



QUIMICAMP DEL ECUADOR S.A.

**Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019
Junto con el informe de los auditores independientes**

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	¡Error! Marcador no definido.
4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.....	22
5. CUENTAS POR COBRAR	22
6. INVENTARIOS.....	23
7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	24
8. ACTIVOS INTANGIBLES.....	19
9. CUENTAS POR PAGAR	25
10. PASIVOS ACUMULADOS	26
11. IMPUESTOS	27
12. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	30
13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	23
14. PATRIMONIO	31
15. INGRESOS	24
16. GASTOS ADMINISTRATIVOS.....	25
17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	33
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 Empresas

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 2019 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 2019, 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 2019, se emite por separado.



CPA. Ukles Xavier Parrales Solís
Socio

XP Audit Solutions XPASOL Cía. Ltda.

SCVS-RNAE-1058

Guayaquil, julio 16 del 2020

QUIMICAMP DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31,2019 (en U.S. dólares)	Diciembre 31,2018
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	130.649	131.803
Cuentas por cobrar	8	222.459	201.219
Inventarios	9	192.711	174.647
Activos por impuestos corrientes	14	87.619	116.549
Otros activos		2.745	1.059
Total activos corrientes		636.183	625.277
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos neto	10	13.417	18.343
Activo intangible	11	11.587	10.667
Activos por impuesto diferidos		11.553	7.101
Total activos no corrientes		36.557	36.111
Total		672.740	661.388

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 2019

<u>PASIVOS</u>	Notas	Diciembre 31,2019	Diciembre 31,2018
(en U.S. dólares)			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	12	65.497	39.267
Pasivos acumulados	13	31.986	27.913
Pasivos por impuestos corrientes	14	15.622	9.455
Total pasivos corrientes		113.105	76.635
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar a largo plazo	15	121.293	121.426
Obligaciones por beneficios definidos	16	215.340	230.030
Pasivos por impuestos diferidos		3.243	3.243
Total pasivos no corriente		339.876	354.699
Total pasivos		452.981	431.334
<u>PATRIMONIO:</u>	17		
Capital pagado		16.900	16.900
Aporte para futuras capitalizaciones		17.952	17.952
Reservas		16.776	16.776
Resultados acumulados		168.131	178.426
Total patrimonio		219.759	230.054
Total		672.740	661.388

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 2019**

	Notas	Diciembre 31,2019	Diciembre 31,2018
		(en U.S. dólares)	
Ingresos	18	1,071.642	929.089
Costo de venta	19	(409.041)	(305.187)
Margen bruto		662.601	623.902
Gastos de ventas	20	(217.549)	(219.380)
Gastos de administración	21	(471.901)	(449.519)
Gastos financieros		(690)	(687)
Total gastos		(690.140)	(669.586)
Otros ingresos, egresos netos		17.597	13.273
Pérdida del ejercicio		(9.942)	(32.411)
Efectos por Impuesto diferido		4.452	7.101
Pérdida del año neta		(5.490)	(25.310)

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 2019**

	Capital Social	Aporte futuras Capitalizaciones	Reservas	Resultados Acumulados	Total
	(en U.S. dólares)				
Saldos al 31 de diciembre de 2017	16.900	17.952	16.776	212.197	263.825
Pérdida del año	-	-	-	(25.310)	(25.310)
Distribucion de utilidades	-	-	-	(8.461)	(8.461)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	16.900	17.952	16.776	178.426	230.054
Ajuste	-	-	-	(4.805)	(4.805)
Pérdida del año	-	-	-	(5.490)	(5.490)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	16.900	17.952	16.776	168.131	219.759

Ver notas a los estados financieros


Sra. Maria Campelo López
Representante Legal

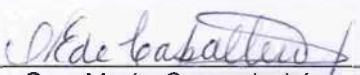

CBA. Xiomara Tomala
Contador General

QUIMICAMP DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Notas	Diciembre 31,2019	Diciembre 31,2018
		(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		1.088.217	1.029.430
Pagos a proveedores y a empleados		(1.087.265)	(1.040.823)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		952	(11.393)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de activos intangibles		(2.106)	-
Disminución de activos intangibles		-	5.333
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de inversión		(2.106)	5.333
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Dividendos pagados		-	(8.461)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		-	(8.461)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(1.154)	(14.521)
Saldos al comienzo del año		131.803	146.324
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	130.649	131.803

