

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

QUÍMICA SUPERIOR UNICHEM S.A. Identificado 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, esta compuesto de la siguiente manera:

Accionistas		Participación	No. Acciones	Valor Total
		%		
Química Industrial Montalvo Aguilar Quimasa S.A	99,996%	217,593	8	217,593
Aguilar Mier Ricardo Enrique	0,004%	8		8
Total	100,000%	217,601		217,601

Su oficina esta 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 de Nombramiento	Años Períodos en
Aguilar Mier Ricardo Enrique	Ecuador	Presidente	18/02/2017	2
Mancheno Herdoiza José Roberto	Ecuador	Gerente General	18/02/2017	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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 3. MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

NOTA 4. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF'S

A criterio de la Administración de la Entidad, los Estados Financieros cumplen con los requerimientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes durante el año 2018 y con las disposiciones establecidas en las políticas contables definidas por la Empresa en cumplimiento de las normas.

NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

5.1. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. QUIMICA SUPERIOR UNICHEM S.A., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

5.2. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera. - La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- Estado de Resultado Integral. - Los costos y gastos se clasificaron en función de su "naturalidad"
- Estado de Flujo de Efectivo. - Se utilizó el Método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio. - Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del periodo, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

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. 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.

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 US\$500.

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.

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

5.6. Propiedad, planta y equipo

5.6.1 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.

5.6.2 Reconocimiento

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

5.6.3 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 Útil en Años
Edificio 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.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran en los resultados del periodo 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.

NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Continuación.../

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		Edificios
Vida Útil		Años
		39-59

5.6.4 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.

5.7 Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias

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

5.7.2 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

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Continuación.../

estados financieros. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.

5.7.3 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 sujetas a distribución (22% para el año 2017).

5.7.4 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.

5.8. 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.

5.9. 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.

5.10. Beneficios a Empleados

5.10.1 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

NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Continuación...

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.

5.10.2 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 líquidas de acuerdo con las disposiciones legales.

5.11. Reconocimiento de Ingresos y Gastos

5.11.1 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;
- 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.

5.12.2 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVANTES DEL EFECTIVO

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

Diciembre 31,	
2018	2017
Caja Chica	600
Bancos	273.800
Total	274.400
(i)	600
(ii)	273.800
	269.583
	270.183

(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,	
2018	2017
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5005039910	252.687
Banco del Pichincha Cta. Cte. 34480970	21.113
Total	273.800
	269.583

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

Diciembre 31,	
2018	2017
Cuentas por Cobrar Clientes	1.585.741
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(1.343)
Total	1.584.398
	1.198.461

(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:

QUÍMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación...

Diciembre 31,			
2018	2017		
Clientes No Relacionados			
Agrocorp S.D.H	53.766	54.900	21.530
Agroempresas Cia. Ltda	38.687	13.402	20.819
Andeas Cia Ltda	13.402	20.819	41.360
Axo Imports Ltda.	20.819	52.523	38.750
Baquero Proanio Robinson Manrique	52.523	83.285	17.504
Calbag S.A	83.285	5.907	25.562
Comerquimicor Cia. Ltda.	5.907	7.395	13.025
Corporacion Ecuatoriana Tierra Sabia S.A. Ecuasabia	7.395	11.140	20.577
Cortinas Y Visillos Cortyvis Cia. Ltda	11.140	34.049	16.535
Criollo Palate Maria Beatriz	34.049	18.748	14.073
Gadmedeba C.A	18.748	-	24.674
Guayasamin Iza Martha Isabel	-	43.620	-
Indiquimica S.A.	43.620	33.604	79.000
Industrial Y Comercial Castro Ojeda Icco S.A.	33.604	17.527	32.734
Industrias Ales C.A.	17.527	6.693	5.941
Industrias Ozz S.A	6.693	24.873	13.103
Nevado Ecuador Nevaccuador S.A	24.873	13.103	15.669
Ortiz Hugo Rodrigo Vinicio	13.103	35.160	17.206
Pambaflor Sa	35.160	7.495	25.613
Produquimicos Cia. Ltda.	7.495	247.801	16.173
Schlumberger Del Ecuador S.A.	247.801	10.504	-
Servicueros	10.504	95.767	563.613
Tejidos Pintex S.A.	-	631.056	-
Tiendas Industriales Asociadas Tia S.A.	95.767	1.506.923	1.091.764
Varios	631.056		
Subtotal	1.506.923		1.091.764
Clientes Relacionados			
Manuchar Colombia Cia S.A.S	12.000	61.595	30.579
Quimica Industrial Montalvo Aguilar Quimasa S.A.	31.249	16.609	
Representaciones Andinas Reprand S.A	35.569		
Subtotal	78.818		108.783
Total	1.585.741		1.200.547

A continuación, se detalla las cuentas por cobrar según su línea de productos:

La antigüedad de la cartera es la siguiente:

Al 31 de diciembre del 2018 la empresa mantiene una cartera vencida mayor a un año por un valor de: USD\$ 100.945.

