en marcha.

Responsabilidad de la Dirección y de los Responsables del Gobierno de la entidad con respecto a los Estados Financieros:

6. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a desvío de fondos o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones o bien exista otra alternativa realista.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros:

7. Nuestra responsabilidad como auditores es el obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos.

8. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA, detectará siempre una desviación material cuando ésta exista. Las desviaciones pueden surgir de un fraude |o error y son consideradas materiales cuando, individualmente o en su conjunto, se espera que de forma razonable influencien en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre las bases de éstos estados financieros.

9. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional a lo largo de la planeación y realización de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obteniendo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor de las que resulten de un error, ya que el fraude puede involucrar conspiración, falsificación, omisión intencional, tergiversación, o la anulación de un control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones correspondientes realizadas por la administración.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes de forma que alcancen una presentación razonable.

- Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra revisión.

Informe sobre Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

10. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **QUÍMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2019, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, enero 17 del 2020

Luis Guevara S.
Audit Financial Corp AFC-GP Cia. Ltda.
RNAE No. 1237

QUÍMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	6	250.556	274.400
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	1.599.717	1.584.398
Inventarios	8	1.068.304	944.463
Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	9	28.066	15.900
Derecho de Cobro Arrendamiento	10	733.333	-
Activos por Impuestos Corrientes	11	138.914	239.807
Total Activo Corriente		**3.818.889**	**3.058.969**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	12	4.087.579	4.085.095
Otros Activos a Largo Plazo	13	807.969	469.519
Total Activo no Corriente		**4.895.547**	**4.554.615**
TOTAL ACTIVO		**8.714.436**	**7.613.584**

QUÍMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVO	**NOTAS**	**2019**	**2018**
PASIVO CORRIENTE:			
Préstamos Bancarios	14	37.500	87.500
Préstamos Relacionadas	15	55.618	55.453
Préstamos con el Exterior	16	657.821	617.039
Proveedores	17	2.266.325	2.091.298
Otras Cuentas por Pagar y Beneficios Sociales	18	84.911	161.868
Arriendos cobrados por adelantado	19	733.333	433.333
Pasivos por Impuestos Corrientes	20	14.573	132.668
Total Pasivo Corriente		**3.850.081**	**3.579.160**
PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por Pagar Relacionadas	21	319.303	374.921
Provisiones y Beneficios Sociales a largo Plazo	22	129.715	111.653
Pasivos por Impuestos Diferidos	23	177.235	209.389
Ingreso Diferido por Arriendos	24	733.333	0
Total Pasivo no Corriente		**1.359.587**	**695.963**
PATRIMONIO:	25		
Capital Social		217.601	217.601
Reserva de Revalorización del Patrimonio		697.299	697.299
Resultados Acumulados por NIIFs		9.267	9.267
Resultados Acumulados		71.881	(247.312)
Resultado del Período		196.575	399.973
Otros Resultados Integrales		2.245.986	2.235.472
Reserva Legal		66.159	26.161
Total Patrimonio de los Accionistas		**3.504.768**	**3.338.461**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**8.714.436**	**7.613.584**

Roberto Mancheno Herdoiza
Gerente General

Freddy Mejia
Contador General

QUÍMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2019	2018
Ventas	27	4.947.792	4.989.272
Costo de Venta		(3.458.592)	(3.447.492)
Utilidad Bruta en Ventas		**1.489.201**	**1.541.780**
Gasto de Operación			
Administración y Ventas	28	(991.724)	(754.297)
Utilidad en Operación		**497.477**	**787.484**
Otro Ingresos (Gastos) No Operacionales			
Gastos Financieros		(13.214)	(25.895)
Otros Ingresos		16.576	9.662
Otros Egresos		(141.661)	(124.291)
Resultado antes de Impuesto/ Participación		**359.177**	**646.960**
Participación Trabajadores	26	(53.877)	(97.044)
Impuesto a la Renta Corriente y Diferido	26	(108.725)	(149.943)
Resultados del Período		**196.575**	**399.973**
Otros Resultados Integrales		-	23.909
Resultado Integral del Período		**196.575**	**423.882**

