

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:
QUÍMICOS ANDINOS QUMANDI S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de QUÍMICOS ANDINOS QUMANDI S.A. (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de QUÍMICOS ANDINOS QUMANDI S.A., al 31 de diciembre del 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de Contaduría Pública que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual incluye el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, mismo que no incorpora necesariamente el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, cuando esté disponible, y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos dicho informe, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; y, del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

"A member firm of DFK International, a worldwide association of independent accounting firms and business adviser"

 **DFK**
INTERNATIONAL

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

Los Accionistas, son los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía y de conjunto con la Administración responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría, realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, detecte siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

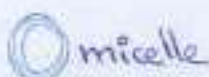
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan los



transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable:

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



RNAE No. 358
16 de abril del 2019
Quito, Ecuador

Carlos A. García J.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANOS S.A.

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en P.O.B. de 2012/13)

	Nota	2018	2017
ACTIVO			
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(3)	48,497	32,206
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(4)	388,427	347,226
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(5)	762	-
Inventarios	(6)	334,278	209,733
Activo por impuestos corriente	(10)	163,520	210,007
Servicios y otros pagos anticipados		4,436	2,543
Total activo corriente		899,920	802,715
NO CORRIENTE			
Propiedad, vehículos, equipo y mobiliario	(6)	98,057	70,790
Activos por impuestos diferido	(10)	4,997	-
Total activo no corriente		103,054	70,790
Total activo		943,914	873,507


Ines Rodriguez
Contadora General


Jairo Barak
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en Miles de U.S.)

	Nota	2018	2017
PASIVO			
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(7)	41,548	13,524
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(8)	477,520	436,271
Cuentas por pagar partes relacionadas	(9)	2,072	9,453
Pasivo por impuestos, corriente	(10)	1,794	1,146
Beneficios definidos para empleados	(11)	5,962	13,238
Total pasivo corriente		528,894	473,612
NO CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(7)	27,810	-
Beneficios definidos para empleados	(11)	152,312	132,325
Total pasivo no corriente		180,122	132,325
Total pasivo		709,016	605,937
PATRIMONIO	(13)		
Capital social		197,525	197,525
Reserva legal		55,173	52,349
Resultados acumulados:			
Otros resultados integrales		(27,790)	(24,026)
Utilidades retenidas		9,890	41,722
Total patrimonio		234,798	267,570
Total pasivo y patrimonio		943,814	873,507

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.
Estados de Resultados Integral
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2017
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

	Nota	2016	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de bienes	(14)	1,912,213	1,888,617
COSTO DE VENTAS	(15)	<u>(1,527,226)</u>	<u>(1,454,901)</u>
Margen bruto		384,987	433,616
GASTOS			
Administración y ventas	(15)	(367,479)	(342,552)
Participación a trabajadores	(15)	-	(6,973)
Bancarios y financieros	(15)	(19,796)	(15,782)
Depreciación	(6)	(14,837)	(10,785)
Otros gastos	(15)	<u>(10,350)</u>	<u>(36,328)</u>
		<u>(411,655)</u>	<u>(395,430)</u>
OTROS INGRESOS	(14)	<u>(26,668)</u>	<u>38,188</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		<u>9,659</u>	<u>1,329</u>
Impuesto a la renta	(10)	<u>(9,285)</u>	<u>(11,207)</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL AÑO		<u>(27,348)</u>	<u>78,245</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>(5,099)</u>	<u>2,584</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>(12,367)</u>	<u>30,829</u>


 Ines Rodriguez
 Contadora General


 Julio Perez
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

QUIMICOS ANONIOS GUAYANAI S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2017
(Expresados en millones de E.U.A.)

	RESULTADOS ACUMULADOS			
	OTROS DE LA TADOS INTEGRALES	UTILIDADES RENTENDAS	TOTAL	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	197,525	10,077	(16,610)	41,904
MÁS (MENOS):				
Apropiación de utilidades retenidas a reservas	-	1,327	(1,327)	(27,000)
Distribución de dividendos	-	-	2,584	28,245
Utilidad del año y resultados integrales	-	-	(24,036)	41,722
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	197,525	52,549	(24,036)	267,570
MÁS (MENOS):				
Apropiación de utilidades retenidas a reservas	-	2,824	(2,824)	(4,050)
Ajuste impuestos años anteriores	-	-	(3,255)	(1,660)
Pérdida del año y resultados integrales	-	-	(5,010)	(27,149)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	197,525	55,173	(27,790)	9,890
				214,788


Luis Rodríguez
Gerente General


Carlos Delgado
Gerente General

Los datos adjuntados con esta información de estos estados financieros.

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes y otros	1,866,677	1,877,604
Efectivo (pagado) a empleados, proveedores, partes relacionadas y otros	(1,804,439)	(1,920,556)
Impuesto a la renta (pagado) recuperado neto	46,933	(16,054)
Otros ingresos	8,615	1,326
Gastos bancarios y financieros	(6,327)	(5,888)
Efectivo neto por actividades de operación	11,469	(62,909)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo (pagado) en adquisición de propiedad, vehículo, equipo y mobiliario neto	(43,267)	(17,000)
Efectivo neto por actividades de inversión	(43,267)	(17,000)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo recibido de obligaciones con instituciones financieras	58,232	7,571
Efectivo (pagado) por distribución de dividendos		(27,000)
Efectivo (pagado) por préstamos de partes relacionadas	(8,143)	(43,103)
Efectivo neto por actividades de financiamiento	48,089	(62,534)
Incremento (Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	16,291	(142,443)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	32,206	174,648
Saldo al final del año	48,497	32,206

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.
 Conciliaciones de la (Pérdida) Utilidad del Año con el Efectivo Neto
 por Actividades de Operación
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
 (Exprimidos en Dólares de E.U.A.)

