

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A.
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Estados financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)

(Con e Informe de los Auditores Independientes)

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los auditores independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados integrales	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 33

Abreviaturas usadas:

US\$.	-	Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)
NIIF para Pymes	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
IESBA	-	International Ethics Standards Board for Accountants
IFAC	-	International Federation of Accountants

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas de
DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA) emitido por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

4. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionados con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

(Continúa) 

6. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

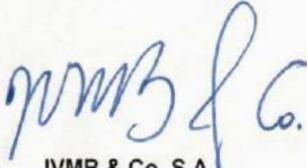
Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
8. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - b) Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - c) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
 - d) Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
 - e) Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.
9. Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

(Continúa)

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

10. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.



JVMB & Co. S.A.
SC-RNAE - 575

11 de febrero del 2019
Guayaquil, Ecuador

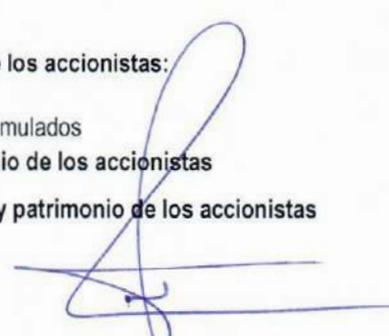


José Márquez B.,
Representante Legal
Registro No. 0.21699

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con Cifras Correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Notas	2018	2017
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	US\$ 100,430	102,989
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, netos	5	1,130,463	953,056
Inventarios	6	732,996	701,359
Activos por impuestos corrientes	7	82,857	157,194
Pagos anticipados		4,525	4,956
Total activos corrientes		2,051,271	1,919,554
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos, neto	8	932,531	603,345
Activos intangibles, neto	9	3,396	8,359
Activo por impuesto diferido	7	2,615	-
Otros activos		6,566	5,816
Total activos no corrientes		945,108	617,520
Total activos		US\$ 2,996,379	2,537,074
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligación bancaria a corto plazo	12	35,000	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	1,188,714	1,155,014
Beneficios a empleados	11	29,558	23,891
Pasivos por impuestos corrientes	7	79,879	104,333
Total pasivos corrientes		1,333,151	1,283,238
Pasivos no corrientes:			
Obligación bancaria a largo plazo	12	134,167	-
Reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio	13	25,920	16,682
Total pasivos no corrientes		160,087	16,682
Total pasivos		US\$ 1,493,238	1,299,920
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	14	2,168,416	1,908,416
Resultados acumulados		(665,275)	(671,262)
Total patrimonio de los accionistas		1,503,141	1,237,154
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		US\$ 2,996,379	2,537,074


Fernando Arteaga López
Gerente General

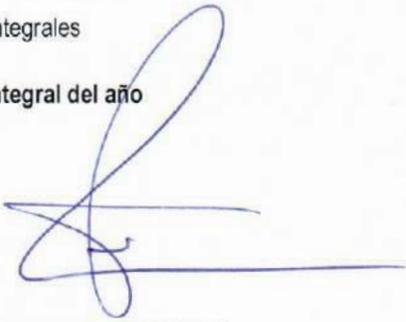

Alexandra Cedeño
Contadora

Las notas explicativas 1 a la 20 son parte integrante de los estados financieros

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Estado de Resultados Integrales
 Al 31 de Diciembre del 2018
 (Con Cifras Correspondientes del 2017)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias		3,595,793	2,586,160
Costo de ventas	17	<u>(2,685,292)</u>	<u>(1,938,490)</u>
Ganancia bruta		910,501	647,670
Gastos operacionales			
Gastos de administración	17	<u>(377,144)</u>	(461,676)
Gasto de ventas	17	<u>(519,158)</u>	<u>(460,337)</u>
Pérdida operacional		14,199	(616,816)
Otros ingresos (gastos)			
Costos financieros		<u>(2,459)</u>	-
Otros ingresos	16	<u>29,953</u>	<u>305,197</u>
		27,494	
Ganancia (pérdida) antes de la participación de trabajadores e Impuesto a la renta		41,693	30,854
Participación de trabajadores	11	<u>(6,254)</u>	<u>(4,628)</u>
Ganancia (pérdida) antes del Impuesto a la renta		35,439	26,226
Impuesto a la renta	7	<u>(29,453)</u>	<u>(57,114)</u>
Ganancia (perdida) del periodo		5,986	(30,888)
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultado integral del año		<u><u>5,986</u></u>	<u><u>(30,888)</u></u>


 Fernando Arteaga López
 Gerente General


 Alexandra Cedeño
 Contadora

Las notas explicativas 1 a la 20 son parte integrante de los estados financieros

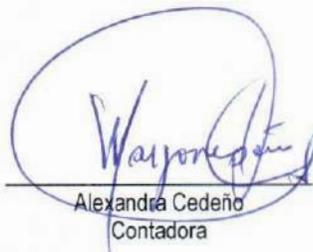
DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Estado de Cambios en el Patrimonio
 Al 31 de Diciembre del 2018
 (Con Cifras Correspondientes del 2017)
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Capital social (Nota 14)</u>	<u>Aporte para futura capitalización</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total Patrimonio de los accionistas</u>
Saldos al 1 de enero del 2016	1,908,416	165	(640,373)	1,268,208
Trasferencia	-	(165)	-	(165)
Pérdida neta	-	-	(30,888)	(30,888)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1,908,416	-	(671,262)	1,237,154
Aporte por compensación de pasivo con casa matriz	-	260,000	-	260,000
Aumento de capital	260,000	(260,000)	-	-
Ganancia neta	-	-	5,986	5,986
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>2,168,416</u>	<u>-</u>	<u>(665,275)</u>	<u>1,503,141</u>