Roberto Mancheno Herdoiza
Gerente General

Freddy Mejia
Contador General

QUIMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

		Capital	Reservas	Resultados Acumulados NIIF'S	Reserva por Valuación	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Otros Resultados Integrales	Total
Saldo al 01 de Enero del 2018	25	**217.601**	**26.161**	**9.267**	**697.299**	**(430.718)**	**179.394**	**2.259.381**	**2.958.385**
Movimiento Patrimonio		-	-	-	-	183.406	(179.394)	(23.909)	**(19.897)**
Ajustes del Período		-	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación de la Reserva Legal		-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio		-	-	-	-	-	399.973	-	**399.973**
Saldo al 31 de Diciembre del 2018		**217.601**	**26.161**	**9.267**	**697.299**	**(247.312)**	**399.973**	**2.235.472**	**3.338.461**
Saldo al 01 de Enero del 2019		**217.601**	**26.161**	**9.267**	**697.299**	**(247.312)**	**399.973**	**2.235.472**	**3.338.461**
Movimiento Patrimonio		-	-	-	-	399.973	(399.973)	-	-
Ajustes del Período		-	-	-	-	(40.782)	-	-	**(40.782)**
Apropiación de la Reserva Legal		-	39.997	-	-	(39.997)	-	-	-
Utilidad del Ejercicio		-	-	-	-	-	196.575	-	**196.575**
Otros Resultados Intergrales		-		-	-	-	-	10.513	**10.513**
Saldo al 31 de Diciembre del 2019		**217.601**	**66.158**	**9.267**	**697.299**	**71.882**	**196.575**	**2.245.985**	**3.504.768**

Roberto Mancheno Herdoiza
Gerente General

Freddy Mejia
Contador General

QUIMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31,	
	2019	**2018**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**168.246**	**223.448**
Efectivo recibido de clientes	4.872.474	4.604.078
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4.489.395)	(4.259.066)
Participación trabajadores	(97.044)	(41.761)
Impuesto a la renta	(117.789)	(79.804)
Otros ingresos recibidos (gastos) neto	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(67.480)**	**(103.260)**
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(67.480)	(169.063)
Ventas de propiedad, planta y equipo		65.803
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**(124.611)**	**(115.971)**
Otras entradas (salidas) de efectivo	(124.611)	(115.971)
Aportes para Futuras Capitalizaciones		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO	**(23.844)**	**4.217**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	274.400	270.183
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	**250.556**	**274.400**

Roberto Mancheno Herdoiza
Gerente General

Freddy Mejia
Contador General

QUIMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)

Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación

Utilidad neta	359.177	646.960
Partidas que no requieren uso de efectivo:	-	-
Depreciación y Amortización	64.996	71.507
Provisión incobrables	-	25.000
Impuesto a la Renta	(108.725)	(149.943)
Participación Trabajadores	(53.877)	(97.044)
Otros Ajustes		
Utilidad Conciliada	**261.572**	**496.480**

Variaciones en las Cuentas Operativas

(Aumento) Disminución en el inventario	(123.840)	(333.238)
Aumento (Disminución) en impuestos por pagar	(44.518)	(3.641)
(Aumento) Disminución clientes y otras cuentas por cobrar	(1.099.267)	(881.454)
Aumento (Disminución) proveedores y cuentas por pagar	1.208.360	864.108
Aumento (Disminución) Beneficios definidos y otros	(33.586)	80.281
Aumento (Disminución) Provisiones y Otras Cuentas por pagar	(475)	912
EFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERACIÓN	**168.246**	**223.448**

Roberto Mancheno Herdoiza
Gerente General

Freddy Mejia
Contador General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

QUIMICA SUPERIOR UNICHEM S.A., identificada con número de RUC 1792207002001, fue constituida el 30 de julio del 2009. Su objeto social es: La producción, comercialización, distribución, representación, importación y exportación de todo tipo de bienes, en especial de todo tipo de: alimentos, y bebidas alcohólicas, materiales para la construcción, insumos químicos; etc.

El capital suscrito es de USD$ 217.601 divididos en 217.601 acciones de USD $1 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

Accionistas	% Participación	No. Acciones	Valor Total
Química Industrial Montalvo Aguilar Quimasa S.A	99,996%	217,593	217.593
Aguilar Mier Ricardo Enrique	0,004%	8	8
Total	**100,000%**	**217.601**	**217.601**

Su oficina está ubicada en la ciudad de Quito, parroquia Yaruquí calle vía interoceánica KM 31 S/N vía al Quinche.

En la actualidad sus administradores son los que se detallan a continuación:

Nombre	Nacionalidad	Cargo	Fecha del Nombramiento	Periodo en Años
Mancheno Herdoiza Jose Roberto	Ecuador	Gerente General	16/1/2019	2
Aguilar Mier Ricardo Enrique	Ecuador	Presidente	16/1/2019	2

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF`S exigen la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 5.