	2018	2017
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL AÑO	(27,348)	26,245
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO		
Provisión para participación a trabajadores	-	6,973
Provisión para impuesto a la renta, corriente impuesto diferido	13,017 (3,742)	11,267
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	3,576	1,357
Depreciación propiedad, vehículos, equipo y mobiliario	14,831	10,786
Pérdida en venta de vehículos	229	14,400
Provisión jubilación patronal e indemnización por despido	14,968	5,224
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras cuentas por cobrar	(45,316)	(1,658)
Inventarios	(24,545)	(79,639)
Activo por impuestos, corriente	28,771	543,174
Servicios y otros pagos anticipados	(893)	(1,496)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	42,011	(5,946)
Pasivo por impuestos, corriente	548	63
Beneficios diferidos para empleados	(2,537)	(9,277)
Efectivo neto por actividades de operación	11,469	(62,908)


 Inés Rodríguez
 Contadora General


 Jaime Pérez
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A., la Compañía, se constituyó en Quito, Ecuador el 4 de diciembre de 1989; su objeto social es la compra venta, transformación, desarrollo, manufactura de toda clase de productos químicos y plásticos afines y derivados. Su actividad principal es la importación, compra y venta de productos químicos industriales: anilina, tinta de impresión, aceites esenciales, gases industriales (oxígeno), pegamento químico, colorantes, resina sintética, metanol, parafina, aromatizantes y potenciadores del sabor, soda cáustica, sal industrial, ácidos y sulfuros, derivados de almidón, etcétera.

El 16 de noviembre del 2017 mediante Resolución No. SC.U.DUCPTE.Q 11.005611 de la Superintendencia de Compañías se aprobó el cambio de domicilio de la Compañía del Distrito Metropolitano de Quito al cantón Guayaquil, Provincia del Guayas y un aumento de capital de US\$127.525 a US\$187.525.

Durante los años 2018 y 2017, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del 0.27% y (0.20%) para estos años, respectivamente.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (NIIF para las PYMES) sin ninguna restricción.

A continuación se resumen las políticas contables significativas adoptadas por la Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros, estos están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, editadas de manera uniforme a los períodos que se presentan.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que contenga comentarios de la Gerencia de carácter general serán expuestos en el informe de la Administración a la Junta de Accionistas, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con dicho informe.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A. comprenden: los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (NIIF para las PYMES).

2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valoración y presentación de algunas partidas que

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Elaborados en Chile de S.C.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de las NIIF.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

2.2.2 Base de medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración. Independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando la otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

- Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

2.2.3 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia evalúe ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en las siguientes notas de este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de las NIIF.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

QUÍMICOS ANDINOS GUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Elaborado en Dólares de E.U.S.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transferir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión, o la fecha de presentación de los estados financieros.

2.4. Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.4.1 Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce un activo financiero en su estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierte en parte beneficiaria según las cláusulas contractuales del instrumento financiero a su valor razonable.

2.4.2 Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero cuando y solo cuando:

- (i) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o,
- (ii) Se transfiera un activo financiero. La transferencia de un activo financiero requiere que la entidad transfiera de forma sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.4.3 Clasificación y medición de activos financieros

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene únicamente activos financieros clasificados como medidos al costo amortizado.

Los activos financieros identificados por la Administración corresponden a instrumentos financieros no derivados que son clasificados como medidos al costo amortizado. Los activos financieros incluidos en esta categoría son:

- **Efectivo y equivalentes de efectivo.** Muestran el dinero disponible en efectivo y los depósitos a la vista efectuados en entidades del sistema financiero ecuatoriano.
- **Cuentas por cobrar comerciales.** Muestran montos adeudados por clientes por la venta de servicios y/o bienes en el curso normal de los negocios. El periodo promedio de cobro de la venta de bienes y prestación de servicios es inferior a 30 días.
- **Cuentas por cobrar partes relacionadas.** Las cuentas por cobrar partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.
- **Otras cuentas por cobrar.** Muestran otras cuentas por cobrar menores.

Activos financieros clasificados como medidos al costo amortizado:

El costo amortizado de los activos financieros pertenecientes a esta categoría se mide utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resulta inmaterial.

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

2.4.4 Deterioro de activos financieros

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía reconoce una provisión por pérdidas de valor sobre un activo financiero que se mida al costo amortizado.

El importe en libros de los activos financieros se reduce directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión por deterioro. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

2.5 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, calculados para productos y bienes comercializados por la Compañía.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.6 Propiedad, vehículos, equipo y mobiliario

2.6.1 Medición inicial

Las partidas de propiedad, vehículos, equipo y mobiliario se miden inicialmente por su costo menos depreciación acumulada; los equipos y maquinaria se encuentran registrados al costo revaluado, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de propiedad, vehículos, equipo y mobiliario comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, propiedad, vehículos, equipo y mobiliario es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de propiedad, vehículos, equipo y mobiliario son reconocidos en resultados cuando se incurran.

2.6.3 Método de depreciación y vida útil

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre la vida útil estimada de cada parte de una partida de propiedad, vehículos, equipo y mobiliario, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:

QUÍMICOS ANDINOS GUIMANO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Activos	Años de vida útil
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Instalaciones y adecuaciones	10

El método de depreciación, vida útil y valor residual son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

2.6.4 Retiro o venta de propiedad, vehículos, equipo y mobiliario

La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de una partida de propiedad, vehículos, equipo y mobiliario es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de propiedad, vehículos, equipo y mobiliario revisados incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación, cuando aplica, es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidos al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para las cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso cuando aplica, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no exceda al valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.8 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; o, como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

2.8.1 Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, se convierte en parte obligada según las cláusulas contractuales del instrumento financiero a su valor razonable.