Fernando Arteaga López
Gerente General



Alexandra Cedeño
Contadora

Las notas explicativas 1 a la 20 son parte integrante de los estados financieros

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Estado de Flujo de Efectivo
 Al 31 de Diciembre del 2018
 (Con Cifras Correspondientes del 2017)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017
Flujo de efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		3,433,903	2,382,681
Efectivo pagado a proveedores y a empleados		<u>(3,191,647)</u>	<u>(2,447,509)</u>
Flujo neto de efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación		<u>242,256</u>	<u>(64,828)</u>
Flujos de efectivo provisto (utilizado) en actividades de inversión:			
Efectivo utilizado en adquisición de propiedades y equipos	8	(424,597)	(51,702)
Efectivo recibido en venta de propiedades y equipos	8	<u>10,615</u>	<u>160,455</u>
Flujo de efectivo provisto (utilizado) en actividades de inversión		<u>(413,982)</u>	<u>108,753</u>
Flujos de efectivo provisto en actividades de financiamiento:			
Obligaciones bancarias recibidas	12	175,000	-
Obligaciones bancarias pagadas	12	<u>(5,833)</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo provisto en actividades de financiamiento		<u>169,167</u>	<u>-</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo		(2,559)	43,925
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año		<u>102,989</u>	<u>59,064</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	<u>100,430</u>	<u>102,989</u>



 Fernando Arteaga López
 Gerente General



 Alexandra Cedeno
 Contadora

Las notas explicativas 1 a la 20 son parte integrante de los estados financieros

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018

(Con Cifras Correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

1. Entidad que Informa

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A. es una compañía cuya participación accionaria del 99,99%, es de propiedad de la compañía Productos Químicos Panamericanos de nacionalidad Colombiana. La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador el 7 de julio del 2015 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 8 de julio del mismo año. Con fecha 20 de octubre del 2015 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros resuelve aprobar el cambio de domicilio del cantón Guayaquil al cantón Durán, inscribiendo dicho cambio en el Registro Mercantil de Durán el 6 de abril del 2016.

La actividad de la Compañía consiste principalmente en la fabricación de productos de limpieza: preparados para perfumar y desodorizar ambientes, polvos o pastas de limpieza incluidos papel, guata, etcétera, revestido o recubierto con estos productos de limpieza. Las actividades operativas, administrativas y financieras son desarrolladas en el Km. 5 de la vía Durán-Tambo.

2. Bases de Preparación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de **DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2018 han sido autorizados por la gerencia general el 11 de febrero del 2018 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de **DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018

(Con Cifras Correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Base de Preparación (Continuación)

d) Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva. Los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Administración son:

(i) Juicio: En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones, la administración ha realizado los siguientes juicios:

- La Administración aplica el juicio profesional al asignar el Impuesto de Salida de Divisas (ISD) como parte del costo de los inventarios y no como un gasto.
- La Administración aplica el juicio al registrar como importaciones en tránsito las facturas emitidas por el proveedor independientemente de las condiciones de la importación o fecha de la transferencia de los riesgos.
- Juicio considerable en determinar como posible y no como más probable que ocurra la salida de recursos por parte de la Compañía en la cancelación solidaria de obligaciones bancarias contraídas por la Gerencia, revelándola cómo pasivo contingente y no como una provisión de una obligación actual.
- Se requiere el juicio de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que pueden ser reconocidos, en base a la probabilidad de ganancias fiscales futuras.
- La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF para PYMES, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en su aplicación; tales como el costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.

(ii) Estimaciones y Suposiciones: Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- La estimación de los valores recuperables de la cartera de crédito vencida.
- La estimación del deterioro de los inventarios de lento movimiento o dañados.
- Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades y equipos, así como la valoración del importe recuperable de los activos.
- Los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo que se determinan usando valuaciones actuariales.

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018

(Con Cifras Correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Base de Preparación (Continuación)

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo son considerados corrientes cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa, y dentro del ciclo norma de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones, se clasifican como no corrientes.

b) Instrumentos Financieros Básicos

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. Los activos y pasivos financieros de la Compañía corresponden únicamente a instrumentos financieros básicos, tales como:

- Efectivo y equivalentes al efectivo
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar
- Obligaciones financieras

Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos e inversiones a corto plazo de gran liquidez (menor de 90 días), que son fácilmente convertibles en efectivo, activos que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo corriente del estado de situación financiera, en caso de haberlos. Para propósito de presentación del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción que es el precio de la factura. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018

(Con Cifras Correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

Al final de cada período sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Acreeedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses, excepto las obligaciones financieras. Se miden al importe no descontado del efectivo o de otra contraprestación que se espera pagar, a menos que el acuerdo constituya, efectivamente, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial.

c) Baja de Activos y Pasivos Financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) expiren o se liquiden los derechos contractuales de recibir flujos de efectivo del activo; (ii) la Compañía transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero; o (iii) cuando a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, con capacidad de venderlo a una tercera parte no relacionada, en este caso la entidad dará de baja en cuentas el activo y reconocerá por separado cualesquiera de los derechos y obligaciones conservados o creados al momento de la transferencia.

