



QUIMICAMP DEL ECUADOR S.A.

**Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018
Junto con el informe de los auditores independientes**

XIP AUDIT SOLUTIONS
XPASOL CIA. LTDA.

QUIMICAMP DEL ECUADOR S.A.

ÍNDICE

INFORME EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	3
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	6
ESTADO DE RESULTADO.....	8
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	9
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	10
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	11
1. INFORMACIÓN GENERAL.....	11
2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.....	11
3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS.....	15
4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.....	16
5. CUENTAS POR COBRAR.....	16
6. INVENTARIOS.....	17
7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.....	17
8. ACTIVOS INTANGIBLES.....	19
9. CUENTAS POR PAGAR.....	19
10. PASIVOS ACUMULADOS.....	20
11. IMPUESTOS.....	20
12. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO.....	23
13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.....	23
14. PATRIMONIO.....	24
15. INGRESOS.....	24
16. GASTOS ADMINISTRATIVOS.....	25
17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.....	25
18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	25

Abreviaturas usadas:

US\$	Dólares de Estados Unidos de América
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas entidades

INFORME EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores de
Quimicamp del Ecuador S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **Quimicamp del Ecuador S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **Quimicamp del Ecuador S.A.** al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades – NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **Quimicamp del Ecuador S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades – NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- 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.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida,

concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.



CPA. Ukles Xavier Parrales Solís
Socio
XP Audit Solutions XPASOL Cía. Ltda.

XP Audit Solutions XPASOL Cía. Ltda.

SCVS-RNAE-1058

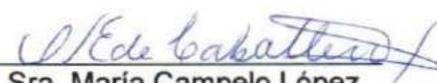
Guayaquil, abril 24 del 2019

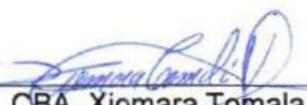
QUIMICAMP DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

<u>ACTIVOS</u>	Notas	Diciembre, 31	
		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	131.803	146.324
Cuentas por cobrar	5	201.219	288.287
Inventarios	6	174.647	160.419
Activos por impuestos corrientes	11	116.549	106.140
Otros activos		1.059	2.000
Total activos corrientes		625.277	703.170
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos neto	7	18.343	25.433
Activo intangible	8	10.667	16.000
Activos por impuesto diferidos		7.101	-
Total activos no corrientes		36.111	41.433
Total		661.388	744.603

Ver notas a los estados financieros


Sra. María Campelo López
Representante Legal

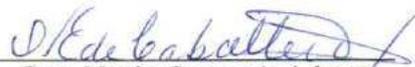

CBA. Xiomara Tomala
Contador General

QUIMICAMP DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

PASIVOS	Notas	Diciembre, 31	
		2018	2017
(en U.S. dólares)			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	9	39.267	40.175
Pasivos acumulados	10	27.913	51.386
Pasivos por impuestos corrientes	11	9.455	14.642
Total pasivos corrientes		76.635	106.203
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar a largo plazo	12	121.426	132.186
Obligaciones por beneficios definidos	13	230.030	239.146
Pasivos por impuestos diferidos		3.243	3.243
Total pasivos no corriente		354.699	374.575
Total pasivos		431.334	480.778
PATRIMONIO:	14		
Capital pagado		16.900	16.900
Aporte para futuras capitalizaciones		17.952	17.952
Reservas		16.776	16.776
Resultados acumulados		178.426	212.197
Total patrimonio		230.054	263.825
Total		661.388	744.603

Ver notas a los estados financieros


Sra. María Campelo López
Representante Legal


CBA. Xiomara Tomala
Contador General

QUIMICAMP DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Notas	Diciembre, 31	
		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
Ingresos	15	929.089	1.094.842
Costo de venta		(305.187)	(349.038)
Margen bruto		623.902	745.804
Gastos de administración y ventas	16	(669.586)	(652.838)
Otros ingresos		13.273	13.283
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		(32.411)	106.249
Participación a trabajadores	10	-	(15.937)
Impuesto a la renta corriente	11	-	(22.539)
Efectos por Impuesto diferido		7.101	
(Pérdida) utilidad del año		(25.310)	67.773

Ver notas a los estados financieros


Sra. María Campelo López
Representante Legal

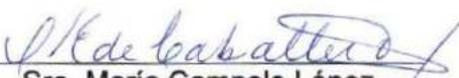

CBA. Xiomara Tomala
Contador General

QUIMICAMP DEL ECUADOR S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Capital Social	Aporte futuras Capitalizaciones	Reservas	Resultados Acumulados	Total
	(en U.S. dólares)				
Saldos al 31 de diciembre de 2016	16.900	17.952	16.271	196.605	247.728
Utilidad del año				67.773	67.773
Apropiación de reservas			505	(505)	-
Distribución de utilidades				(51.676)	(51.676)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	16.900	17.952	16.776	212.197	263.825
Pérdida del año	-	-	-	(25.310)	(25.310)
Distribución de utilidades	-	-	-	(8.461)	(8.461)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	16.900	17.952	16.776	178.426	230.054