2.8.2 Bases de pasivos financieros

La Compañía da de baja pasivos financieros únicamente cuando, y solo cuando se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

2.8.3 Clasificación y medición de los pasivos financieros

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros clasificados como medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros identificados por la Administración corresponden a instrumentos financieros no derivados que se clasifican como medidos al costo amortizado. Los pasivos financieros incluidos en esta categoría son:

- **Obligaciones con instituciones financieras.** Muestran los préstamos obtenidos provenientes de entidades del sistema financiero que devengan intereses según las condiciones vigentes en el mercado financiero ecuatoriano.
- **Cuentas por pagar comerciales.** Muestran los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios que son adquiridos en el curso normal de sus operaciones. El periodo promedio de pago a sus proveedores comerciales es inferior a 30 días.
- **Cuentas por pagar partes relacionadas.** Las cuentas por pagar partes relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.
- **Otras cuentas por pagar.** Muestra otras cuentas por pagar menores.

La Compañía ha implementado políticas de administración de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

El costo amortizado de los pasivos financieros pertenecientes a esta categoría se mide utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier plus o minus. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.9 Provisiones y contingentes

Las provisiones pasivas se reconocen cuando:

- a) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- b) Probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidarla; y
- c) El importe se ha estimado de forma fiable.

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

El importe reconocido como provisión debe ser la mayor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; caso contrario, solo se revela la contingencia.

Las provisiones activas se reconocen cuando:

Se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos de un suceso pasado, se reconocen una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar pueda ser medido con fiabilidad.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es posible.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esta fecha.

2.10 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

2.10.1 Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

2.10.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuestos diferidos se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancela.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuesto o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad del activo por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relaciona con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

QUÍMICOS ANDINOS GUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuestos diferidos si y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y al activo por impuestos diferidos y al pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar su activo y pasivo como netos.

2.10.5. Impuestos corriente y diferido

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y o incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.11. Beneficios definidos para empleados

Participación a trabajadores

La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer el deracho de participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos para empleados (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito -Proyectada- con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Los costos por servicios presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como al interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que generan las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios son las entradas brutas de beneficios económicos, durante el período surgido en el curso de las actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios.

Los ingresos por la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, neto de devoluciones y descuentos comerciales.

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Elaboradas en US\$ mil de C.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

La Compañía reconoce los ingresos (y el costo de ventas) cuando existe evidencia convincente, generalmente ejecutados por acuerdo de venta, que los riesgos y ventajas significativos de la propiedad han sido transferidos al cliente, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y el posible retorno de los bienes puede estimarse de forma fiable.

Si es probable que los descuentos se otorguen y el monto puede ser medido de forma fiable, entonces el descuento se reconoce como una reducción de los ingresos. El momento de la transferencia de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del acuerdo de venta.

2.13 Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14 Clasificación de activos y pasivos, corriente

En el estado de situación financiera, el activo es clasificado como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo si ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa;
- ✓ La Compañía no tiene derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.16 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes normas han sido adoptadas en estos estados financieros:

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES 2009 es el primer conjunto de requerimientos contables desarrollando específicamente para las PYMES.

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se ha basado en las NIIF para su elaboración, pero es un producto independiente y separado de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas.

La NIIF para las PYMES incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones sobre costos y beneficios. En comparación con las NIIF completas es menos compleja en varios aspectos.

Es apta para todas las entidades excepto aquellas cuyos títulos cotizan en bolsa o instituciones financieras como bancos y compañías de seguros.

Normas Internacionales de Información Financiera

El IASB consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, así como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información financiera.

Otra información financiera comprende la información suministrada fuera de los estados financieros, que ayuda en la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la capacidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término "información financiera" abarca los estados financieros con propósito de información general y otra información financiera.

Las NIIF establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en el Marco Conceptual, que se refiere a los conceptos subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del Marco Conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables.

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo, accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

Estados Financieros con propósito de información general

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.

La NIIF para las PYMES

El IASB también desarrolla y publica una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otro tipo

QUÍMICOS ANDINOS GUAMANI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Elaboradas en Dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1. Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los dueños-gerentes no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Autoridad de la NIIF para las PYMES

Las decisiones sobre a qué entidades se las requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción; en el caso de Ecuador es la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esto se cumple para las NIIF completas y para la NIIF para las PYMES.

Para esto, es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES, tal como se establece en la Sección 1 de la NIIF, de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores están informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES. Una definición clara es también esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.

Para el caso de Ecuador, con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC/011/CPAIFRS/11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplen las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$4.000.000;

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5.000.000;

c) Tengan menos de 200 trabajadores

Aquellas compañías que cumplan con todas las condiciones antes señaladas aplican NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo con esta Resolución, la Compañía aplica NIIF para las PYMES.

Organización de la NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una Sección numerada por separado y está contenida en las siguientes secciones:

Introducción

Sección

1. Pequeñas y medianas entidades
2. Conceptos y principios fundamentales
3. Presentación de estados financieros
4. Estado de situación financiera
5. Estado del resultado integral y estado de resultados
6. Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas
7. Estado de flujo de efectivo
8. Notas a los estados financieros
9. Estados financieros contados y separados
10. Políticas contables, estimaciones y errores contables
11. Instrumentos financieros básicos
12. Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
13. Inventarios
14. Inversiones en asociadas
15. Inversiones en negocios conjuntos
16. Propiedades de inversión
17. Propiedades, planta y equipo
18. Activos intangibles distintos de la plusvalía
19. Combinaciones de negocio y plusvalía
20. Arrendamientos
21. Provisiones y contingencias
22. Apéndice - Guía para el reconocimiento y la medición de provisiones
23. Pasivos y patrimonio
24. Apéndice - Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor
25. Ingresos de actividades ordinarias
26. Apéndice - Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la sección 21
27. Subvenciones del gobierno
28. Costos por préstamos
29. Pagos basados en acciones
30. Deterioro del valor de los activos
31. Beneficios a los empleados
32. Impuesto a las ganancias
33. Conversión de moneda extranjera
34. Hiperinflación
35. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
36. Información a revelar sobre partes relacionadas
37. Actividades especializadas
38. Transición a la NIIF para las PYMES

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Glosario de términos

Tabla de fuentes

Aprobación por el Consejo de la NIIF para las PYMES.
 Fundamentos de las conclusiones (información por separado).
 Estados Financieros Ilustrativos y lista de presentación y requerimientos de información a revelar por sección (información por separado).