Adicionalmente, la Compañía en concordancia con los organismos de control, considera para dar de baja los préstamos y cuentas por cobrar, una de las siguientes condiciones: (a) Haber constado, durante dos (2) años o más en la contabilidad; (b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito; (c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; (d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y, (e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

d) Inventarios

Los inventarios están valuados al menor entre el costo y al precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se determina usando el método promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico de la factura más los gastos de importación.

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018

(Con Cifras Correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos asociados al inventario y que no son recuperables posteriormente, los costos de transportes y todos los otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios para llevarlos a su ubicación actual y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. Otro costo del inventario es el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) cuyo hecho generador lo constituye la transferencia, envío o traslado de divisas que se efectúan al proveedor del exterior.

e) Pagos Anticipados

Representa principalmente el costo de las pólizas de seguros que son devengadas en el plazo del pago o cuotas acordadas, independientemente al tiempo o vigencia del servicio pagado.

f) Propiedad, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipos son activos tangibles que:

- (a) se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos; y
- (b) se esperan usar durante más de un periodo.

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Los elementos de propiedades, planta y equipos se reconocen inicialmente a su costo. Los costos de un elemento de propiedades, planta y equipos comprenden su precio de compra incluyendo aranceles o impuestos de compras no reembolsables y cualquier costo necesario para llevar el activo a la condición necesaria para que pueda operar de la manera prevista por la administración.

Los elementos de propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos su valor residual estimado de las propiedades, planta y equipo. Las vidas útiles estimadas de las propiedades y equipos, son como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Años</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018

(Con Cifras Correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

Las piezas de repuesto, equipo de reserva y el equipo auxiliar se reconocen como propiedades, planta y equipo cuando su uso se espera sea más de un año. De lo contrario, estos elementos se clasifican como inventarios.

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se vende o da de baja un elemento de la propiedad, planta y equipo, se determina la ganancia o pérdida producto de dicha venta o baja, como la diferencia entre el producto neto de la disposición, si lo hubiera, y el importe en libros del elemento.

g) Activos Intangibles

Un activo intangible es un activo no monetario identificable sin sustancia física. Los activos intangibles se reconocen inicialmente al costo y posteriormente al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Si hay una indicación de que ha habido un cambio significativo en la tasa de amortización, la vida útil o el valor residual de un activo intangible, la amortización se revisa prospectivamente para reflejar las nuevas expectativas. Si la Compañía no puede hacer una estimación confiable de la vida útil de un activo intangible, se presume que la vida útil es máximo de 10 años.

La Compañía reconoce la amortización de activos intangibles sobre la base de línea recta, durante la siguiente vida útil:

<u>Cuenta</u>	<u>Años</u>
Software de computadoras	3

h) Deterioro de Activos

En cada fecha sobre la que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que algún activo (propiedad, planta y equipo o activos intangibles) pueda verse afectado. Si hay algún indicio de posible deterioro, el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) se estima y se compara con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es menor, el importe en libros se reduce a su importe recuperable estimado, y una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del periodo.

Del mismo modo, en cada fecha sobre la que se informa, los inventarios se evalúan por deterioro al comparar el valor en libros de cada elemento del inventario (o grupo de artículos similares) con su precio de venta menos los costos para completar y vender. Si una partida de inventario (o grupo de artículos similares) se deteriora, su valor en libros se reduce a su precio de venta menos los costos de completar y vender, y una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en la ganancia o pérdida del periodo.

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018

(Con Cifras Correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y gastos de venta), sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados y si proviene de inventarios, se reconoce como menor valor del costo de ventas.

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración considera que dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de su propiedad, planta y equipo y activos intangibles. Así también, considera que los estados financieros no requieren ningún efecto producto de alguna reducción por deterioro de los inventarios de lenta rotación.

i) Impuesto a las Ganancias

El gasto por el Impuesto a las ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sea consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente.-

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado se calcula sobre el 25% de la utilidad gravable del periodo. El impuesto a la renta definitivo hasta el 31 de diciembre del 2018, representa el mayor entre el impuesto causado y el anticipo mínimo.

(ii) Impuesto Diferido

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018

(Con Cifras Correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

j) Beneficios a Empleados

(i) Plan de Beneficios Definidos: Jubilación Patronal y Desahucio

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Para los planes de beneficios definidos, el costo de proporcionar los beneficios se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado y los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en resultados.

(ii) Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, las mismas que son contabilizadas como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

k) Provisiones y Pasivos Contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018

(Con Cifras Correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

situación financiera únicamente cuando: (i) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe puede ser estimado de forma fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, para liquidar la obligación presente teniendo en cuanto los riesgos e incertidumbre que rodean la obligación.

l) Compensaciones de Saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

m) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 2,168,416 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1,00 cada una.

n) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos en el curso normal de los negocios, netos de descuentos, reembolsos por volumen e impuestos relacionados con las ventas.

Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando: a) se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes; b) la Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos; c) el importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente; d) es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y, e) los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

o) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando 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.

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018

(Con Cifras Correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo del efectivo y equivalentes al efectivo es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	US\$	2,154	936
Bancos locales		27,276	102,053
Inversiones temporales		71,000	-
Total	US\$	<u>100,430</u>	<u>102,989</u>

Los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo no tienen restricciones.