Ver notas a los estados financieros


Sra. María Campelo López
Representante Legal


CBA. Xiomara Tomala
Contador General

QUIMICAMP DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Notas	Diciembre, 31	
		2018	2017
(en U.S. dólares)			
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		1.029.430	1.025.470
Pagos a proveedores y a empleados		(1.040.823)	(973.237)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		(11.393)	52.233
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades y equipos		-	(2.470)
Disminución de activos intangibles		5.333	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de inversión		5.333	(2.470)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Dividendos pagados		(8.461)	(51.675)
EFFECTIVO Y BANCOS:			
Incremento (disminución) neto en efectivo y bancos		(14.521)	(1.912)
Saldos al comienzo del año		146.324	148.236
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	131.803	146.324

Ver notas a los estados financieros


Sra. María Campelo López
Representante Legal


CBA. Xiomara Tomala
Contador General

QUIMICAMP DEL ECUADOR S. A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

QUIMICAMP DEL ECUADOR S.A. es una compañía constituida el 24 de septiembre de 1974 en la ciudad de Guayaquil, y su actividad principal consiste en la fabricación y venta de productos químicos.

La información contenida en estos estados financieros y sus notas son 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 las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

2.2 Moneda funcional: La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación: Los estados financieros de QUIMICAMP DEL ECUADOR S.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico, 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.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

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

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo: Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Inventarios: Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la

estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo: Después del reconocimiento inicial, las maquinarias y los vehículos son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles: El costo de propiedades 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 propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Maquinaria	10
Instalaciones y mejoras	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipos: La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades 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.

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

2.7.1 Impuesto corriente: El impuesto por pagar 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.

2.7.2 Impuestos diferidos: El impuesto diferido 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

2.10 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.

2.10.1 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 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 conocen.

2.12 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.

2.13 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 a valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. 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.

2.13.1 Cuentas por cobrar comerciales: Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.14 Pasivos financieros: 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.

- 2.14.1 Cuentas por pagar comerciales:** Las cuentas por pagar comerciales son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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 ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos:** El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios 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 incluyen 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, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagaran los beneficios.
- 3.2 Estimación de vidas útiles de vehículos, equipos de computación y maquinaria y equipo:** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.6.3.
- 3.3 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. Se estima que los efectos determinados por la Gerencia no serán recuperados en el futuro, es por ello que la Compañía ha considerado no registrar dichos efectos.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31		
	2018	2017	
	(en U.S. dólares)		
<u>Cajas</u>			
Caja Guayaquil	128	536	
Caja Quito	547	707	
Total	675	1.243	
<u>Bancos</u>	(1)		
Banco Pichincha C.A.	34.069	53.460	
Banco del Pacifico S.A.	7.059	6.621	
	41.128	60.081	
<u>Inversiones a corto plazo</u>			
Diners Club de Ecuador S.A.	(2)	90.000	85.000
Total	131.803	146.324	

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso.

(2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a depósito a plazo con un interés anual del 5,30 % y 5,70% respectivamente con vencimiento en abril del 2019.

5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31		
	2018	2017	
	(en U.S. dólares)		
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>			
Cientes no relacionados	(1)	182.754	280.362
Provisión de cuentas incobrables		(2.804)	(2.804)
Subtotal		179.950	277.558
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>			
Empleados		7.508	814
Otros	(2)	13.761	9.915
Subtotal		21.269	10.729
Total		201.219	288.287

(1) Al 31 de diciembre del 2018, incluyen principalmente cuentas por cobrar a Soderal Sociedad de Destilación de Alcoholes S.A. por US\$ 138.672, Unacem Ecuador S.A. por US\$ 8.506 y Aditivos y Alimentos S.A. Adilisa por US\$5.034 y otros por US\$ 30.542.

(2) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente a otras cuentas por cobrar a EDTMA S.A. por US\$ 8.661 y otros por US\$ 5.100.

6. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre, 31	
		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
Materias primas	(1)	103.577	91.868
Productos no fabricados por la Compañía	(2)	21.574	24.836
Productos terminados	(3)	25.396	23.335
Envases		24.100	20.380
Total		174.647	160.419

(1) Al 31 de diciembre de 2018 corresponde a MO/00049 por US\$ 6.771, MO/00313 por US\$ 6.175, MO/00050 por US\$ 5.697 y otros por US\$ 84.934.