Todos los párrafos de la NIIF tienen la misma autoridad. Algunas secciones incluyen apéndices de guía de implementación y fundamentos de las conclusiones de que no forman parte de la Norma y son, más bien, guías para su aplicación.

Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El IASB ha realizado una revisión exhaustiva de la experiencia de las PYMES al aplicar la NIIF para las PYMES considerando un espectro amplio de entidades que han publicado estados financieros que cumplen con la Norma durante dos años. El IASB propone modificaciones a fin de abordar los problemas de implementación que se hayan identificado en dicha revisión, también consideró las nuevas NIIF y modificaciones que han sido adoptadas desde que se emitió la NIIF. A partir del 1 de enero del 2017 entraron en vigencia la NIIF para Pymes revisada.

El IASB emitió las enmiendas finales a la NIIF para las PYMES en mayo del 2015, que entran en vigencia el 1 de enero del 2017.

Los cambios más significativos, entre otros, contenidos en la nueva versión de la NIIF para las PYMES que aplican a la Compañía se resumen a continuación:

- ✓ Impuesto a las Ganancias, el contenido de la Sección 28 de la NIIF para las PYMES, fue completamente reformado y alineado con los principios establecidos en la NIC 12 de las NIIF Completas.
- ✓ Opción del modelo de revaluación en la medición posterior de las Propiedades, planta y equipo. Originalmente, la NIIF para las PYMES (2009), sólo permitía el modelo de costo para la medición posterior de las Propiedades, planta y equipo. El IASB permitió la incorporación de esta opción en la NIIF para las PYMES, para la medición posterior de las Propiedades, planta y equipo.
- ✓ Definición de valor razonable acorde con la NIIF 13, Medición del Valor Razonable (de acuerdo a la nueva definición de valor razonable).
- ✓ Dentro de las Secciones 11 y 12, actualizar la opción de política contable con NIIF 9, Instrumentos Financieros (y no con la NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición).

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresadas en Dólares E.U.A.)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (Continuación)

	2018	2017
Caja chica	300	300
Bancos		
Proteubanco S.A.	39,629	7,142
Pacífico S.A.	6,068	8,210
Proteubank Panamá	2,500	2,909
	48,197	17,852
Notas de crédito SRI	(1) -	14,054
	48,497	32,206

(1) Corresponde al saldo de las Notas de Crédito desmaterializadas emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI por devolución de impuestos en favor de la Compañía (Ver Nota 10), que fueron liquidados en el 2018.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	357,495	328,245
Anticipo a proveedoras	(2)	20,000	20,000
Empleados		9,061	40
Otros		9,878	100
		386,434	348,385
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(3)	(1,007)	(1,257)
		385,427	347,229

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar comerciales se conformaban como sigue:

	2018	2017
Holviplast S.A.	142,830	17,835
Pertiplast del Ecuador S.A.	30,871	15,571
Plásticos de Ecuador Decoplasto Cia. Ltda.	17,887	7,592
Sagref Cia. Ltda.	15,466	40,056
Tubytex S.A.	14,542	45,042
El Alco Cia. Ltda.	12,249	-
Sempeck Cia. Ltda.	10,580	3,056
Pica-Plásticos Industriales C.A.	9,097	-
Industrias Perfectoplast S.A.	8,503	14,891
Plásticos Koch Cia. Ltda.	8,018	2,664
Codena S.A.	5,994	24,498
Villasis Figueras Jenny Maritza	6,774	5,010
Exhibit S.A.	6,532	2,957
Carlo Pecheco Rodrigo	5,412	7,227
Plásticos Rival Cia. Ltda.	-	33,337
Otros	6,632	107,169
	357,495	328,245

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Órdenes de E.U.A.)

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR
(Continuación)

(2) Para el 2018 y 2017 corresponde a anticipos entregados al Sr. Francisco Arellano en años anteriores para la adquisición de una bodega; transacción que no se concretó. Luego de varias gestiones legales, la Gerencia obtuvo un fallo favorable con lo cual, con fecha 9 de abril del 2019, se realizó el cobro de este valor (Ver Nota 35).

(3) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las cuentas por cobrar comerciales y la provisión para deterioro estimada se detalla a continuación:

	2018		2017	
Saldo inicial		1,357		-
Provisión del año		3,575		1,357
Base de cartera		<u>(3,929)</u>		<u>-</u>
Saldo final		<u>1,007</u>		<u>1,357</u>

	2018		2017	
	Cartera	Deterioro	Cartera	Deterioro
Corriente	-	-	244,594	-
Vencidos entre 1-30	220,660	-	44,432	-
Vencidos entre 31-60	127,635	-	34,599	-
Vencidos más de 91	<u>9,196</u>	<u>1,007</u>	<u>4,641</u>	<u>1,357</u>
	<u>357,496</u>	<u>1,007</u>	<u>328,246</u>	<u>1,357</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los inventarios se conformaban de la siguiente manera:

		2018	2017
Químicos	(1)	151,798	209,677
Importaciones en tránsito	(2)	<u>82,480</u>	<u>59</u>
		<u>234,278</u>	<u>209,735</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la composición de inventarios fue como sigue:

	2018	2017
Producto		
Carboquímica	35,986	82,372
Axalta Powder Coating Systems	37,648	-
Mexichem resinas	33,202	38,594
Mexicol	20,279	18,497
Mexichem compuestos	11,953	44,300
Otros	<u>9,730</u>	<u>26,114</u>
	<u>151,798</u>	<u>209,677</u>

(2) Para el 2018 corresponde a importaciones en tránsito de materia prima de Mexichem Resinas Colombia S.A.S. por US\$41,324; Mexichem Compuestos Colombia S.A.S. US\$22,400 y Rhenania S.A. US\$18,500.

