

CORPORACIÓN QUÍMICA NACIONAL CIA. LTDA COQUINA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

4. EFEKTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Caja	1,000
Bancos, (1)	<u>108,376</u>
Total	<u>109,376</u>

(1) Un detalle de los bancos, fue como sigue:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Banco del Pacífico	20,899
Banco Bolivariano	22,900
Banco Guayaquil	25,826
Banco Pichincha	<u>38,751</u>
Total	<u>108,376</u>

Al 31 de diciembre de 2017, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Clientes (1)	186,919
Socios, (Nota 20)	4,527
Empleados	2,332
Otros	<u>10,971</u>
Subtotal	204,749
Estimación de cuentas incobrables	(<u>3,317</u>)
Total	<u>201,432</u>

CORPORACIÓN QUÍMICA NACIONAL CIA. LTDA COQUINA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

(1) Un detalle de los clientes, fue como sigue:

	<u>2017</u>	(Dólares)
Holcim Ecuador S.A.	57,568	
Nestle Ecuador S.A.	22,087	
Aerolane Line Aéreas nacionales del Ecuador S.A.	8,303	
Consorcio SME	8,195	
V y V Asociados Cia. Ltda.	5,839	
Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos	4,555	
Mexichem Ecuador S.A	4,401	
Pinturas Unidas.S.A.	3,033	
Universal Sweet Industriess S.A.	3,185	
Surpapelcorp S.A.	2,973	
AjeEcuador S.A.	2,652	
Industrial Surindu S.A.	2,257	
Otros.	<u>61,871</u>	
 Total	 <u>186,919</u>	

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar clientes no generan intereses.

6. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	(Dólares)
Materia prima y materiales	75,962	
Mercaderías	209,124	
Importaciones en tránsito	<u>62,670</u>	
 Total	 <u>347,756</u>	

Al 31 de diciembre del 2017, los inventarios de la compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraído para obtener liquidez.

CORPORACIÓN QUÍMICA NACIONAL CIA. LTDA COQUINA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Durante el año 2017, el movimiento de propiedad, planta y equipos, neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

	MOVIMIENTO			
	Saldos al 01/01/17	Adiciones	Bajas/ ventas Transferencias	Saldos al 31/12/17
. . . (Dólares) . . .				
Edificios	56,214	0	0	56,214
Muebles y equipos	64,574	2,560	0	67,134
Instalaciones	24,746	0	0	24,746
Subtotal	145,534	2,560	0	148,094
Depreciación acumulada	(81,250)	(6,679)	0	(87,929)
Total	64.284	(4.119)	0	60.165

8. ACITVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Socios, (Nota 20)	3,200
Total	3,200

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Proveedores, (1)	35,675
Obligaciones patronales	1,740
Socios, (Nota 20)	26,894
Otros,	29,877
Total	94,186

(1) Un detalle de los principales proveedores, fue como sigue:

	2017
	(Dólares)
Washington Oswaldo Valle Guerrero	15,349
Seripacar S.A.	6,637
Pasan: ...	21,986

CORPORACIÓN QUÍMICA NACIONAL CIA. LTDA COQUINA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Vienen: ...	21,986
Loa Corporación Cia. Ltda	3,493
Otros,	<u>10,196</u>
Total	<u>35,675</u>

10. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Vacaciones	809
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	2,487
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	<u>4,596</u>
	7,892
Participación de trabajadores	<u>13,572</u>
Total	<u>21,464</u>

El movimiento de los pasivos corrientes por beneficios a empleados por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Saldo al inicio del año	8,616
Provisiones	15,350
Pagos	(16,074)
Saldo al final del año	<u>7,892</u>

El movimiento de la provisión por participación a trabajadores por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Saldo al inicio del año	12,596
Provisiones	13,572
Pagos	(12,596)
Saldo al final del año	<u>13,572</u>

CORPORACIÓN QUÍMICA NACIONAL CIA. LTDA COQUINA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

11. IMPUUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	(Dólares)
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto al valor agregado, (1)	6,775	
Retenciones en la fuente IVA	<u>3,276</u>	
Total	<u>10.051</u>	
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	9,460	
Impuestos al valor agregado, (2)	14,597	
Retenciones en la fuente, (2)	387	
Retenciones sobre IVA, (2)	<u>578</u>	
Total	<u>25.022</u>	

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan a crédito tributario generado en las compras de bienes y servicios.

(2) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2017 y que serán canceladas en enero del 2018.

La conciliación de impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	<u>2017</u>	(Dólares)
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	90,477	
<u>Menos:</u>		
Participación de trabajadores en las utilidades	<u>13,572</u>	
Utilidad después de participación a trabajadores	76,905	
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	<u>9,813</u>	
Base imponible	<u>86,718</u>	
22% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>19,078</u>	
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>9,311</u>	
<u>Menos:</u>		
Rebaja según Acuerdo Ministerial 210 (20/11/17)	<u>3,724</u>	
ANTICIPO REDUCIDO	<u>5,587</u>	

CORPORACIÓN QUÍMICA NACIONAL CIA. LTDA COQUINA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

El movimiento de impuesto a la renta por el año 2017, fue el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	20,410
Provisión del año	19,078
Pagos	(9,925)
Compensación con retenciones en la fuente	(20,103)
 Saldos al final del año	 <u>9,460</u>

Para el año 2017, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$ 9,311 pero aplicando la rebaja según acuerdo ministerial 210 el nuevo anticipo de impuesto a la renta es de US\$ 5,587 siendo este inferior al impuesto a la renta causado US\$ 19,078. La Legislación tributaria vigente, establece que, para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

Rebaja en el valor a pagar del Saldo del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017. -

Decreto Ejecutivo de fecha 20 de noviembre de 2017..- Decreta:

Articulo 1.- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$500,000.00) dólares de los Estados Unidos de América.

