

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
	US\$ <u><u>32,615</u></u>	<u><u>41,949</u></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	10,462	-
Base de cálculo	<u>128,271</u>	<u>259,609</u>
25% de impuesto a la renta (22% en el 2017)	32,068	57,114
Cambios en diferencias temporarias	<u>(2,615)</u>	<u>-</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	(32,615)
Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas	(2,238)
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-</u>	<u>31-dic-17</u>
					<u>ciones</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		Total
	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Indemnización por desahucio</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>	Total
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	<u>849,956</u>	<u>958,584</u>

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
	<u>US\$ 180,807</u>	<u>144,967</u>

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)

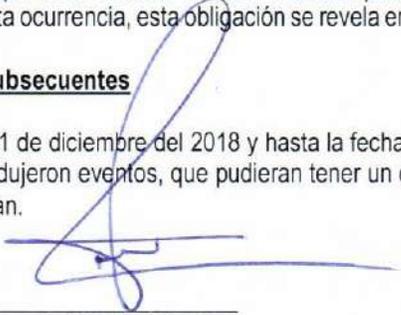
	Nota	2018	2017
Ganancia (pérdida) neta		5,986	(30,888)
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación:			
Provisión para cuentas incobrables	5	1,436	1,571
Depreciación y amortización	8	88,556	78,473
Provisión para jubilación patronal y desahucio, 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)

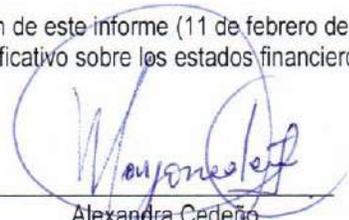
19. Pasivos Contingentes

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