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

Según el criterio de la Administración la Provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2018 es razonable.

(Espacio en blanco)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación...

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.

NOTA 8. INVENTARIOS

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

Diciembre 31,			
2018	2017		
944.463	611.225		
Inventario Materia Prima			
Inventario Materia Prima - Semielaborado			
Inventario Producto Terminado Industrial			
Inventario Producto Terminado Agro			
Inventario Material de Empaque			
Inventario Producto Terminado Textil			
Inventario Producto Terminado Cuero			
Inventario de Producción en Proceso			
Provisión por Valor Neto de Realización		(i)	
Inventarios en Tránsito			

(i) Al 31 de diciembre del 2018 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 a la política de la compañía únicamente se reconoce mencionada provisión, cuando la variación entre el costo y el valor Neto de Realización es superior o igual a USD\$ 500,00.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 9. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2018	2017
Cuentas Cobrar Personal Ventas	176	168
Empleados	766	2.040
Anticipo a Proveedores	1.664	718
Garantías Arriendos y Otros	1.050	3.450
Seguros Pagados por Anticipo	12.244	7.842
	<u>15.900</u>	<u>14.218</u>

NOTA 10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	2018	2017
Anticipo Impuesto a la renta	14.543	-
Retención Imp. Renta Año Corriente	53.092	31.923
Retención del IVA	-	6.002
Impuesto al Valor Agregado 12%	-	41.376
Crédito Tributario Próximo mes	64.018	-
Impuesto al Valor Agregado 12% Importa	-	5.408
Crédito Tributario ISD Años Anteriores	60.833	16.904
Crédito Tributario ISD Corriente	47.321	26.293
Crédito Tributario Imp. Renta Años Anteriores	-	33.087
	<u>239.807</u>	<u>160.993</u>

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.

(espacio en blanco)

El resumen de Propiedad Planta y Equipo es el siguiente:

(Espacio en blanco)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación...

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

COSTO:	Saldo Inicial		Adiciones		Ventas		Saldo Final	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Terrenos	2.695.787	2.695.787	-	-	-	-	2.695.787	2.695.787
Construcciones en Curso	6.884	58.920	32.274	-	65.803	-	1.213.280	-
Edificios	1.181.007	298.916	74.168	-	-	-	373.083	191.323
Equipo y Laboratorio	23.713	10.032	-	-	-	-	23.713	5.516
Vehículos	-	-	-	-	-	-	-	-
Muebles y Enseres	10.032	10.718	-	-	-	-	11.785	5.690
Equipo de Computación	10.718	1.949	-	-	-	-	12.667	4.017
Instalaciones y Redes	5.868	-	-	-	-	-	5.868	2.043
Total	4.232.924	4.232.924	169.063	(179.580)	65.803	-	4.336.184	4.085.097

DEPRECIACIÓN:

Valor Neto	2,695,787	-	-	1,180,721	191,323	5,516	-	5,690	4,017	2,043	4,085,097
Saldo Final	-	-	-	(32,560)	(181,760)	(18,197)	-	(6,095)	(8,650)	(3,825)	(251,087)
Reversión de Depreciación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto Depreciación	-	-	-	(32,560)	(32,616)	(2,372)	-	(1,272)	(2,100)	(587)	(71,507)
Saldo Inicial	-	-	-	1	(149,144)	(15,825)	-	(4,823)	(6,549)	(3,238)	(179,580)

NOTA 12. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

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

Costo		Amortización		Tecnología Dossier - Amortización	
Software y Licencias	Tecnología Dossier	Software y Licencias	Tecnología Dossier	Software y Licencias	Tecnología Dossier
(i)	Total	(i)	Total	(i)	Total
6.018	502.818	(5.983)	508.836	(33.333)	(39.317)
-					
6.018				(5.333)	
-					
6.018				(5.333)	
2018	2017	2018	2017	2018	2017
469.519	685	469.519	685	469.519	685

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 13. 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 14. PRESTAMOS CON RELACIONADAS

Diciembre 31,	
2018	2017
(i) 55.453	50.786
55.453	50.786
<u>55.453</u>	<u>50.786</u>

(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 2018 es de US \$55.453.