Al 31 de diciembre del 2018 el valor de inversiones temporales corresponde a un certificado de depósito a 31 días plazo con una tasa del 4.25% anual, cuya fecha de vencimiento fue el 28 de diciembre del 2018, debido a que la fecha de vencimiento fue cercana al cierre del periodo, el valor de la inversión y sus intereses fueron acreditados a la cuenta bancaria de la Compañía con fecha 7 de enero del 2019.

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes locales	US\$	1,202,241	1,014,267
Compañía relacionada		8,100	-
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar comerciales		<u>(90,353)</u>	<u>(88,916)</u>
		1,119,988	925,351
Otras cuentas por cobrar:			
Empleados		7,996	8,371
Anticipo a proveedores		-	18,287
Otras cuentas por cobrar		<u>2,479</u>	<u>1,047</u>
		10,475	27,705
Total	US\$	<u>1,130,463</u>	<u>953,056</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar clientes no genera intereses y la política de crédito es de 30 a 90 días.

La Compañía evalúa periódicamente si una provisión para deterioro de valor es requerida para las cuentas por cobrar comerciales. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica sobre los clientes de mayor riesgo o grado de morosidad. La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es la siguiente:

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018

(Con Cifras Correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto (Continuación)

	Saldos al 31 de diciembre			
	2018	%	2017	%
Vigente	518,659	43%	473,186	47%
1 - 30	253,375	21%	212,427	21%
31 - 60	117,607	10%	110,955	11%
61 - 90	44,501	4%	37,770	4%
91-180	76,915	6%	13,078	1%
181-360	23,441	2%	21,365	2%
>360	181,197	15%	148,307	15%
Total vencida	697,036	58%	543,902	54%
Anticipo	(5,353)	0%	(2,821)	0%
Total cartera neta	1,210,342	100%	1,014,267	100%

Al 31 de diciembre del 2018, la cartera vencida entre 181 días y más, incluye cartera en poder de los abogados por US\$91,684 y cartera irrecuperable de US\$90,353; la Administración considera que la reserva estimada de US\$90,353 (US\$88,916 en 2017) es suficiente y razonable para cubrir cualquier pérdida potencial.

El movimiento de la provisión para deterioro de clientes comerciales por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	US\$ 88,916	89,125
Provisión (gasto)	1,436	1,570
Reversos	-	(1,779)
Saldo al final del año	US\$ 90,353	88,916

6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de inventarios es como sigue:

	2018	2017
Productos terminados	US\$ 205,688	229,783
Materia Prima	130,547	177,699
Insumos	231,999	204,965
Mercadería en tránsito	160,622	87,385
Producto en proceso	62	54
Otros	4,078	1,473
	US\$ 732,996	701,359

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018

(Con Cifras Correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

6. Inventarios (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo de inventarios incluye producto en mal estado y de baja rotación por US\$37,062 (US\$80,764 en 2017), sobre los cuales la Administración no ha reconocido un deterioro por encontrarse en un plan de acción de relanzamiento de líneas de negocios, reproceso y promoción de productos. Estos saldos no incluyen el detergente empastado que a pesar de que también es un ítem de lenta rotación, no genera pérdida en su valor neto de realización por cuanto la Compañía proveedora y relacionada PRODUCTOS QUIMICOS PANAMERICANOS mediante acuerdo con DETCUADOR asume las pérdidas generadas en las ventas de este producto mediante la emisión de notas de crédito. El valor asumido en 2018 por este concepto fue de US\$18,170. En el mes de agosto del 2018 se realizó la baja de US\$21,267 de inventarios obsoletos correspondientes a láminas y fundas, cuya pérdida fue asumida en un 50% por PRODUCTOS QUÍMICOS PANAMERICANOS mediante la emisión de una nota de crédito.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios no se encuentran entregados en garantía, ni pignorados.

7. Impuesto a la Renta

a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos por impuestos corrientes:			
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	US\$	32,615	41,949
Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado		48,004	112,995
Impuesto a la salida de divisas		2,238	2,250
Total	US\$	<u>82,857</u>	<u>157,194</u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado por pagar	US\$	5,945	2,452
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar		2,477	1,856
Provisión impuesto a la salida de divisas (ISD)		39,260	42,721
Impuesto a la renta por pagar		32,068	57,114
Impuesto a la renta personal		129	190
Total	US\$	<u>79,879</u>	<u>104,333</u>

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018

(Con Cifras Correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

7. Impuesto a la Renta (Continuación)

El saldo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al crédito tributario obtenido por retenciones efectuadas por clientes. Un movimiento de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo crédito tributario al inicio del año	US\$ 41,949	27,724
Compensación con impuesto causado	(41,949)	(8,375)
Retenciones de impuesto a la renta que le han efectuado	<u>32,615</u>	22,600
	<u>US\$ 32,615</u>	<u>41,949</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta de los siguientes tres periodos contados a partir de la fecha de la declaración. Podrán también ser utilizados como crédito tributario, que se aplicará para el pago del impuesto a la renta del ejercicio económico corriente, los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital para la producción, siempre que, al momento de presentar la declaración aduanera de nacionalización, estos bienes se encuentren en la lista autorizada por el Comité de Política Tributaria.