(2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde principalmente a inventario de bombas y repuestos por US\$18.750 e inventario de reactivos por US\$ 2.824

(3) Al 31 de diciembre de 2018, los inventarios de productos terminados corresponden a MO/00319 por US\$ 6.492, MO/00322 por US\$ 5.958, MO/00324 por US\$ 4.020 y otros por US\$ 8.926.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
<u>Propiedad, planta y equipos, neto:</u>		
Instalaciones y mejoras	10.725	13.153
Maquinarias y equipos	4.733	7.128
Vehículos	1.338	1.997
Muebles y enseres	755	1.134
Equipos de laboratorio	587	864
Equipos de oficina	203	758
Equipos de computación	2	399
Total	18.343	25.433

Un resumen del costo de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
<u>Propiedad, planta y equipos, costo neto:</u>		
Instalaciones y mejoras	24.280	24.280
Maquinarias y equipos	37.699	37.699
Vehículos	45.912	45.912
Muebles y enseres	3.876	3.876
Equipos de laboratorio	19.796	19.796
Equipos de oficina	5.865	5.865
Equipos de computación	4.775	4.775
Total	142.203	142.203

Un resumen de la cuenta depreciación acumulada, fue como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
<u>Propiedad, planta y equipos, depreciación:</u>		
Instalaciones y mejoras	(13.555)	(11.127)
Maquinarias y equipos	(32.966)	(30.571)
Vehículos	(44.574)	(43.915)
Muebles y enseres	(3.121)	(2.742)
Equipos de laboratorio	(19.209)	(18.932)
Equipos de oficina	(5.662)	(5.107)
Equipos de computación	(4.773)	(4.376)
Total	(123.860)	(116.770)

Los movimientos de propiedad, planta y equipos, fueron como sigue:

	Instalaciones y mejoras	Maquinarias y equipos	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de laboratorio	Equipos de oficina	Equipo de computación	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	24.280	37.699	45.912	3.876	19.796	5.865	4.775	142.203
Depreciación	(13.555)	(32.966)	(44.574)	(3.121)	(19.209)	(5.662)	(4.773)	(123.860)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	10.725	4.733	1.338	755	587	203	2	18.343

8. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre, 31	
		2018	2017
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
<u>Activos intangibles, neto:</u>			
Software Contable	(1)	16.000	16.000
Amortización		(5.333)	-
Total		<u>10.667</u>	<u>16.000</u>

El movimiento de la amortización, fue como sigue:

		Diciembre, 31	
		2018	2017
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
Saldo inicial		16.000	-
Amortización		(5.333)	16.000
Total		<u>10.667</u>	<u>16.000</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde principalmente a Contrato de Consultoría de Personalización de Sistema Informático por la compañía STRATEGIC CONEXION STRACONX S.A., el cual será amortizado en 3 años.

9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre, 31	
		2018	2017
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
Cuentas por pagar comerciales:			
Clientes relacionados	(1)	38.517	28.513
Otras cuentas por pagar:			
Gastos acumulados por pagar		750	1.031
Otros		-	10.631
Total		<u>-</u>	<u>11.662</u>
Total		<u>39.267</u>	<u>40.175</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2018, incluyen principalmente cuentas por pagar a Codrigna S.A. por US\$13.778, Seguros Equinoccial S.A. por US\$ 7.073 y Brenntag Ecuador S.A. por US\$ 4.101 y otros por US\$ 13.565.

10. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre, 31	
		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	(1)	20.925	28.585
Participación de trabajadores		-	15.937
Obligaciones al IEES		6.988	6.864
Total		27.913	51.386

(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a vacaciones por US\$ 9.558, décimo cuarto sueldo por US\$ 9.193, décimo tercer sueldo por US\$ 1.968 y otros por US\$ 206.

Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a vacaciones por US\$ 15.798, décimo cuarto sueldo por US\$ 9.183, décimo tercer sueldo por US\$ 1.802 y otros por US\$ 1.802.

11. IMPUESTOS

11.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes: Un resumen es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
IVA pagado	105.268	106.140
Impuesto a la renta	11.281	-
Total	116.549	106.140

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	-	11.562
Retenciones por pagar de IVA	7.553	1.366
Retenciones por pagar de Fuente	1.448	1.714
Impuesto a la renta empleados	454	-
Total	9.455	14.642

- 11.2. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente:** Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(32.411)	106.249
Participación de trabajadores 15%	-	(15.937)
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(32.411)	90.312
Ingresos exentos	(7.024)	(8.515)
Gastos no deducibles	10.410	18.951
Gastos incurridos para generar los ingresos exentos	-	500
Participación a trabajadores atribuible a IE	-	1.202
Provisión por desahucio y jubilación patronal	28.403	-
Utilidad gravable		102.450
Impuesto a la renta causado 22% (1)	-	22.539
Impuesto a la renta causado 25% (1)	-	-
Total	(622)	22.539

- 1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.