En algunos casos, la Administración debió emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la Empresa. Los juicios que la gerencia efectuó en la aplicación de las políticas contables y que tienen la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la nota 5.

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Continuación.../

5.3. Efectivo

Incluye el efectivo disponible en caja y bancos. Los sobregiros bancarios son presentados en pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

5.4. Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son generadas por ventas que la compañía efectúa crédito.

Estos activos inicialmente se reconocen a su valor razonable y después del reconocimiento inicial, a valor razonable, menos cualquier deterioro, en función a su recuperabilidad.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación, mediante un estudio de cada una de las cuentas. Las variaciones de la provisión se reconocen en el estado de resultados del periodo.

5.5. NIIF 9 Provisión de Incobrables

Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida (NIC 39). El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas al cierre de cada ejercicio fiscal, para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

Considerando el giro del negocio, hechos y circunstancias de la cartera, su nivel de rotación y recuperabilidad, la administración de la Compañía ha evaluado que el impacto de aplicación de la NIC 39 son consistentes con los requerimientos de la nueva norma NIIF 9, por lo que estiman que las pérdidas por ventas a crédito esperadas no son importantes.

5.6. Inventarios

Los Inventarios se valoran al costo o valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos por comisiones, gastos de distribución y otros gastos de venta, de acuerdo a la política de la compañía.

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Continuación.../

En el caso de que el VNR (Valor Neto de Realización) sea menor al costo se reconoce una provisión por este concepto en los resultados del ejercicio, únicamente de los inventarios cuyo ajuste sea superior a los US500.

El Costo de los Inventarios se determina utilizando el método de costo promedio ponderado.

Las Importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

5.7. Propiedad, planta y equipo

5.7.1 Medición Inicial

Un elemento de propiedad, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido, se medirá por su costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la empresa.

5.7.2 Reconocimiento

Los Activos Fijos son reconocidos y clasificados de acuerdo a sus características físicas del bien y en base a vida útil.

5.7.3 Métodos de Depreciación, Vidas Útiles y Valores Residuales

La propiedad, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de Línea Recta. Las vidas útiles estimadas a utilizar para todos los activos, serán los siguientes:

Activo Fijo	Vida Util en Años
Edifcio e Instalaciones	20-50
Maquinaria y Equipo	10
Equipo de Laboratorio	10
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación y Software	3
Instalación y Redes	10

Para efectos de la depreciación de los elementos de Propiedad, Planta y Equipo no se utiliza valores residuales para ninguna de las clasificaciones.

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Continuación.../

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran en los resultados del período en que se producen.

Durante el año 2017, los Activos Inmuebles de la Compañía fueron revaluados en base a un estudio técnico realizado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías.

De acuerdo al informe de revaluación, la Compañía registró el valor razonable neto de las Construcciones (eliminando los efectos de costos históricos, revaluaciones anteriores y depreciación acumulada) determinando una nueva vida útil a partir del 2018 como se muestra a continuación:

Detalle del Activo	Vida Útil
	Años
Edificios	39-59

5.7.4 Retiro o Venta de Propiedades, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

5.8 Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias

5.8.1 Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF´s.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Continuación.../

función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

5.8.2 Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.

5.8.3 Impuesto a la renta corriente

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 25% sobre las utilidades.

5.8.4 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes 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 pasivo se pague.

5.9. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recurso que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

5.10. Arriendo NIIF 16

De acuerdo a la Niif 16, la compañía reconoce un Activo (Derecho de Cobro) y un Pasivo (Ingreso Futuro), considerando el canon mensual de los arriendos representativos y cuyos contratos sean mayores a 12 meses.

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Continuación.../

5.11. Dossier

Conforme la NIC 38, un intangible es un activo identificable de carácter no monetario y sin apariencia física que se posee para ser utilizado en la producción o suministro de bienes y que está sujeto a amortización, es decir a una distribución sistemática del importe depreciable, por lo que la Compañía ha estimado una vida útil de 5 años. Son reconocidos inicialmente a su costo histórico en el momento de su adquisición.

5.12. Beneficios a Empleados

5.12.1 Beneficios Definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios

ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

5.12.2 Participación a Trabajadores

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

5.13. Reconocimiento de Ingresos y Gastos

5.13.1 Venta de Bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Continuación.../

- Es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente.