Los saldos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 del impuesto al valor agregado por cobrar, corresponden principalmente al impuesto pagado en compras durante el mes de diciembre y a las retenciones efectuadas por los clientes, cuyos saldos se compensarán los meses siguientes en las declaraciones a la administración tributaria del Impuesto al valor agregado. En el mes de junio del 2018 se recuperó el crédito tributario por retenciones de IVA generadas de enero a diciembre del 2017, mediante una nota de crédito emitida por el Servicio de Rentas Internas por US\$42,050, misma que posteriormente fue negociada a través de una casa de valores recuperando en efectivo la cantidad de US\$41,757.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la provisión de impuesto a la salida de divisas se genera por la estimación de la retención sobre pagos pendientes a su casa matriz por la importación de inventarios utilizados en la producción y que no constituyen crédito tributario.

b) Conciliación del gasto de Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable y la utilidad fiscal de la Compañía para propósitos de determinación del gasto por Impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron las siguientes:

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018

(Con Cifras Correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

7. Impuesto a la Renta (Continuación)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	35,439	26,226
Más – Gastos no deducibles		92,832	233,383
Más – Diferencias temporarias impuesto diferido		<u>10,462</u>	-
Base de cálculo		<u>128,271</u>	259,609
25% de impuesto a la renta (22% en el 2017)		32,068	57,114
Cambios en diferencias temporarias		<u>(2,615)</u>	-
Impuesto a la renta		29,453	57,114
Anticipo mínimo		25,060	26,616
Impuesto a la renta definitivo	US\$	<u>29,453</u>	<u>57,114</u>

De acuerdo a la ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, publicado en el registro oficial #150 y emitido el 29 de diciembre del 2017, se aumentó la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%, más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menos imposición con participación directa o indirecta.

La compañía en el 2018 registró como impuesto a la renta definitivo el valor determinado de la aplicación del 25% (22% en el 2017) sobre las utilidades gravables, puesto que este fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Al 31 de diciembre del 2018, el movimiento del Impuesto a la renta del periodo, cuyo saldo neto (por cobrar o por pagar) será presentado al SRI en la declaración del Formulario 101 en abril del periodo 2019, es como sigue:

	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	-
Provisión cargada al gasto	32,068
Retenciones de impuesto a la renta	<u>(32,615)</u>
Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas	<u>(2,238)</u>
Saldo a favor	<u>(2,785)</u>

c) Impuesto a la renta diferido

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscales y tributarias, que originaron los impuestos diferidos registrados al 31 de diciembre del 2018, son como sigue:

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Con Cifras Correspondientes del 2017)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

7. Impuesto a la Renta (Continuación)

	2018		Diferencias temporarias deducible
	Base		
	NIIF	Fiscal	
Jubilación Patronal	16,941	9,588	7,353
Desahucio	8,979	5,870	3,109
	25,920	15,458	10,462

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo y movimiento del impuesto diferido, es el siguiente:

	2018	2017
Saldo inicial	-	-
Jubilación Patronal	1,838	-
Desahucio	776	-
Saldo final	2,615	-

d) Impuesto reconocido en el resultado del periodo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Impuesto a la renta cargado en su totalidad al resultado del periodo es el siguiente:

		2018	2017
Impuesto a la renta - corriente	US\$	32,068	57,114
Impuesto a la renta - diferido		(2,615)	-
	US\$	29,453	57,114

e) Exoneraciones tributarias – anticipo de impuesto a la renta

La compañía no está sujeta al pago del anticipo de impuesto a la renta debido a que inició sus actividades el 8 de junio del 2015 y se encuentra dentro de su 3er año de exención según el Art 76 literal b) del Reglamento para la aplicación de la Ley de régimen tributario interno, el cual establece que las sociedades recién constituidas, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

f) Precios de transferencia

De acuerdo a disposiciones tributarias, mediante Resolución No. NACDGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, se establece: "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 de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018

(Con Cifras Correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

7. Impuesto a la Renta (Continuación)

acumulado superior a USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD 15'000.000,00, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las operaciones de la Compañía no superan los montos antes indicados (ver nota 14), por consiguiente no tiene la obligación de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas ni el informe integral de precios de transferencia.

g) Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos y el 0,4 % de los ingresos gravables. Hasta el periodo 2018, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo. Adicionalmente, para efecto del cálculo del anticipo, las compañías podrán reducir del rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, las decimotercera y decimocuarta remuneraciones y los aportes al seguro social obligatorio. También se eliminan los gastos por generación de nuevo empleo y por la adquisición de activos productivos.

h) Situación fiscal

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de Impuesto a la renta correspondiente a los años anteriores del 2016 al 2018, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas.

8. Propiedad, Planta y Equipos, neto

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos al y por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>Saldo al</u>			<u>Ajustes y/o</u>	<u>Saldo al</u>
	<u>31-dic-17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Reclasifica-</u>	<u>31-dic-18</u>
				<u>ciones</u>	
Terrenos	-	-	-	103,930	103,930
Edificios	43,015	-	-	158,541	201,556
Instalaciones	64,680	-	-	28,860	93,540
Maquinarias y equipos	421,706	810	-	48,190	470,706
Muebles y enseres	81,228	-	-	2,421	83,649
Equipos de computación	20,044	694	-	3,464	24,202
Vehículos	88,666	-	(10,543)	53,398	131,521
Construcciones en curso	-	423,093	(3,472)	(400,007)	19,614
	<u>719,339</u>	<u>424,597</u>	<u>(14,015)</u>	<u>(1,203)</u>	<u>128,718</u>
Depreciación acumulada	(115,994)	(83,593)	3,400	-	(196,187)
	<u>603,345</u>	<u>341,004</u>	<u>(10,615)</u>	<u>(1,203)</u>	<u>932,531</u>