NOTA 15. PRESTAMOS CON EL EXTERIOR

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

Diciembre 31,	
2018	2017
(i) 575.000	625.000
42.039	82.821
<u>617.039</u>	<u>707.821</u>

Préstamo Mannuchar N V
Intereses por Pagar al Exterior

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

Al 31 de diciembre del 2018, estos préstamos no han sido renovados, o se han firmado convenios de pago en los cuales se establezcan plazos, tasas, o condiciones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 15. PRÉSTAMOS CON EL EXTERIOR Continuación...

Un detalle de los préstamos es como sigue:

<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Capital</u>	<u>No. Reg. BCE</u>
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
Suma		800.000	
Abonos realizados		(225.000)	
Saldo		<u>575.000</u>	

NOTA 16. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores Nacionales	(i) 494.749	314.794
Proveedores del Exterior	(ii) 1.596.549	1.345.730
	<u>2.091.298</u>	<u>1.660.524</u>

Diciembre 31,

(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:

(Espacio en Blanco)

QUÍMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 16. PROVEEDORES Continuación...

Diciembre 31,	
2018	2017
Proveedores Nacionales no Relacionados	
Aprodin Cia. Ltda.	9.649
Brenntag Ecuador S.A.	-
Corrugadora Nacional Cransa S.A.	5.047
Ecuapack Cia. Ltda	5.945
Gtm-Ecuador S A	-
Interquimec	19.527
Lacec Cia. Ltda.	8.139
Poligrup S.A.	-
Poliquim, Poliquimeros Y Químicos C. A.	6.648
Proaño Dollera Carlos Eloy	8.544
Provequim C. A.	14.838
Quimpac Ecuador S.A. Quimpacsa	25.648
Resiquim S.A.	54.479
Solvsa Ecuador S.A.	6.473
Terpel-Comercial Ecuador Cia. Ltda.	-
Varios	118.664
Subtotal	283.601
Proveedores Nacionales Relacionados	
Quimasa S.A.	31.193
Subtotal	31.193
Total	314.794

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

Diciembre 31,	
2018	2017
Proveedores del Exterior	
Expan Chemicals Nv	971.659
Mannchar Nv	356.471
Vantage Specialty Chemicals Sas	17.600
Total	1.345.730

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y BENEFICIOS SOCIALES

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

Diciembre 31,		
2018	2017	
19.158	85.158	(i) Quimasoc S.A.
184	9	Anticipo de Clientes
11.932	2.585	Sueldo por Pagar
14.244	13.423	IESS por Pagar
19.307	19.292	Beneficios Sociales
97.044	41.761	(ii) Participación Trabajadores
161.868	162.228	

(i) Corresponde al valor que la empresa adeuda por la compra del terreno adquirido el 05 de julio de 2012, cuyo valor inicial fue de USD\$ 487.045, del cual se ha realizado abonos en años anteriores.

(iii) Ver Nota 24, Conciliación Tributaria

NOTA 18. ARRIENDOS DIFERIDOS

La compañía mantiene arriendos diferidos por un espacio que se arrienda a Química Industrial Montalvo Aguilar QUIMASA S.A. el por un valor de US \$ 433.333, que serán resultados en los ingresos del ejercicio conforme su realización.

NOTA 19. IMPUESTOS POR PAGAR

El resumen de Impuestos por Pagar, es el siguiente:

Diciembre 31,		
2018	2017	
-	26.397	12% Impuesto al Valor Agregado
-	1.345	Retención en la Fuente de IVA
-	5.804	Retención en la Fuente de IR
4.837	-	Impuesto a la Renta por pagar
117.789	-	Provisión Impuesto a la Renta por pagar
10.042	47.650	Impuestos SRI Por Pagar
132.668	81.197	

(i) Ver Nota 24, Conciliación Tributaria

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 20. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Diciembre 31,	
2018	2017
(i)	(i)
137.021	188.376
237.900	237.900
<u>374.921</u>	<u>426.276</u>

Préstamo Largo Plazo Química S.A.
Préstamo Largo Plazo Química S.A. Anteriores

(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%.

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

NOTA 21. PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

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

Diciembre 31,	
2018	2017
340	3.615
(i)	(i)
66.020	49.701
45.293	22.887
<u>111.653</u>	<u>76.203</u>

Provisiones
Provisión Jubilación Patronal
Provisión Bonificación por Desahucio

(Espacio en blanco)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 21. PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES Continuación...

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

Diciembre 31,			
2018	2017		
		Jubilación Patronal	
		Saldo Inicial	
		Provisión del año	
		Pagado del Periodo	
		Resultados ORI	
		Saldo	
49.701	66.020		
1.698	3.061		
-	-		
14.621	8.661		
49.701	37.979		
		Saldo	
22.888	12.744		
5.364	7.427		
(5.169)	(922)		
22.211	3.638		
45.293	22.888		
111.314	72.589		
		Total	

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 Actuarial Consultores Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2018, en el que se consideró una tasa de descuento del 8,26%.