11.3. Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Saldos inicial	22.539	3.861
Provisión del año	7.101	22.539
Pagos efectuados	(22.539)	(3.861)
Total	7.101	22.539

11.4. Aspectos tributarios:

El 29 de diciembre de 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 ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

- Se agrega como gasto deducible los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no del impuesto a la renta.

- Se incrementa la tarifa general del impuesto a la renta de sociedades del 22% al 25%.
- La tarifa del impuesto a la renta se incrementa en 3 puntos porcentuales (28%) para las sociedades que cuenten con accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento. Estas tarifas aplicarán cuando se incumpla la obligación de reportar la participación de los accionistas, socios, partícipes, constituyente, beneficiarios o similares.
- En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal en el Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de informar se entenderá cumplido si es que la sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.
- La exención del impuesto a la renta por 10 años sobre los dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza público privada (APP); así como la deducibilidad de gasto de los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior o a entidades no financieras especializadas calificadas por la Superintendencia de Bancos, no será aplicable cuando el receptor del pago esté domiciliado, sea residente o esté establecido en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o en regímenes fiscales preferentes, salvo que se cumplan los criterios establecidos por el Comité de Política Tributaria en cuanto a segmentos, actividad económica, montos mínimos, tiempos de permanencia y estándares de transparencia.
- Se mantiene el crédito tributario del impuesto a la renta causado de las sociedades locales a favor de sus accionistas, socios o partícipes, cuando éstos sean sucursales de sociedades extranjeras, sociedades constituidas en el exterior o personas naturales sin residencia en el Ecuador.
- Las sociedades, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, no considerarán en el cálculo del anticipo de impuesto a la renta (AIR), exclusivamente en el rubro de costos y gastos (afectados con el 0,2%), los sueldos y salarios, la decimatercera y decimacuarta remuneraciones, y el aporte patronal al IESS.
- Se mantiene el derecho a solicitar la devolución o exoneración del Anticipo de Impuesto a la Renta. El SRI podrá imponer una sanción del 200% sobre el monto indebidamente devuelto al contribuyente por concepto de AIR, si al realizar una verificación o si posteriormente el SRI determina indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan.
- Para efecto del cálculo del AIR se excluirá de los rubros correspondientes a activos (afectados con el 0,4%), costos y gastos deducibles de impuesto a la renta (afectados con el 0,2%) y patrimonio (afectado con el 0,2%), cuando corresponda, los montos referidos a gastos incrementales por

generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios, eliminando con ello los gastos por mejora de la masa salarial.

- La bancarización es obligatoria a partir de los pagos de US\$1 mil para efecto de la deducibilidad del costo y gasto, así como para el derecho a crédito tributario del IVA.
- Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola de manera directa o indirecta, en todo o en parte, serán sancionados con una multa equivalente al 1% del valor total de sus activos o ingresos, el valor que sea mayor, por el mes o fracción de mes de retraso, sin que supere el 5% del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.

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

12. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre, 31	
		2018	2017
(en U.S. dólares)			
Dividendos a accionistas	(1)	95.632	100.632
Prestamos por pagar	(2)	25.794	31.554
Total		121.425	132.186

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde principalmente a dividendo pagar a la principal accionista Sra. María Elena Campelo respectivamente.

(2) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde principalmente a prestamos por pagar a la principal accionista Sra. María Elena Campelo respectivamente.

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre, 31	
		2018	2017
(en U.S. dólares)			
Jubilación patronal		174.946	178.703
Bonificación por desahucio		55.084	60.443
Total		230.030	239.146

13.1 Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o 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.

13.2 Bonificación por 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 crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo 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.

14. PATRIMONIO

14.1 Capital Social: El capital social autorizado consiste de 16.900 acciones de US\$ 1 valor nominal unitario al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

14.2 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.

15. INGRESOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Ingresos netos con tarifa diferente de 0%	858.171	1.024.489
Ingresos netos con tarifa 0%	70.918	70.353
Total	929.089	1.094.842

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	225.459	290.674
Comisiones	140.963	84.543
Fondo de reserva	39.278	40.566
Jubilación patronal	20.323	17.577
Honorarios profesionales y dietas	38	11.708
Servicios públicos	20.846	19.333
Mantenimiento y reparaciones	22.465	15.443
Transporte	18.491	13.122
Arrendamientos operativos	18.268	19.940
Impuestos, contribuciones y otros	15.134	10.115
Seguros y reaseguros	15.369	7.600
Gastos de viajes	9.186	9.771
Desahucio	6.836	6.468
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	7.828	10.695
Gastos de depreciación	7.128	3.670
Combustibles y lubricantes	5.480	5.715
Gastos de amortización	5.333	-
IVA que se carga al costo o gasto	3.086	4.230
Gastos de gestión	3.061	10.986
Promoción y publicidad	1.820	259
Otros	83.194	67.619
Total	669.586	652.838

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

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.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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