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018

(Con Cifras Correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

8. Propiedad, Planta y Equipos, neto (Continuación)

	<u>Saldo al</u>				<u>Ajustes y/o</u>	<u>Saldo al</u>
	<u>31-dic-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Bajas</u>	<u>Reclasifica- ciones</u>	<u>31-dic-17</u>
Terrenos	257,500	-	(257,500)	-	-	-
Edificios	152,070	-	-	(109,055)	-	43,015
Instalaciones	86,815	5,175	-	(71,636)	44,326	64,680
Maquinarias y equipos	400,589	33,834	(12,741)	-	24	421,706
Muebles y enseres	93,155	1,767	(871)	(3,319)	(9,504)	81,228
Equipos de computación	18,059	1,578	-	(1,275)	1,682	20,044
Vehículos	84,641	6,127	-	-	(2,102)	88,666
Construcciones en curso	39,337	3,221	-	-	(42,558)	-
	<u>1,132,166</u>	<u>51,702</u>	<u>(271,112)</u>	<u>(185,285)</u>	<u>(8,132)</u>	<u>719,339</u>
Depreciación acumulada	<u>(76,858)</u>	<u>(71,686)</u>	<u>405</u>	<u>13,822</u>	<u>18,323</u>	<u>(115,994)</u>
	<u>1,055,308</u>	<u>(19,984)</u>	<u>(270,707)</u>	<u>(171,463)</u>	<u>10,191</u>	<u>603,345</u>

Al 31 de diciembre del 2018 las adiciones de terreno y edificio corresponden a la compra del galpón #10 ubicado dentro del complejo de bodegas en la lotización La Brisas MZ 2-B en el Km. 3 de la Vía Durán Tambo, inmueble en el que se encuentran ubicadas la planta y las oficinas de la Compañía, mientras que las adiciones en instalaciones, maquinarias y vehículos corresponden a adecuaciones en la bodega, adquisición de una máquina llenadora de cloro en sachet y las compras de un camión y un vehículo.

Durante el periodo 2017 se efectuó la venta de terrenos por US\$160,000; cuya transacción fue aprobada en junta extraordinaria de accionistas del 15 de mayo del mismo año, y originó una pérdida de US\$97,500; la cual fue absorbida por Casa Matriz mediante N/C aplicada al saldo por pagar casa matriz (ver nota 14). Adicionalmente se dieron de baja US\$109,055 de edificios y US\$76,230 de otros activos correspondientes a instalaciones ubicadas en la fábrica vendida de Proquiandinos, los cuales por su condición de inmuebles no pudieron ser trasladados a las instalaciones de Detergentes del Ecuador Detcuador y fueron registrados como gastos no deducibles.

Al 31 de diciembre del 2018, el gasto de depreciación del periodo esta distribuido en US\$63,246 (US\$58,138 en 2017) con cargo al costo de producción y US\$20,347 (US\$13,548 en 2017) en los gastos de administración y venta.

Al 31 de diciembre del 2018 los saldos de propiedad, planta y equipos, no se encuentran hipotecados ni prendados, excepto por la hipoteca sobre el galpón #10 ubicado dentro del complejo de bodegas en la lotización La Brisas y por el vehículo para uso administrativo cuyo cambio de propietario ante el Servicio de Rentas Internas se encuentra pendiente (Ver nota 12).

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018

(Con Cifras Correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

9. Activos Intangibles, neto

El detalle y movimiento del activo intangible al y por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

		Licencia de Software		
		<u>Costo</u>	<u>Amortización</u>	<u>Neto</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	US\$	14,890	(2,305)	12,585
Adiciones		-	(4,226)	(4,226)
Saldo al 31 de diciembre del 2017		14,890	(6,531)	8,359
Adiciones		-	(4,963)	(4,963)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	US\$	14,890	(11,494)	3,396

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	282,097	164,809
Proveedores del exterior (nota 14 y 15)	900,507	982,565
	1,182,604	1,147,374
Otras cuentas por pagar:		
Tarjeta de crédito	-	2,149
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	6,338	4,596
Otras	(228)	895
	6,110	7,640
	1,188,714	1,155,014

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de proveedores del exterior incluye compras de mercadería a su casa matriz las cuales son canceladas según la disponibilidad de flujo y no generan interés (ver nota 14). Las cuentas por pagar a proveedores locales corresponden a compras de bienes y servicios cuyo promedio de crédito es de 30 a 60 días y no generan interés.

Con fecha 1 de octubre del 2018 se realizó la compensación por US\$260,000 de los créditos que DETCUADOR mantiene a favor de PRODUCTOS QUIMICOS PANAMERICANOS, dicho valor fue empleado para el aumento de capital autorizado mediante Junta general de accionistas celebrada el 17 de septiembre del 2018 (Ver nota 14).