5.13.2 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVANTES DEL EFECTIVO

El resumen del Efectivo y Equivalente del Efectivo, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Caja Chica	(i)	600	600
Bancos	(ii)	249.956	273.800
Total		**250.556**	**274.400**

(i) Corresponden a valores de caja chica que se mantienen en Quito y Ambato.
(ii) Los saldos presentados pertenecen a saldos bancarios mantenidos en instituciones financieras locales como se muestra a continuación:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5005039910		172.125	252.687
Banco del Pichincha Cta. Cte. 34480970		77.831	21.113
	Total	**249.956**	**273.800**

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Cuentas por Cobrar Clientes	(i)	1.661.059	1.585.741
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(ii)	(61.343)	(1.343)
Total		**1.599.717**	**1.584.398**

(i) Las Cuentas por Cobrar Clientes están conformadas por saldos de cartera comercial de sus partes relacionadas y no relacionadas, a continuación, se detalla su composición:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Clientes No Relacionados		
Agrocorp S.D.H	49.053	53.766
Agroempresas Cia. Ltda	16.632	38.687
Andeanroses Cia Ltda	15.206	-
Andelas Cia Ltda	12.775	13.402
Axo Imports Ltda.	20.819	20.819
Baquero Proaño Robinson Manrique	48.805	52.523
Bimbosa Maza Darwin Fabricio	15.205	12.849
Calbaq S.A	79.023	83.285
Criollo Chango Maria Carmelina	12.438	4.857
Criollo Palate Maria Beatriz	33.344	34.049
Flores Ecuatorianas De Calidad S.A Florecal	16.334	90
Flores Santa Monica Naanta Cia. Ltda	14.085	17.730
Floricola San Isidro Labrador Florsani Cia Ltda	32.408	4.950
Gadmedeba C.A	21.504	18.748
Growflowers Producciones S.A.	34.535	10.506
Hacienda Santa Fe Fesaha Cia. Ltda	24.833	19.190
Laboratorio Rene Chardon Del Ecuador Cia. Ltda.	14.209	4.656
Ortiz Hugo Rodrigo Vinicio	13.103	13.103
Pambaflor Sa	30.577	35.160
Rosero Enzo Mayra Elizabeth	12.775	12.076
Tiendas Industriales Asociadas Tia S.A.	58.054	95.767
Cusa S.A.C.	62.641	-
Dimnbru Cia Ltda	199.680	-
Inroses S.A.	12.909	-
Ortiz Pazmiño Jacqueline Alexandra	20.260	-
Veliz Mendoza Becsy Virginia	19.215	-
Volcano Gardens Plantaciones S.A.	18.460	-
Varios	591.204	960.712
Subtotal	**1.500.085**	**1.506.923**
Clientes Relacionados		
Manuchar Colombia Cia S.A.S	34.134	12.000
Quimica Industrial Montalvo Aguilar Quimasa S.A.	34.873	31.249
Representaciones Andinas Reprand S.A	91.968	35.569
Subtotal	**160.974**	**78.818**
Total	**1.661.059**	**1.585.741**

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación.../

La antigüedad de la cartera es la siguiente:

	ANTIGÜEDAD DE CARTERA							
TIPO DE CLIENTES	CORRIENTE	ENTRE 31 Y 90 DÍAS	ENTRE 91 Y 150 DIAS	ENTRE 151 Y 240 DIAS	ENTRE 241 Y 300 DIAS	ENTRE 301 Y 360 DIAS	MAYOR A 361 DÍAS	TOTAL
NO Relacionados Locales	772.479	396.883	85.040	38.469	34.722	15.819	135.677	1.479.089
NO Relacionados Exterior	-	-	-	-	-	-	20.819	20.819
Relacionados del Exterior	16.437	17.697	-	-	-	-	-	34.134
Relacionados Locales	63.661	31.990	21.891	30	-	-	9.269	126.840
	852.577	**446.569**	**106.931**	**38.499**	**34.722**	**15.819**	**165.765**	**1.661.059**

Al 31 de diciembre del 2019 la empresa mantiene una cartera vencida mayor a un año por un valor de: USD$ 165.765 y una provisión de incobrables de USD $61.343.

(ii) El movimiento de la provisión de incobrables es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2019	**2018**
Saldo Inicial	1.343	2.086
Provisión del Año	60.000	25.000
Bajas	-	(25.743)
Saldo Final del Año	**61.343**	**1.343**

Según el criterio de la Administración, la Provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2019 es razonable.