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

6. PROPIEDAD, VEHÍCULOS, EQUIPO Y MOBILIARIO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un resumen de propiedad, vehículos, equipo y mobiliario fue como sigue:

	2018	2017
Costo	159,956	130,993
Depreciación acumulada	(90,859)	(50,203)
	<u>69,097</u>	<u>80,790</u>
Clasificación		
Terrano	70,000	-
Vehículos	(1)	12,301
Equipos de computación		12,694
Muebles y enseres		3,932
Instalaciones y adecuaciones		70
	<u>69,097</u>	<u>80,790</u>

(1) Para el 2018 la Compañía vendió un vehículo Ford Expedition XLT Ac. en US\$40,000. Para el 2017 la Compañía vendió un vehículo en US\$33,000 y compró otro en US\$44,000 más una comisión de US\$6,000, es decir, realizó un pago neto por US\$17,000.

Durante el 2018 y 2017 el movimiento de propiedad, vehículos, equipo y mobiliario fue como sigue:

6. PROPIEDAD, VEHICULOS, EQUIPO Y MOBILIARIO. (Continuado)

COSTEO	Terranos	Vehiculos	Equipos de Computacion	Muebles y Enseres	Instalaciones y adiciones	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-	77.035	32.311	32.558	600	142.994
Adiciones	-	45.216	5.723	-	-	50.939
Ventas	-	(63.000)	-	-	-	(63.000)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	59.251	38.034	32.558	600	130.443
Adiciones	-	-	12.204	1.651	-	13.855
Equipos	-	-	(9.018)	-	-	(9.018)
Ventas	-	(49.286)	-	-	-	(49.286)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	20.000	14.035	41.200	34.209	600	99.956
DEPRECIACION ACUMULADA						
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-	(22.733)	(27.772)	(24.093)	(430)	(75.028)
Depreciacion del año	-	(4.222)	(5.475)	(5.034)	(80)	(14.811)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	(26.955)	(33.247)	(29.127)	(510)	(90.239)
Depreciacion del año	-	(5.455)	(6.372)	(2.958)	(60)	(14.845)
Equipos	-	-	11.086	-	-	11.086
Ventas	-	5.057	-	-	-	5.057
Saldo al 31 de diciembre del 2018	-	(31.353)	(28.536)	(31.085)	(570)	(91.544)
SALDO NETO						
Al 31 de diciembre del 2017	-	32.296	4.787	3.437	90	40.810
Al 31 de diciembre del 2018	20.000	22.982	12.664	3.124	30	58.790

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las obligaciones con instituciones financieras se conformaban como sigue:

2018

	Comienzo	No comienzo	Total
Banco de la Producción S.A. Produbanco			
Préstamo preordenado con interés del 9.75% anual con vencimiento en diciembre del 2020	(1) 25,190	27,810	53,000
Banco del Pacífico S.A. Sobregiros	2,146	-	2,146
Tarjetas			
MasterCard	13,555	-	13,555
Visa	1,055	-	1,055
	14,610	-	14,610
	41,946	27,810	69,756

2017

Tarjetas			
MasterCard	10,719	-	10,719
Visa	2,805	-	2,805
	13,524	-	13,524

(1) Para el 2018, el crédito se encuentra garantizado mediante la hipoteca abierta sobre el terreno de la Compañía por US\$70,000.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

	2018	2017
Proveedores del exterior	(1) 429,081	421,363
Proveedores nacionales	43,838	13,196
Instituto Ecuatoriano Seguridad Social - IESS	2,781	-
Importaciones en tránsito por pagar	1,385	348
Provisiones	635	1,463
	477,520	436,371

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un detalle de cuentas por pagar proveedores del exterior fue como sigue:

	2018	2017
Melchem Compuestos Colombia S.A.S.	165,692	107,253
Carboquímica S.A.	101,377	166,607
Melchem Resinas Colombia S.A.S.	100,129	73,655
Axalta Powder Coating Systems Andina S.A.	29,723	26,486
Prominervex S.A.	11,960	37,282
Otros	-	10,120
	429,081	421,363

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las obligaciones con instituciones financieras se conformaban como sigue:

2018

	Comienzo	No comienzo	Total
Banco de la Producción S.A. Produbanco			
Préstamo preordenado con interés del 9.75% anual con vencimiento en diciembre del 2020	(1) 25,190	27,810	53,000
Banco del Pacífico S.A. Sobregiros	2,146	-	2,146
Tarjetas			
MasterCard	13,555	-	13,555
Visa	1,055	-	1,055
	14,610	-	14,610
	41,946	27,810	69,756

2017

Tarjetas			
MasterCard	10,719	-	10,719
Visa	2,805	-	2,805
	13,524	-	13,524

(1) Para el 2018, el crédito se encuentra garantizado mediante la hipoteca abierta sobre el terreno de la Compañía por US\$70,000.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

	2018	2017
Proveedores del exterior	(1) 429,081	421,363
Proveedores nacionales	43,838	13,196
Instituto Ecuatoriano Seguridad Social - IESS	2,781	-
Importaciones en tránsito por pagar	1,385	348
Provisiones	635	1,463
	477,520	436,371

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un detalle de cuentas por pagar proveedores del exterior fue como sigue:

	2018	2017
Melchem Compuestos Colombia S.A.S.	165,692	107,253
Carboquímica S.A.	101,377	166,607
Melchem Resinas Colombia S.A.S.	100,129	73,655
Axalta Powder Coating Systems Andina S.A.	29,723	26,486
Prominervex S.A.	11,960	37,282
Otros	-	10,120
	429,081	421,363

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Continúa en Océano de F.C.A.)