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 2019

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
QUIMICAMP DEL ECUADOR S.A.
- **RUC de la entidad.**
0990177805001
- **Domicilio de la entidad.**
Km 9,5 Vía Daule 9.5. Guayaquil; Guayas
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La Compañía Quimicamp del Ecuador S.A. es una compañía que se constituyó el 24 de septiembre de 1974 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, inscrita con la respectiva aprobación de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

El objeto principal de la compañía es la fabricación y distribución de productos químicos.

La Compañía mantiene su capital dividido en acciones de US\$ 1.00 cada una, como se detalla a continuación:

Accionistas	Número de acciones	Porcentaje de participación	Ubicación
Jorge Wilfrido Andrade Villavicencio	400	3%	Ecuador
Maria Elena Campelo Lopez	16.500	97%	Ecuador
	16.900	100,00%	

La información contenida en estos estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

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

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad No. 1. Cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en los estados financieros.

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019, para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

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

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2019:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros ": Clasificación y medición	1 de enero de 2019
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2019
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2019
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2019
NIIF 4 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2019
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2019
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2019

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019

NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración de la Compañía estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

4.3. Moneda funcional y de presentación.

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

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

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

4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y/o bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. 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.

4.6. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

En las cuentas por cobrar clientes con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

4.7. 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.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo, el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

4.8. Otros activos Corrientes

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

4.9. Propiedad, planta y equipos

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

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

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

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo: Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos 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.

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

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.

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

Descripción	Vida útil	Valor residual
Instalaciones y mejoras	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Maquinarias	10	10%
Vehículos	5	10%
Equipos de computación	3	10%

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.

4.10. Deterioro de activos no financieros.

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

4.11. Cuentas por pagar.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

En las cuentas por pagar proveedores con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

4.12. Pasivos por beneficios a los empleados.

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

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

4.13. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros.

4.14. Impuestos.

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

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

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

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2019 y 2018 asciende a 25% respectivamente. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuestos diferidos. Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales.

Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido

se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulta probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación de un periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas al final del periodo que se informa.

4.15. Patrimonio.

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

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

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

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

4.16. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por ventas son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por las ventas provistas en el curso normal de los negocios.

4.17. 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.

4.18. 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.

4.19. Medio ambiente.

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

4.20. Estado de flujos de efectivo.

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

4.21. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CRÍTICOS DETERMINADOS POR LA ADMINISTRACIÓN.

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

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

6. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación, se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

Clasificación	Grupo	Tipo	con cambios en resultados	A su va con camb en ORI
Activos financiero	Efectivo y equivalentes de efectivo	Corrientes	130.649	-
	Cuentas por cobrar clientes no relacionados	Corrientes	191.712	-
	Otras cuentas por cobrar	Corrientes	13.333	-
			335.694	
Pasivos financieros	Cuentas por pagar no relacionadas	Corrientes	65.497	-
	Cuentas por pagar accionistas	No corrientes	121.293	-
	Obligaciones por beneficios definidos	No corrientes	215.340	-
			402.130	

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(en U.S. dólares)	
<u>Cajas</u>		
Caja Guayaquil	159	128
Caja Quito	196	547
Total	355	675
<u>Bancos</u>	(1)	
Banco Pichincha C.A.	11.329	34.069
Banco del Pacifico S.A.	58.965	7.059
	70.294	41.128
<u>Inversión a corto plazo</u>		
Diners Club de Ecuador S.A.	60.000	90.000
Total	130.649	131.803

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019, corresponde a certificado de inversión con un interés al 6.15% de interés nominal anual y vencimiento en mayo de 2020.

8. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Cientes no relacionados	(1) 211.930	182.754
Provisión de cuentas incobrables	(2.804)	(2.804)
Subtotal	209.126	179.950
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Empleados	692	7.508
Otros	(2) 12.641	13.761
Subtotal	13.333	21.269
Total	222.459	201.219

(1) Al 31 de diciembre del 2019, incluyen principalmente cuentas por cobrar a Soderal Sociedad de Destilación de Alcoholes S.A. por US\$ 179.656, Aditivos Alimentos S.A. Adilisa por US\$9.715 y Unacem Ecuador S.A. por US\$ 7.671 y otros por US\$ 14.888.

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 2019, incluye principalmente a otras cuentas por cobrar a EDTMA S.A. por US\$ 8.661 y otros por US\$ 3.980.

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.

9. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
		(en U.S. dólares)	
Materias primas	(1)	126.740	103.577
Productos no fabricados por la Compañía	(2)		21.574
Productos terminados	(3)	25.582	25.396
Envases		40.389	24.100
Total		192.711	174.647

- (1) Al 31 de diciembre de 2019, incluye principalmente Silfoam SE 47 por US\$ 18.159, Kortatin BH por US\$14.220, Glutaraldeido 50% por US\$10.054, CA. Poliacrilico 50% por US\$9.280, AC. Dodecil Benceno Sulfonico Ramificado por US\$8.587 y otros por US\$ 66.440.

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, 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 2019, incluye principalmente Defoamer extra Forte por US\$ 7.270, Kimocide GH-25 por US\$1.925, Kimocide DZ-35 por US\$1.440 y otros por US\$ 14.947.

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.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(en U.S. dólares)	
<u>Propiedad, planta y equipos, neto:</u>		
Instalaciones y mejoras	8.318	10.725
Maquinarias y equipos	3.398	4.733
Vehículos	850	1.338
Muebles y enseres	490	755
Equipos de laboratorio	326	587
Equipos de oficina	35	203
Equipos de computación	-	2
Total	13.417	18.343

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

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(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, 2019	Diciembre 31, 2018
	(en U.S. dólares)	
<u>Propiedad, planta y equipos, depreciación:</u>		
Instalaciones y mejoras	(15.962)	(13.555)
Maquinarias y equipos	(34.301)	(32.966)
Vehículos	(45.062)	(44.574)
Muebles y enseres	(3.386)	(3.121)
Equipos de laboratorio	(19.470)	(19.209)
Equipos de oficina	(5.830)	(5.662)
Equipos de computación	(4.775)	(4.773)
Total	(128.786)	(123.860)

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 2018	24.280	37.699	45.912	3.876	19.796	5.865	4.775	142.203
Depreciación	(15.962)	(34.301)	(45.062)	(3.386)	(19.470)	(5.830)	(4.775)	(128.786)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	8.318	3.398	850	490	326	35	-	13.417

	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

11. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos intangibles, neto:</u>		
Software Contable	(1) 18.106	16.000
Amortización	(6.519)	(5.333)
Total	11.587	10.667

El movimiento de la amortización, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	10.667	16.000
Adición	2.106	-
Amortización	(1.186)	(5.333)
Total	11.587	10.667

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 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.

12. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
		(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:			
Cientes no relacionados	(1)	65.497	38.517
		<u>65.497</u>	<u>38.517</u>
Otras cuentas por pagar:			
Gastos acumulados por pagar		-	750
Total		<u>-</u>	<u>-</u>
Total		<u>65.497</u>	<u>39.267</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, incluyen principalmente cuentas por pagar a Provequim C.A. por US\$22.773, Brenntag Ecuador S.A. por US\$9.040, Mademastec Cia. Ltda, por US\$5.245, Resiquin S.A por US\$4.183, Monagro S.A. por US\$ 4.158 y otros por US\$ 20.098.

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.

13. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
		(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	(1)	25.126	20.925
Obligaciones al IEES		<u>6.860</u>	<u>6.988</u>
Total		<u>31.986</u>	<u>27.913</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a vacaciones por US\$12.940, décimo cuarto sueldo por US\$10.019, décimo tercer sueldo por US\$1.809 y otros por US\$358.