(Espacio en blanco)

NOTA 8. INVENTARIOS

El detalle de los inventarios, al 31 de diciembre, es como se presenta a continuación:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Inventario Materia Prima		727.102	701.542
Inventario Materia Prima - Semielaborado		-	37.273
Inventario Producto Terminado Industrial		239.154	51.050
Inventario Producto Terminado Agro		-	46.769
Inventario Material de Empaque		121.388	60.324
Inventario Producto Terminado Textil		-	17.809
Inventario Producto Terminado Cuero		-	40.945
Inventario de Producción en Proceso		-	-
Inventarios en Tránsito		2.176	-
Provision Desvalorización Inventarios	(i)	(1.521)	(3.002)
Provisión por Valor Neto de Realización	(i)	(19.996)	(8.246)
		1.068.304	**944.463**

(i) Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía realizó un análisis de Valor Neto de Realización de cada ítem de inventario y reconoció la provisión con cargo a los resultados del periodo.

De acuerdo con la política de la Compañía, dicha provisión se ingresa solo cuando la variación entre el costo y el Valor neto de realización es mayor o igual a USD $ 500.00.

(Espacio en Blanco)

NOTA 8. INVENTARIOS Continuación.../

Un resumen del movimiento es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Desvalorización de Inventario			
Saldo Inicial		3.002	3.681
Provisión del año		-	-
Baja/Reversos		(1.481)	(679)
	Saldo	**1.521**	**3.002**
Valor Neto de Realización			
Saldo Inicial		8.246	2.246
Provisión del año		11.749	6.000
Bajas / Salidas		-	-
	Saldo	**19.995**	**8.246**
Total		**21.516**	**11.249**

NOTA 9. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Cuentas Cobrar Personal Ventas	-	176
Anticipos a Empleados	1.492	766
Anticipo a Proveedores	1.668	1.664
Garantias Arriendos y Otros	12.350	1.050
Seguros Pagados por Anticipado	12.556	12.244
	28.066	**15.900**

NOTA 10. DERECHO DE COBRO

En la aplicación a la norma NIIF 16 "Arrendamientos" la compañía ha registrado el derecho de cobro de los bienes arrendados.

NOTA 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de Activos por Impuestos Corrientes, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Anticipo Impuesto a la renta		-	14.543
Retención Imp. Renta Año Corriente	(i)	28.510	53.092
Impuesto al Valor Agregado 12%		11	-
Crédito Tributario Próximo mes		110.392	64.018
Crédito Tributario ISD Años Anteriores		-	60.833
Crédito Tributario ISD Corriente		-	47.321
		138.914	**239.807**

(i) A partir del año fiscal 2018, se cambió la política contable mantenida anteriormente, compensando los saldos mantenidos en los Activos por Impuestos Corrientes y sus Pasivos por Impuestos Corrientes correspondientes.

Ver Conciliación Tributaria Nota 26.

(Espacio en blanco)

NOTA 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad Planta y Equipo es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Costo			
Terrenos		2.695.787	2.695.787
Edificios		1.213.280	1.213.280
Equipo y Maquinaria		439.849	373.083
Equipo de Laboratorio		23.713	23.713
Muebles y Enseres		11.785	11.785
Equipo de Computación		13.346	12.667
Instalaciones y Redes		5.868	5.868
	Total	**4.403.629**	**4.336.184**
Depreciación Acumulada			
Edificios		(52.448)	(32.561)
Equipo y Maquinaria		(221.029)	(181.760)
Equipo de Laboratorio		(19.980)	(18.197)
Muebles y Enseres		(7.174)	(6.095)
Equipo de Computación		(11.007)	(8.650)
Instalaciones y Redes		(4.412)	(3.825)
	Total	**(316.050)**	**(251.088)**
Valor Neto		**4.087.579**	**4.085.095**

(Espacio en blanco)

NOTA 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación.../

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo, es el siguiente:

	Terrenos	Edificios	Equipo y Maquinaria	Equipo de Laboratorio	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Instalaciones y Redes	Total
		2%	10%	10%	10%	33%	10%	
COSTO:								
Saldo Inicial	2.695.787	1.213.280	373.083	23.713	11.785	12.667	5.868	4.336.184
Adiciones	-	-	66.766	-	-	679	-	67.445
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	2.695.787	1.213.280	439.849	23.713	11.785	13.346	5.868	4.403.629
DEPRECIACIÓN:								
Saldo Inicial	-	(32.561)	(181.760)	(18.197)	(6.095)	(8.650)	(3.825)	(251.088)
Gasto Depreciación	-	(19.887)	(39.269)	(1.783)	(1.078)	(2.358)	(587)	(64.962)
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-	-
Reverso de Depreciación	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	-	(52.448)	(221.029)	(19.980)	(7.174)	(11.007)	(4.412)	(316.050)
Valor Neto	2.695.787	1.160.832	218.820	3.734	4.612	2.339	1.456	4.087.579