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR
(Continuación)

Según acuerdos comerciales con los proveedores, que mantienen por varios años, estas obligaciones tienen un plazo entre 90 y 120 días. En el caso de Mexichen Compuqueros Colombia S.A.S., se han otorgado garantías personales del Garante General (Accionero).

9. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 un detalle de partes relacionadas fue como sigue:

	2018	2017
Cuentas por cobrar, corriente		
Accionistas	762	-
Cuentas por pagar, corriente		
Accionistas	2.072	0.453

Durante el 2018 y 2017, las principales transacciones que se realizaron con partes relacionadas fueron como sigue:

	Accionistas	
	2018	2017
Préstamos recibidos	(143.146)	(179.750)
Préstamos entregados	70.762	-
Bonificación	(1)	(10.624)
Cobros préstamos	(70.000)	-
Pagos	150.627	232.479

(1) Corresponden a valores entregados al Ing. Jairo Perez Varela, los cuales son reconocidos al final de cada periodo por concepto de bonificación de productividad.

10. IMPUESTOS

Activo y pasivo por impuestos, corriente

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un resumen del activo y pasivo por impuestos corriente, fue como sigue:

	2018	2017
Activo		
Crédito tributario por impuesto a la Renta de Divisas (RD)	110.172	156.692
Retenciones en la fuente	33.569	55.694
	143.741	212.386
Crédito tributario IVA	15.779	16.923
	163.520	210.007
Pasivo		
Retenciones de impuestos	1.794	1.146

Movimiento

Para el 2018 y 2017 el movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
 (Expresadas en Dólares de E.U.A.)

10. IMPUESTOS (Continuado)

	2018	2017
Activo		
Saldo inicial	193.388	177.206
Impuesto a la Salida de Divisas ISO	67.053	57.422
Retenciones en la fuente del año	17.232	16.339
Recuperación de impuestos ISO (1)	(88.431)	(51.328)
Recuperación de retenciones en la fuente (1)	(27.555)	-
Salas (1)	(3.247)	(2.629)
Compensación del año	(13.037)	(11.267)
Ajustes	(1.660)	-
Reclasificación al IVA 2017	-	(2.357)
Saldo final	143.741	193.388
Pasivo		
Saldo inicial	-	-
Provisión del año	13.037	11.267
Compensación del año	(13.037)	(11.267)
Saldo final	-	-

(1) Con fecha 4 de septiembre del 2018, según Trámite N° 109012017175600, Resolución 109012018RDEV024731 el Servicio de Rentas Internas (SRI) resuelve aceptar parcialmente la solicitud de pago en exceso correspondiente al ejercicio 2015 y reconocer el derecho que tiene la Compañía, para que se le reintegre por concepto de retenciones en la fuente del impuesto a la Renta e Impuesto a la Salida de Divisas por US\$13.079 y US\$37.023, respectivamente, más los intereses respectivos y el monto no reconocido fue de US\$932 de retenciones en la fuente por no corresponder al periodo fiscal correspondiente.

Con fecha 6 de mayo del 2018, según Trámite N° 109012018130221, Resolución 109012018RDEV355197 el Servicio de Rentas Internas (SRI) resuelve aceptar parcialmente la solicitud de pago en exceso correspondiente al ejercicio 2016 y reconocer el derecho que tiene la Compañía, para que se le reintegre por concepto de retenciones en la fuente del impuesto a la Renta e Impuesto a la Salida de Divisas por US\$14.475 y US\$51.408 respectivamente más los intereses respectivos y el monto no reconocido fue de US\$1125.

Con fecha 4 de abril del 2017, según Trámite No. 109012016178157, Resolución No. 109012017RDEV046350 el Servicio de Rentas Internas (SRI) resuelve aceptar parcialmente la solicitud de pago en exceso correspondiente al ejercicio fiscal 2014 y reconocer el derecho que tiene la Compañía, para que se le reintegre por concepto de crédito tributario de Impuesto a la Salida de Divisas US\$40.288 y el valor de US\$11.040 por concepto de retenciones en la fuente del impuesto a la Renta, más los respectivos intereses calculados desde el 22 de noviembre de 2016 y el monto no reconocido fue de US\$2.829 del impuesto a la Salida de Divisas ISO.

Impuesto a la renta reconocido en resultados

Para el 2018 y 2017 el gasto del impuesto a la renta incluye:

	2018	2017
Gasto impuesto a la renta corriente	13.037	11.267
Gasto (Ingreso) impuesto a la renta diferido	(3.742)	-
Gasto impuesto a la renta del año	9.295	11.267

QUÍMICO ANDINOS QUIMANÓ S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Exprese en Dólares de E.U.A.)