Articulo 2.- La rebaja del 60% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US\$500,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$1,000,000.00) de dólares de los Estados Unidos de América.

Articulo 3.- La rebaja del 40% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$1,000,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

12. PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Socios, (Nota 20)	388,859
Total	<u>388,859</u>

CORPORACIÓN QUÍMICA NACIONAL CIA. LTDA COQUINA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

13. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Jubilación patronal	39,369
Bonificación por desahucio	<u>11,432</u>
Total	<u>50,801</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Jubilación patronal) por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	33,098
Costo laboral por servicios actuales	1,503
Costos financieros	2,415
Perdida (ganancia) actuarial	2,521
Transferencia de empleados	0
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	(173)
Saldos al final del año	<u>39,364</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Desahucio) por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	9,653
Costo laboral por servicios actuales	597
Costos financieros	343
Perdida (ganancia) actuarial	2,219
Beneficios pagados	0
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	0
Saldos al final del año	<u>12,812</u>

El valor actuarial del año 2017, fue determinado por Actuaria Cía. Ltda., mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2017</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	375
Número de empleados	12
Tasa de descuento anual	8,26%
Tasa de incremento salarial (anual)	2,50%

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no procedió a realizar los ajustes de perdidas (ganancias) actariales, registrándose como contrapartida en otros resultados integrales.

CORPORACIÓN QUÍMICA NACIONAL CIA. LTDA COQUINA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el capital autorizado consiste en 50,000 acciones de un valor nominal de US\$ 0,04 cada una. Los socios que constituyen la compañía son: Nelson Eduardo Quiroz Soria de nacionalidad ecuatoriana propietario del 84,67% de las acciones, Marpia Andrea Quiroz Vélez de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 15,30% y Elizabeth Galud Vélez Velázquez de nacionalidad ecuatoriana propietario del 0,03% de las acciones de la compañía.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2016 en febrero 13 del 2017; en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2017, fue declarado en febrero 19 de 2018.

15. RESERVAS LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe formar un fondo de reserva hasta que ésta alcance por lo menos el veinte porciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregara, de las utilidades líquidas y realizadas, un 5% para este objeto. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2017, el valor de la reserva supera los límites establecidos en la ley.

16. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros.

17. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Ventas 12%	<u>1,079,029</u>
Total	<u>1.079.029</u>

CORPORACIÓN QUÍMICA NACIONAL CIA. LTDA COQUINA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

18. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Sueldos, salarios y otros	35,873
Promoción y publicidad	17,500
Beneficios sociales	12,893
Gasto de viaje y movilización	11,423
Servicios prestados	5,660
Obligaciones patronales	4,564
Depreciación	4,365
Cuentas incobrables	3,317
Suministros y materiales	2,499
Otros	<u>6,052</u>
 Total	 <u>104,146</u>

19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Sueldos, salarios y otros	49,331
Alquiler	26,320
Mantenimiento y reparaciones	10,597
Beneficios sociales	9,775
Jubilación patronal y desahucio	7,348
Obligaciones patronales	6,178
Impuestos, contribuciones y otros	6,099
Servicios prestados	5,643
Servicios básicos	5,178
Iva que se carga al gasto	4,625
Imprenta	3,686
Fletes	3,626
Atención a empleados	3,246
Depreciación	3,172
Otros	<u>12,383</u>
 Total	 <u>157,207</u>

CORPORACIÓN QUÍMICA NACIONAL CIA. LTDA COQUINA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle de los saldos y transacciones con partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
<u>Activos financieros corrientes:</u>	
<u>Socios:</u>	
María Andrea Quiroz Vélez	1,127
Elizabeth Vélez Velázquez	<u>3,400</u>
Total, ver nota 5	<u>4,527</u>
<u>Activos financieros no corrientes:</u>	
<u>Socios:</u>	
María Andrea Quiroz Vélez	3,200
Total, ver nota 8	<u>3,200</u>
<u>Pasivos financieros no corrientes:</u>	
<u>Socios:</u>	
Eduardo Quiroz Soria	386,308
María Andrea Quiroz Vélez	<u>2,551</u>
Total, ver nota 12	<u>388,859</u>

Los saldos por pagar partes relacionadas no generan, ni devengan intereses y no tienen fechas específicas de vencimientos y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

Operaciones con partes relacionadas (Precios de Transferencia). -

Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013. - Fue publicada Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del SRI que realizó reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$. 3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia, así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$. 6,000,000. La mencionada reforma entró en vigencia el 25 de enero de 2013.

Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo del 2015. - La principal reforma incorporada, es que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$. 3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$. 15,000,000, dichos sujetos pasivos deben presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia correspondiente al periodo fiscal del año 2016, el plazo será hasta el mes de septiembre de 2017, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme el noveno dígito del RUC. Para efectos de

CORPORACIÓN QUÍMICA NACIONAL CIA. LTDA COQUINA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

21. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 13 del 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.