NOTA 22. PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2018 la composición del Pasivo por Impuesto Diferido es como sigue:

Valor	Imp. Diferido Reajuste	Liquidado a dic. 2018	Valor por Liquidar
893.973	223.493	28.071	195.422
57.338	14.335	368	13.967
Saldo Impuesto Diferido			209.389,12

NOTA 23. PATRIMONIO

23.1 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.

23.2 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%.

23.3 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.

23.4 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)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 24. CONCILIACION -TRIBUTARIA

La conciliación de la utilidad según estados financieros e impuesto a la renta 2018, es como sigue:

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:

Utilidad / Périda Contable antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral	646.960
15% Participación a trabajadores	97.044
Gastos no deducibles locales	49.860
Base Imponible de Impuesto a la Renta - Tarifa 25%	<u>599.775</u>
Impuesto a la Renta Causado 25%	<u>149.944</u>

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

Impuesto a la Renta Causado	149.944
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	46.465
Impuesto a la Renta Causado (mayor al Anticipo Determinado)	103.478
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	31.923
Crédito Tributario por Retenciones en la Fuente Corriente	53.092
Crédito Tributario por ISD Corriente	47.321
Crédito Tributario de Años Anteriores	60.833
Saldo a Favor de Impuesto a la Renta	<u><u>(25.846)</u></u>

Saldo provisión Impuesto a la Renta 2018 registrado

Conciliación del Impuesto Causado y Diferido	
Impuesto Causado	149.944
Impuesto a la Renta del Año Corriente	121.405
Pasivo por Impuesto Diferido del Gasto	28.539
Impuesto a la Renta Diferido	4.838
Total Impuesto a Pagar	<u><u>154.782</u></u>

(i) Corresponde al Impuesto a la Renta Causado por el año 2018.

(Espacio en blanco)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 25. VENTAS

El resumen de las Ventas, es el siguiente:

Ingresos Operacionales:		
Ventas Producto Agro	1.403.331	953.386
Ventas Producto Higiene Industrial	2.076.201	1.250.812
Ventas Textil	201.814	231.508
Ventas Cuero	275.473	300.506
Ventas Varios	1.032.454	747.510
Total Ventas	4.989.272	3.483.722
2018	Diciembre 31,	
2017		

NOTA 26. COSTO DE VENTA

El resumen de los Costos de Venta, es el siguiente:

Costo de Ventas Agro	746.004	575.465
Costo de Ventas Industrial	1.437.270	939.246
Costo de Ventas Textil	127.259	162.957
Costo de Ventas Cuero	212.481	247.422
Costo de Ventas Varios	649.584	525.765
Costo de Materiales de Producción	121.220	105.661
Costo de Producción	153.673	-
3.447.492	2.556.517	
2018	Diciembre 31,	
2017		

NOTA 27. GASTOS OPERACIONALES

El resumen de los Gastos Operacionales, es el siguiente:

Gastos de Administración	(i)	198.857	120.667
Gastos de Comercialización	(ii)	555.440	448.864
		754.297	569.531
2018	Diciembre 31,		2017

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 27. GASTOS OPERACIONALES Continuación.../:

El detalle de Gastos de Administración es el siguiente:

Diciembre 31,	
2018	2017
Salarios y Beneficios Sociales	56,346
Servicios de Terceros	14,489
Mantenimientos	1,409
Depreciaciones y Amortizaciones	1,435
Gastos Generales	46,987
198,857	120,667

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

Diciembre 31,	
2018	2017
Salarios y Beneficios Sociales	288,832
Servicios de Terceros	18,413
Mantenimientos	11,475
Depreciaciones y Amortizaciones	2,080
Gastos Generales	122,305
Gastos Promocionales	5,758
555,440	448,864

NOTA 28. 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 28. 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 detallan 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 2018 es de 0.85 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:

Índice de Liquidez	
2018	2017
0,85	0,85

Diciembre 31,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 28. 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 31 de diciembre fecha del estado de situación financiera es como sigue:

Efectivo y equivalentes de efectivo		Cuentas por cobrar comerciales	
2018	2017	2018	2017
274.400	270.183	1.584.398	1.198.461

Diciembre 31,

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:

Pasivo totales / Patrimonio		Pasivo totales / Activos Totales	
2018	2017	2018	2017
1,30	1,13	0,57	0,53

Diciembre 31,

NOTA 29. EVENTOS SUBSECUENTE

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 2018, el 57% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

Entre el 31 de diciembre del 2018, y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (21 de enero de 2018), no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

NOTA 30. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 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

Daniel Egas
Contador General