NOTA 13. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

El resumen de Otros Activos a Largo Plazo, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Costo			
Software y Licencias		-	6.018
Tecnologia Dossier	(i)	1.019.345	502.818
	Total	**1.019.345**	**508.836**
Amortización			
Amortizacion Software y Licencias		-	(5.983)
Tecnologia Dossier - Amortización	(i)	(211.376)	(33.333)
	Total	**(211.376)**	**(39.317)**
		807.969	**469.519**

(i) Corresponda a la adquisición de Dossier (formulas industriales) los cuales se amortizan en 5 años.

NOTA 14. PRESTAMO BANCARIO

La compañía durante el año 2018 contrató un préstamo con el Banco Bolivariano por un valor de US $100.000 préstamo que genera una tasa de interés nominal del 9.63% y tiene un plazo de 2 años, cuyo vencimiento es septiembre del 2020.

NOTA 15. PRÉSTAMOS CON RELACIONADAS

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Préstamos Relacionados	(i)	55.618	55.453
		55.618	**55.453**

(i) Corresponde al préstamo que la compañía adeuda a Química Industrial Montalvo Aguilar QUIMASA S.A. por la adquisición de un galpón que se construyó en la planta de Yaruquí, el valor total adeudado suma USD $236.138 los cuales serán cancelados en 60 cuotas mensuales con una tasa de interés del 8% anual, el saldo al 31 de diciembre del 2019 es de US $55.453.

NOTA 16. PRÉSTAMOS CON EL EXTERIOR

El resumen de Obligaciones con el Exterior, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Préstamo Manuchar N V	(i)	575.000	575.000
Intereses por Pagar al Exterior		82.821	42.039
		657.821	**617.039**

(i) Corresponde a cuatro Préstamos recibidos de Manuchar NV (Bélgica/Luxemburgo) registrados en el Banco Central del Ecuador, con una tasa de Interés del 4.89%, los cuales se encuentran vencidos.

Al 31 de diciembre del 2019, estos préstamos no han sido renovados, o se han firmado convenios de pago en los cuales se establezcan plazos, tasas, o condiciones.

NOTA 16. PRÉSTAMOS CON EL EXTERIOR Continuación.../

Un detalle de los préstamos es como sigue:

F. Concesión	F. Vencimiento	Capital	No. Reg. BCE
20/4/2010	20/4/2014	250.000	100.717
20/4/2010	20/4/2014	200.000	100.876
20/4/2010	20/4/2014	200.000	101.205
20/4/2010	28/3/2015	150.000	110.690
	Suman	800.000	
	Abonos realizados	(225.000)	
	Saldo	**575.000**	

NOTA 17. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Proveedores Nacionales	(i)	574.443	494.749
Proveedores del Exterior	(ii)	1.691.882	1.596.549
		2,266,325	2,091,298

(Espacio en Blanco)

NOTA 17. PROVEEDORES Continuación.../

(i) Corresponden a las cuentas pendientes por pagar a los proveedores relacionados y no relacionados que se encuentran en el País, el detalle es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Proveedores Nacionales no Relacionados		
Aprodin Cia. Ltda.	-	6.816
Brenntag Ecuador S.A.	47.361	45.731
Corrugadora Nacional Cransa S.A.	9.964	1.857
Ecuapack Cia. Ltda	-	776
Hebei Guangzeng Detergent Technology Co. Ltda	22.040	-
Gtm-Ecuador S A	-	48.171
Interquimec	-	15.373
Lacec Cia. Ltda.	16.570	15.251
Poligrup S.A.	17.400	11.707
Poliquim, Poliquimeros Y Químicos C. A.	4.784	2.758
Proaño Dollera Carlos Eloy	-	40.782
Provequim C. A.	54.518	28.463
Quimpac Ecuador S.A. Quimpacsa	33.636	35.617
Resiquim S.A.	50.260	55.998
Solvesa Ecuador S.A.	14.518	4.783
Terpel-Comercial Ecuador Cia. Ltda.	10.774	15.253
Florasintesis Cia. Ltda.	37.346	-
Harvesting Fertilizer Cia. Ltda.	11.004	-
Milanplastic S.A.	25.440	-
Varios	179.749	142.687
Subtotal	**535.365**	**472.023**
Proveedores Nacionales Relacionados		
Quimasa S.A.	39.078	22.726
Subtotal	**39.078**	**22.726**
Total	**574.443**	**494.749**