11. Beneficios a Empleados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de los beneficios a empleados por pagar es como sigue:

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018

(Con Cifras Correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

11. Beneficios a Empleados (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	23,304	19,263
Participación de los empleados en las utilidades	<u>6,254</u>	<u>4,628</u>
Total	US\$ <u>29,558</u>	<u>23,891</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

El movimiento de los beneficios a empleados por pagar por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Cargo al</u> <u>gasto</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2018</u>
Beneficios sociales:				
Decimotercera remuneración	1,381	18,302	(18,695)	988
Decimocuarta remuneración	6,362	9,334	(9,009)	6,687
Vacaciones	11,215	11,650	(7,834)	15,031
Fondo de reserva	305	4,602	(4,309)	598
	<u>19,263</u>	<u>43,888</u>	<u>(39,847)</u>	<u>23,304</u>
Participación de los empleados en las utilidades	4,628	6,254	(4,628)	6,254
Total	US\$ <u>23,891</u>	<u>50,142</u>	<u>(44,475)</u>	<u>29,558</u>

	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Cargo al</u> <u>gasto</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2017</u>
Beneficios sociales:				
Decimotercera remuneración	2,016	17,473	(18,108)	1,381
Decimocuarta remuneración	7,762	9,175	(10,575)	6,362
Vacaciones	9,749	10,561	(9,095)	11,215
Fondo de reserva	246	3,754	(3,695)	305
	<u>19,773</u>	<u>40,963</u>	<u>(41,472)</u>	<u>19,263</u>
Participación de los empleados en las utilidades	-	4,628	-	4,628
Total	US\$ <u>19,773</u>	<u>45,591</u>	<u>(41,472)</u>	<u>23,891</u>

12. Obligación bancaria

Al 31 de diciembre del 2018 la obligación bancaria corresponde a un préstamo hipotecario por US\$175,000 recibido el 9 de octubre del 2018 del Banco Bolivariano con vencimiento el 3 de octubre del 2023, a una tasa del 9.20% anual y dividendos mensuales.

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018

(Con Cifras Correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

12. Obligación bancaria (Continuacion)

Un detalle de los pagos anuales de capital a corto y largo plazo es como sigue:

	<u>US Dólares</u>
2019	35,000
2020	35,000
2021	35,000
2022	35,000
2023	29,167

La obligación que la Compañía mantiene está garantizada con la hipoteca del galpón #10 ubicado dentro del complejo de bodegas en la lotización La Brisas MZ 2-B en el Km. 3 de la Vía Durán Tambo, inmueble en el que se encuentran ubicadas la planta y las oficinas de la Compañía

13. Reserva para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	16,941	10,024
Indemnización por desahucio	8,979	6,658
	<u>US\$ 25,920</u>	<u>16,682</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los saldos de jubilación patronal y desahucio corresponden al valor actual de las reservas matemáticas actuariales. De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de crecimiento de salarios	1.50%	1.50%
Tasa de descuento anual	7.72%	8.26%

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, las provisiones cargadas a gastos por concepto de jubilación patronal y bonificación por desahucio no serán deducibles del impuesto a la renta sino hasta el momento del pago, para lo cual se reconocerá un impuesto diferido por este concepto (Ver nota 7).

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018

(Con Cifras Correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

13. Reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio (Continuación)

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018		
	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Indemnización por desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	10,024	6,658	16,682
Costo por servicios actuales	3,222	1,536	4,758
Costo financiero	827	542	1,369
Perdidas (ganancias) actuariales	3,304	1,031	4,335
Beneficios pagados	-	(788)	(788)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(436)	-	(436)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>16,941</u>	<u>8,979</u>	<u>25,920</u>
	2017		
	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Indemnización por desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	13,340	5,878	19,218
Costo por servicios actuales	5,140	1,642	6,782
Costo financiero	995	414	1,409
Perdidas (ganancias) actuariales	(5,581)	3,040	(2,541)
Beneficios pagados	-	4,316	(4,316)
Costo de servicios pasados	-	-	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(3,870)	-	(3,870)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>10,024</u>	<u>6,658</u>	<u>16,682</u>

14. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social está conformado por 2,168,416 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

	% Participación		Acciones ordinarias y nominativas	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Productos Químicos Panamericanos	99.99995	99.9999	2,168,415	1,908,415
Álvaro Gómez Jaramillo	0.00005	0.0001	1	1
Total	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>	<u>2,168,416</u>	<u>1,908,416</u>

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018

(Con Cifras Correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

14. Capital Social (Continuacion)

Mediante Acta de junta general extraordinaria y universal de accionistas celebrada el 17 de septiembre del 2018, se aprobó un incremento de capital por la suma de US\$260,000 el cual será pagado mediante compensación con los créditos que DETCUADOR mantiene a favor de PRODUCTOS QUIMICOS PANAMERICANOS (Ver nota 10). Se resuelve también la reforma del artículo quinto del estatuto referente al capital el mismo que dirá: El capital suscrito de la compañía es de US\$2,168,416 dividido en 2,168,416 acciones iguales, indivisibles, ordinarias y nominativas de 1 dólar cada una. La escritura de aumento de capital y reforma de estatutos se celebró con fecha 25 de septiembre del 2018 y fue inscrita en el Registro Mercantil de los cantones de Samborondón y Durán con fecha 5 de noviembre del 2018.