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.

14. IMPUESTOS

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

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
IVA pagado	72.493	105.268
Impuesto a la renta	15.126	11.281
Total	87.619	116.549
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(en U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones por pagar de IVA	13.757	7.553
Retenciones por pagar de Fuente	1.473	1.448
Impuesto a la renta empleados	392	454
Total	15.622	9.455

14.2 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, 2019	Diciembre 31, 2018
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(9.942)	(32.411)
Participación de trabajadores 15%	-	-
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(9.942)	(32.411)
Ingresos exentos	(7.024)	(7.024)
Gastos no deducibles	-	10.410
Provisión por desahucio y jubilación patronal	-	28.403
Pérdida sujeta amortización	(16.966)	(622)
Impuesto a la renta causado	-	-
Total	(16.966)	(622)

14.2.1 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(en U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Saldo inicial	-	22.539
Pagos efectuados	-	(22.539)
Total	-	-

14.3 Aspectos tributarios:

La Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria fue Publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 111 del 31 de diciembre del 2019. A continuación, se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

- **Eliminación del anticipo del Impuesto a la Renta.-** Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- **Creación del régimen impositivo para microempresas.-** Este régimen simplifica el cumplimiento de las obligaciones tributarias de los microempresarios respecto al Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a los Consumos Especiales (ICE). Adicionalmente, se elimina la obligación de ser agentes de retención, excepto en los casos previstos en la normativa tributaria vigente.
- **Contribución Única y Temporal.-** Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1,000,000.00 (un millón de dólares de los Estados Unidos de América) en el ejercicio fiscal 2019, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, conforme la siguiente tabla.

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Pagarán una tarifa de
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

- **Deducibilidad de intereses en Créditos Externos.-** Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o personas naturales, el monto total de interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- **Dividendos Distribuidos.-** Se crea un nuevo impuesto a la distribución efectiva de utilidades. Según esta norma se considerará ingreso gravado a los dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras y personas naturales no residentes en Ecuador.

El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido y se aplicará la retención del 25% sobre dicho ingreso. En efecto esto implica el pago de un impuesto equivalente al 10% de los dividendos efectivamente distribuidos.

No aplicará este impuesto solamente a quienes hayan suscrito un contrato de inversión con cláusula de estabilidad.

En el caso de que las sociedades incumplan con el deber de reportar la composición societaria, se deberá efectuar la retención del 35%.

Por otra parte, se modifica el ISD en el sentido de que los dividendos enviados a paraísos fiscales estarán exentos de ISD, a menos que existan accionistas residentes o domiciliados en el Ecuador, que sean parte de la sociedad que distribuye los dividendos.

No se podrá tomar como crédito tributario el impuesto pagado por la sociedad que distribuye los dividendos.

Otros:

- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión. El reglamento de esta ley establecerá las condiciones para el tratamiento de este ingreso.
- Las personas que tengan ingresos netos mayores a US\$100,000 dólares solo podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.
- Existe deducción al Impuesto a la Reta sobre los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales hasta un 150% en total. El reglamento establecerá los parámetros técnicos y formales que deberán cumplirse para acceder a la deducción.
- Los contribuyentes que paguen o acrediten en cuenta ingresos gravados para su destinatario, deberán actuar como agentes de retención si son calificados por el SRI conforme a los criterios que fije el Reglamento.

Están gravados con tarifa 0% los siguientes productos:

- Flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
- Tractores de llantas de hasta 300 hp, incluyendo los utilizados en la actividad agropecuaria u otro cultivo agrícola;
- Glucómetro, tiras reactivas para medición de glucosa; bombas de insulina; marcapasos.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinarias, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- Están gravadas las importaciones de servicios digitales, el suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting) y computación la nube (cloud computing).

14.4 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 2019 y 2018, no supera el importe acumulado mencionado.

15. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
		(en U.S. dólares)	
Dividendos a accionistas	(1)	95,632	95.632
Prestamos por pagar	(2)	25.661	25.794
Total		121.293	121.426

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde principalmente a dividendo pagar a la principal accionista Sra. María Elena Campelo respectivamente.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde principalmente a préstamos por pagar a la principal accionista Sra. María Elena Campelo respectivamente, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni tasas de interés.

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	164.005	174.946
Bonificación por desahucio	51.335	55.084
Total	215.340	230.030

16.1 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.

16.2 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 2019 y 2018 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.

17. PATRIMONIO

17.1 Capital Social

El capital social autorizado consiste de 16.900 acciones de US\$ 1 valor nominal unitario al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

17.2 Aportes para futuras capitalizaciones.

Corresponde a los aportes en efectivo recibidos de los accionistas, entregados para futuros aumentos de capital.

17.3 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.

17.4 Resultados acumulados: Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos

18. INGRESOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(en U.S. dólares)	
Ingresos netos con tarifa 12%	1.004.743	858.171
Ingresos netos con tarifa 0%	66.899	70.918
Total	1,071.642	929.089

19. COSTOS DE VENTA

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(en U.S. dólares)	
Materia prima e insumos	311.411	204.507
Gastos directos e indirectos	97.630	100.680
Total	409.041	305.187

20. GASTOS DE VENTA

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(en U.S. dólares)	
Comisiones	140.423	140.963
Asesoría técnica	22.200	1.225
Beneficios sociales	10.308	14.005
Sueldos y salarios	9.986	16.286
Aporte patronal	5.330	8.798
Transporte	4.659	4.191
Movilización	4.583	4.987
Gastos de viaje	4.562	5.520
Mantenimiento y reparaciones	3.965	1.165
Fondo de reserva	3.744	6.642
Promoción y publicidad	1.529	1.392
Combustible	1.390	1.266
Seguros	1.323	1.354
Otros	3.547	11.586
Total	217.549	219.380

21. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	148.047	129.490
Beneficios sociales	66.005	54.986
Arrendamientos operativos	24.913	18.268
Aportes IESS	22.109	14.313
Servicios públicos	20.502	20.846
Servicios de guardianía	18.961	27.713
Impuestos, contribuciones y otros	18.850	14.958
Jubilación patronal	17.961	20.323
Gastos médicos	16.627	16.166
Fondo de reserva	13.754	7.568
Seguros y reaseguros	13.460	10.301
Mantenimiento y reparaciones	13.426	17.137
Transporte	10.703	9.500
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	6.654	6.397
Gastos de amortización	6.519	5.333
Gastos de gestión	6.502	3.061
Honorarios profesionales y dietas	6.497	21.154
Gastos de gerencia	5.275	4.682
Combustibles y lubricantes	3.710	4.213
IVA que se carga al costo o gasto	3.148	3.086
Gastos de viajes	1.519	3.666
Gastos notariales	487	745
Promoción y publicidad	82	427
Otros	26.190	35.186
Total	471.901	449.519

22. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente, o requieran su revelación.

23. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores, o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores, o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

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

Emergencia Sanitaria – COVID-19:

De acuerdo a lo mencionado en el Acuerdo Ministerial 126 emitido en el Registro Oficial Suplemento 160 de 12 de marzo de 2020, el Gobierno Ecuatoriano declaró el Estado de Emergencia Sanitaria en todos los establecimientos del Sistema Nacional de Salud por 60 días pudiéndose extender en caso de ser necesario. Posteriormente al estado de emergencia, el 16 de marzo de 2020 se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, disponiéndose ciertas medidas dentro de las cuales se encuentra la restricción a la libertad de tránsito y movilidad, esta restricción genera que las operaciones de las compañías en el Ecuador se vean afectadas considerablemente a partir de esa fecha.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía se encuentra en proceso de reestructuración de sus operaciones administrativas, financieras y comerciales que le permitan estimar la existencia o no de posibles efectos en sus estados financieros del año 2020.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia el 16 de julio del 2020 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.