NOTA 17. PROVEEDORES Continuación.../

Corresponde a valores pendiente de pago a proveedores del exterior por las importaciones realizadas, el detalle es el siguiente:

Proveedores de Exterior

Expan Chemicals Nv	1.060.681	970.488
Brenntag Latin America, Inc.	10.778	-
Manuchar Nv	593.999	604.192
Vantage Specialty Chemicals Sas	26.424	21.870
Total	**1.691.882**	**1.596.549**

NOTA 18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y BENEFICIOS SOCIALES

El resumen de Otras Cuentas por Pagar, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Quimasoc S.A.		-	19.158
Anticipo de Clientes		49	184
Sueldo por Pagar		-	11.932
IESS por Pagar		16.237	14.244
Beneficios Sociales		14.749	19.307
Participación Trabajadores	(i)	53.877	97.044
		84.911	**161.868**

(i) Ver Nota 26, Conciliación Tributaria

(Espacio en Blanco)

NOTA 19. ARRIENDOS DIFERIDOS

La compañía mantiene arriendos cobrados por anticipados por inmuebles espacio que se arriendan a Química Industrial Montalvo Aguilar QUIMASA S.A.

A continuación, un resumen:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Arriendos cobrados por adelantado	733.333	433.333
	733.333	**433.333**

NOTA 20. IMPUESTOS POR PAGAR

El resumen de Impuestos por Pagar, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
12% Impuesto al Valor Agregado	75	-
Retención en la Fuente de IVA	-	-
Retención en la Fuente de IR	4	-
Impuesto a la Renta por pagar	-	4.837
Provisión Impuesto a la Renta por pagar	-	117.789
Impuestos SRI Por Pagar	14.494	10.042
	14.573	**132.668**

NOTA 21. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Préstamo L/P Quimasa S.A.	(i)	81.403	137.021
Préstamo L/P Quimasa S.A.	(i)	237.900	237.900
		319.303	**374.921**

(i) Corresponde a la porción largo plazo del préstamo que la compañía adeuda a Química Industrial Montalvo Aguilar QUIMASA S.A. por la adquisición de un galpón que se construyó en la planta de Yaruquí, por un valor de USD 188.376 el mismo que será cancelado en un plazo de 60 meses con una tasa de interés del 8%.

NOTA 21. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Continuación.../

(ii) Préstamos de años anteriores que no devengan intereses, ni se ha fijado plazos para su cancelación.

NOTA 22. PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

El resumen de Provisiones y Beneficios Sociales a largo Plazo, es el siguiente:

-

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Provisiones		-	340
Provisión Jubilación Patronal	(i)	81.606	66.020
Provisión Bonificación por Desahucio	(i)	48.110	45.293
		129.715	111.653

(i) El movimiento de Provisión de Jubilación Patronal y Provisión de Bonificación por Desahucio, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Jubilación Patronal			
Saldo Inicial		66.020	49.701
Provisión del año		14.846	14.621
Pagado del Periodo		-	-
Resultados ORI		739	1.698
	Saldo	**81.606**	**66.020**
Deshaucio			
Saldo Inicial		45.292	22.888
Provisión del año		12.370	5.364
Bajas / Salidas		(3.137)	(5.169)
Resultados ORI		(6.415)	22.209
	Saldo	**48.110**	**45.292**
Total		**129.715**	**111.313**

NOTA 22. PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES Continuación.../

La provisión para Jubilación Patronal y el Desahucio se realizó para todos los empleados de la institución de acuerdo al cálculo actuarial elaborado por la Compañía VOLRISK, al 31 de diciembre del 2019, en el que se consideró la tasa de descuento americana.