15. Transacciones con Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía realiza transacciones importantes con su casa matriz, las cuales se resumen a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial – cuentas por pagar	US\$ 958,584	780,281
Compras de inventario	1,466,078	1,072,602
Pagos	(1,279,427)	(738,624)
N/D aumento de capital (Ver nota 14)	(260,000)	(97,500)
N/C otros conceptos	(35,444)	(58,175)
Otros	165	-
Saldo final – cuentas por pagar	849,956	958,584

Los saldos de cuentas por pagar a proveedores del exterior que se muestran en la nota 10 de los estados financieros que se acompañan, incluye las transacciones y los saldos antes mencionadas.

Compensación del Personal Clave de la Gerencia

Las compensaciones por costos de nómina y otros beneficios recibidos por la Gerencia General, y personal clave de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 son las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de nomina	87,156	85,656
Beneficios sociales a corto plazo	19,316	18,970
Beneficios definidos a largo plazo	9,857	6,852
Otros beneficios - no monetarios	64,478	33,489
	US\$ 180,807	144,967

16. Otros Ingresos

Un detalle de los otros ingresos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018

(Con Cifras Correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

16. Otros Ingresos (Continuacion)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Baja de cuentas por pagar a Proquiandinos	US\$ -	287,364
Recuperación de cartera provisionada	-	1,779
Reverso de provisión para jubilación patronal	-	3,316
Ingresos varios	15,838	12,738
Intereses ganados	1,115	-
Reversión de provisión ISD por NC emitida por casa matriz	13,000	-
	<u>29,953</u>	<u>305,197</u>

Al 31 de diciembre del 2017 la baja de cuentas por pagar con Proquiandinos S.A. corresponde a valores provenientes de años anteriores y producto de la venta de líneas de negocio

17. Costos y Gastos por Naturaleza

Un detalle de los costos, gastos de administración y ventas por naturaleza al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Variación en inventarios de producto terminado	US\$ 2,430,710	1,726,835
Depreciaciones y amortizaciones	92,323	78,473
Provisión incobrables	1,436	1,571
Costo de personal	447,129	403,445
Comisiones	45,358	18,782
Arrendamientos	63,461	86,216
Transporte y estibas	100,052	58,372
Mantenimientos	50,928	38,322
Impuestos y contribuciones	27,934	13,457
Publicidad	23,286	7,557
Honorarios y servicios prestados	177,587	163,286
Baja de propiedad, planta y equipos	89	171,463
Bajas de inventario	10,634	181
Otros costos y gastos	110,667	92,543
	<u>US\$ 3,581,594</u>	<u>2,860,503</u>

18. Conciliación de la Ganancia (Pérdida) Neta con el Efectivo Neto Provisto (Utilizado) en Actividades de Operación

La Conciliación de la ganancia (perdida) neta con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A
(Eloy Alfaro – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018

(Con Cifras Correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

18. Conciliación de la Ganancia (Pérdida) Neta con el Efectivo Neto Provisto (Utilizado) en Actividades de Operación (Continuación)

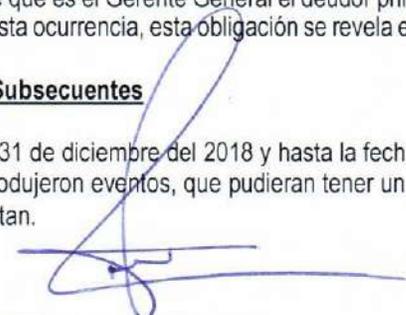
	Nota	2018	2017
Ganancia (pérdida) neta		5,986	(30,888)
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación:			
Provisión para cuentas incobrables	5	1,436	1,571
Depreciación y amortización	8	88,556	78,473
Provisión para jubilación patronal y desahucio, neta	13	9,238	1,781
Participación de trabajadores	11	6,254	4,628
Impuesto a la renta	7	29,453	57,114
Otros ingresos (egresos), neto	8	(11,797)	(115,901)
Cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución cuentas por cobrar		(178,843)	(217,996)
(Aumento) disminución en inventarios		(31,637)	(62,409)
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otros activos		74,018	56,635
(Disminución) aumento en cuentas por pagar		306,700	159,302
(Disminución) aumento en beneficios a empleados y otros pasivos		(57,108)	2,862
Total ajustes		236,270	(33,940)
Flujo neto de efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación		224,256	(64,828)

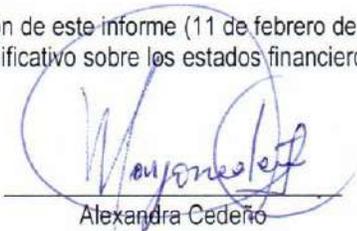
19. Pasivos Contingentes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía es co-deudor de una obligación pendiente de pago al Banco Bolivariano de US\$155,790 (US\$181,499 en 2017) por la compra de una vivienda para el Gerente General, dicha deuda la Compañía la atribuye como un beneficio para la Gerencia acordado en años anteriores previa a la escisión y constitución de la Compañía, por lo cual la Compañía asume los pagos mensuales de capital e intereses como gastos no deducibles. Durante el periodo 2018 US\$30,670 (US\$30,200 en 2017) fueron cargados a resultados del periodo por este concepto. Si bien es cierto la Compañía absorbe dichos pagos, la obligación puede o no exigir una salida de recursos de la Compañía en vista de que es el Gerente General el deudor principal y responsable de dicha deuda, por consiguiente debido a esta ocurrencia, esta obligación se revela en los estados financieros como un pasivo contingente.

20. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (11 de febrero de 2019) no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.


Fernando Arteaga López
Gerente General


Alexandra Cedeño
Contadora