10. IMPUESTOS (Continuación)

Conciliación tributaria

Para el 2018 y al 2017 una reconciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable fue como sigue:

	2018	2017
(Pérdida) utilidad antes de participación a trabajadores	(18,053)	46,485
(Pérdida) 15% participación a trabajadores	-	(6,313)
(Pérdida) Utilidad antes para impuesto a la renta	(18,053)	39,512
Más (Menos):		
Gastos no deducibles	20,352	11,702
Diferencias temporarias	14,958	-
Basa imponible	17,257	51,214
Impuesto a la renta causado a la tasa del 26% y 22%	4,317	11,267
Anticipo mínimo definitivo, reducido:	(1)	6,501

(1) La Compañía calculó el beneficio fijo mediante Decreto Ejecutivo 210 que establece la rebaja del 40% del saldo del anticipo del impuesto a la renta pendiente de pago correspondiente al período fiscal 2017 (Tercera cuota) cuando los ingresos brutos anuales de la misma sean de US\$1,000,000.01 o más por lo cual para el 2017 este valor corresponde al impuesto mínimo reducido.

Impuesto a la renta diferido

Para el 2018 y 2017 el movimiento de impuestos diferidos fue como sigue:

2018

	Saldo a Enero 1	Resultados		Patrimonio Adición (Consumo)	Saldo a Diciembre 31
Diferencias temporarias		Adición	Consumo		
Activo					
Obligaciones por beneficios definidos para empleados jubilación patronal	+	3,742	-	1,255	4,997
	-	3,742	-	1,255	4,997

Tasa de impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la tasa de impuesto a la renta utilizada según la normativa tributaria vigente fue del 26% y 22% respectivamente; para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 26%.

Declaración impuesto a la renta año 2018

A la fecha de este informe, se encuentra en proceso de preparación la declaración de impuesto a la renta del ejercicio económico 2018; la Administración tiene programado presentar la declaración en los plazos previstos en la normativa tributaria.

QUIMICOS ANDINOS GUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

10. IMPUESTOS (Continuación)

Revisión de años fiscales pendientes

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2015 al 2016, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Dividendos

Las sociedades constituidas o establecidas en Ecuador que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en Ecuador o a sociedades residentes en el exterior, que se encuentren en períodos fiscales, jurisdiccionales de menor imposición o regímenes fiscales preferenciales, o que tengan un beneficiario efectivo residente en Ecuador, sobre las utilidades distribuidas o dividendos retendrán impuestos adicionales equivalente a la diferencia entre la tasa de impuesto a la renta a que se encuentran sujetas las personas naturales menos la tasa de sociedades que va del 7% al 13% adicional según corresponda.

Determinación del anticipo del impuesto a la renta

Las sociedades públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total;
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costas y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta;
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total; y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

En cada rubro se deberán descontar o adicionar ciertas partidas establecidas mediante resoluciones de la autoridad tributaria.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le corresponda, en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior, caso contrario, cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste último se fija como impuesto mínimo definitivo. (hasta el 2016).

Para el 2019 se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuestos diferidos

Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en los términos y condiciones establecidos en esta normativa. La Gerencia considera que a futuro se podría tener efectos por este concepto únicamente en los siguientes casos:

- ✓ Las pérdidas por deterioro para alcanzar el valor neta de realización del inventario;
- ✓ La depreciación correspondiente al valor activado y actualización financiera de la provisión por concepto de desmantelamiento y otros costos posteriores asociados, conforme la normativa contable pertinente;
- ✓ El valor del deterioro de propiedades planta y equipo y otros activos no corrientes que sean utilizados por el contribuyente.

QUÍMICOS ANDINOS GUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Elaboradas en dólares de S.U.A.)

10. IMPUESTOS (Continuación)

- ✓ Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables y desmantalamiento;
- ✓ Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta;
- ✓ Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores;
- ✓ Los créditos tributarios no utilizados, generados en periodos anteriores;
- ✓ Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Gobernanza y Modernización de la Gestión Financiera, es decir, únicamente provisiones a partir del 2018.

Aspectos tributarios de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atención de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal y su Reglamento

Con fecha 21 de agosto de 2018, en el Suplemento del R.O. No. 309, fue publicada la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atención de Inversiones, Generación de Empleo, Equilibrio Fiscal y con fecha 20 de diciembre del 2018, se emitió el respectivo Reglamento.

A continuación, se describen los aspectos más importantes de esta Ley y su reglamento que podrían aplicar o afectar a la Compañía.

Incentivos para nuevas inversiones productivas

- ✓ Las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que inicien a partir de la vigencia de esta Ley, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil o 8 años para inversiones en las áreas urbanas. Esta exoneración aplicará sólo en sociedades que generen empleo neto. Las nuevas inversiones que se ejecuten en los sectores priorizados industrial agroindustrial y agropecuario, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 10 años, según los términos y condiciones establecidos en la Ley y Reglamento.
- ✓ Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas (SD) para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión con el Estado en los pagos realizados al exterior por concepto de importaciones de bienes de capital y materias primas para el desarrollo del proyecto; y dividendos distribuidos por sociedades, después del pago del impuesto a la renta, según las condiciones establecidas en la Ley y Reglamento.
- ✓ Exoneración del SD por distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, a las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
- ✓ Exoneración del impuesto a la renta para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta Ley en los sectores agropecuarios determinados como industrias básicas por 15 años. El plazo de exoneración será contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión; esta exoneración se ampliará por 5 años más en el caso de que se realicen en cantones fronterizos. Esta exoneración aplicará sólo en sociedades que generen empleo neto y para el caso de empresas existentes, el contribuyente debe aplicar la exoneración de manera proporcional al valor de las nuevas inversiones productivas.

QUÍMICOS ANDINOS GUIMANDE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

10. IMPUESTOS (Continuación)

Reformas de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento

- ✓ Se entenderá como distribución de dividendos a la decisión de la junta de accionistas o accionistas que resuelve la obligación de pagarlos. En virtud de aquello, la fecha de distribución de dividendos corresponderá a la fecha de la respectiva acta o su equivalente.
- ✓ Están exentos los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades, a favor de otras sociedades, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, excepto cuando el beneficiario efectivo es una persona natural residente en el Ecuador o, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.