NOTA 23. PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2019 la composición del Pasivo por Impuesto Diferido es como sigue:

	Valor Revaluado	Imp. Diferido Reajuste nueva tasa Imp. Rta 25%	Liquidado a dic. 2019	Valor por Liquidar
Revaluación Años Anteriores	893.973	223.493	60.225	163.268
Revaluación Actual	57.338	14.335	368	13.967
		Saldo Impuesto Diferido		**177.235**

NOTA 24. INGRESO DIFERIDO POR ARRIENDO

El resumen de Ingreso diferido por Arrendamiento se presenta a continuación:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Ingreso Diferido por Arriendos	(i)	733.333	-
		733.333	-

(i) En la aplicación a la norma NIIF 16 "Arrendamientos" la compañía ha registrado el ingreso diferido de los bienes arrendados.

NOTA 25. PATRIMONIO

25.1 Capital

El capital suscrito es de USD $ 217.601 y está compuesto por 217.601 de acciones cada una, con un valor nominal de USD$ 1,00.

NOTA 25. PATRIMONIO Continuación.../

25.2 Reserva de Revalorización del Patrimonio

Corresponde al revaluó del Edificio realizado en el año 2011, por efectos de implementación de NIIF´s, para lo cual se consideró el Impuesto Predial Urbano avaluado en USD$ 697.299 del cual la compañía es propietaria del 74,93%.

25.3 Resultados acumulados por Aplicación NIIFs

Representa los valores de la aplicación de NIIFs por primera vez en el año 2012, según las correspondientes resoluciones emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado total o parcialmente, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, también puede ser utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

25.4 Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe proporcionar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reversa alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalización o utilizada para absorber pérdidas.

(Espacio en Blanco)

NOTA 26. CONCILIACION -TRIBUTARIA

La conciliación de la utilidad según estados financieros e impuesto a la renta 2019, es como sigue:

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:

Utilidad / Pérdida Contable antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral	359.177
15% Participación a trabajadores	53.877
Gastos no deducibles locales	129.599
Base Imponible de Impuesto a la Renta - Tarifa 25%	**434.900**
Impuesto a la Renta Causado 25%	**108.725**

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE:

Impuesto a la Renta Causado	108.725
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	5.589
Impuesto a la Renta Causado (mayor al Anticipo Determinado)	103.136
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	-
Crédito Tributario por Retenciones en la Fuente Corriente	61.787
Crédito Tributario por ISD Corriente	44.013
Crédito Tributario de Años Anteriores	25.847
Saldo a Favor de Impuesto a la Renta	**(28.510)**

NOTA 27. VENTAS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la producción, comercialización de productos de la línea Agro e Higiene Industrial principalmente.

NOTA 28. GASTOS OPERACIONALES

El resumen de los Gastos Operacionales, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Gastos de Administración	(i)	417.942	198.857
Gastos de Comercialización	(ii)	573.782	555.440
		991.724	**754.297**

NOTA 28. GASTOS OPERACIONALES Continuación.../:

El detalle de Gastos de Administración es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Salarios y Beneficios Sociales	109.201	88.576
Servicios de Terceros	30.378	11.799
Mantenimientos	1.540	1.511
Depreciaciones y Amortizaciones	180.135	1.020
Gastos Generales	96.688	95.951
	417.942	**198.857**

(i) El detalle de Gastos de Comercialización es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Salarios y Beneficios Sociales	334.800	350.303
Servicios de Terceros	43.714	21.851
Mantenimientos	10.193	10.130
Depreciaciones y Amortizaciones	2.660	2.566
Gastos Generales	172.371	162.841
Gastos Promocionales	10.045	7.748
	573.782	**555.440**

NOTA 29. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

NOTA 29. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO Continuación.../

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la empresa.

A continuación, se detallas los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo. El enfoque de la Administración 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 su reputación.

El Índice de liquidez para la Compañía en el año 2019 es de 0.99 es decir actualmente la Compañía cuenta con la capacidad necesaria para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de recursos corrientes.

Los resultados son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2019	**2018**
Índice de Liquidez	0,99	0,85

NOTA 29. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO Continuación.../

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y activos por impuestos corrientes.

La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito al 31de diciembre fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Efectivo y equivalentes de efectivo	250.556	274.400
Cuentas por cobrar comerciales	1.599.717	1.584.398

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Sin embargo, estos esfuerzos no son suficientes para reflejar una situación financiera sólida de la empresa, como se demuestra con los siguientes índices financieros:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Pasivo totales / Patrimonio	1,49	1,28
Pasivo totales / Activos Totales	0,60	0,56

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un nivel importante de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2019, el 60% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

NOTA 30. EVENTOS SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2019, y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (17 de enero de 2020), no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

NOTA 31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

Roberto Mancheno Herdoiza
Gerente General

Freddy Mejia
Contador General