Tarifa de impuesto a la renta de las rentas

- ✓ Los ingresos gravables obtenidos por sociedades nacionales, sucursales extranjeras y establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- ✓ Esta tarifa será max 3% (total 28%) cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraisos fiscales o regimenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital. Cuando esta participación se aplicará de forma proporcional y cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios o participes previo a la declaración del impuesto a la renta en las condiciones establecidas en la Ley y Reglamento.

Utilidad en la enajenación de acciones

- ✓ Se establece un impuesto a la renta único con tarifa progresiva a las utilidades que perciban las sociedades y las personas naturales, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital. En reestructuraciones societarias no se entenderá produce enajenación directa ni indirecta alguna.

Impuesto al Valor Agregado

- ✓ El uso del crédito tributario por el impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- ✓ El contribuyente podrá solicitar al SRB la devolución o la compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- ✓ Las notas de venta y documentos complementarios no generarán crédito tributario de IVA a sus adquirentes; no obstante, los contribuyentes (que no sean consumidores finales que mantengan transacciones con proveedores pertenecientes a este régimen, para tener derecho a crédito tributario de IVA, deberán emitir una liquidación de compras, en la cual se registre el IVA considerando como base imponible el valor total del bien transfiriendo o servicio prestado y realizar la retención del 100% de IVA generado. Las notas de venta y documentos complementarios sustentarán costos y gastos del impuesto a la Renta, siempre que identifiquen al utuario y describan los bienes y servicios objeto de la transacción.

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Elaboradas en Dólares de E.U.A.)

10. IMPUESTOS (Continuación)

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- ✓ Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- ✓ Están exentos del ISD los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operan en mercados internacionales y que cumplen con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.

Pago de dividendos

- ✓ Para la aplicación del porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso derivado se deberán considerar la diferencia entre la tarifa del impuesto a la renta aplicada por la sociedad versus la tarifa de personas naturales que podrá ser del 7% al 13% según las condiciones establecidas en la Ley.

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Gobernación y Modernización de la Gestión Financiera, "Ley 0"

2018

Con fecha 29 de diciembre de 2017 mediante esta Ley, publicada en el R.O. Segundo Suplemento Año I No. 150, se realizaron entre otras las siguientes reformas que entraron en vigencia el 1 de enero del 2018 y que aplican a la Compañía:

De las deducciones:

- ✓ Será deducible únicamente los pagos efectuados por desempleo y pensiones jubilatorias patronales, conforme lo dispuesto en el Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en sistemas fiscales anteriores; sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de estos beneficios; es decir, las provisiones que se registran desde el 2018.
- ✓ La adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria incluidos los artesanos que sean parte de dicha forma de organización económica que se encuentren dentro de los tiempos para ser consideradas como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de tales bienes o servicios.

Beneficiación

- ✓ Sobre operaciones de más de US\$ 1.000 (antes US\$ 5.000) se establece la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico. Para que el costo o gasto por cada caso superior a US\$ 1.000 sea deducible para el cálculo del impuesto a la renta y al crédito tributario para el IVA sea aplicable.

Otros aspectos tributarios vigentes a partir del 2017

- ✓ Se mantiene el límite del 4% para costos y gastos de publicidad, fijado por la Ley de Incentivos a la Producción, no será aplicable para el caso de erogaciones incurridas por patrocinio y organización de actividades deportivas, artísticas y culturales.
- ✓ Se considerará como ingresos de fuente ecuatoriana y gravados con el impuesto a la renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital.

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

10. IMPUESTOS (Continuación)

- ✓ No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
- ✓ En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.

11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 beneficios definidos para empleados se conformaban de la siguiente manera:

		2018	2017
Corriente			
Participación a trabajadores	(1)	-	6,973
Beneficios sociales		5,662	8,245
		<u>5,662</u>	<u>15,218</u>
No Corriente			
Jubilación patronal	(2)	124,658	107,370
Indemnización por despido	(3)	27,644	24,968
		<u>152,302</u>	<u>132,338</u>

(1) Participación a trabajadores

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

Para el 2018 y 2017 el movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial	6,973	4,165
Pagos	(6,973)	(4,165)
Provisión del año	-	6,973
Saldo final	<u>-</u>	<u>6,973</u>

(2) Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal fue como sigue:

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS (Continuación)

	2018	2017
Saldo inicial	107,370	102,252
Adiciones	4,146	3,414
Costos financieros	5,447	6,729
ORR: pérdidas (ganancias) actuariales	4,705	(3,761)
ORR: Efecto de reducciones anticipadas	-	(1,264)
Saldo final	124,668	107,370

El análisis de sensibilidad para jubilación patronal fue como sigue:

	2018		2017	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
Tasa de descuento (cambio de 0.5%)	(322)	342	(251)	268
Tasa de incremento salarial (cambio de 0.5%)	362	(343)	283	(266)
Rotación (cambio de 5%)	(293)	307	269	254

(3) Indemnización por desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía registra un pasivo para indemnización por desahucio de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

Para el 2018 y 2017 el movimiento para esta provisión fue como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial	24,855	22,265
Adiciones	303	896
Costos financieros	2,032	853
ORR: pérdidas (ganancias) actuariales	314	2,441
Liquidación	-	(1,500)
Saldo final	27,944	24,855

El análisis de sensibilidad para indemnización por desahucio fue como sigue:

	2018		2017	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
Tasa de descuento (cambio de 0.5%)	(81)	85	(50)	53
Tasa de incremento salarial (cambio de 0.5%)	72	(66)	58	(56)
Rotación (cambio de 5%)	85	(60)	92	(65)

Para el 2018 y 2017 la Compañía registra una provisión para estos conceptos con base a un estudio actuarial realizado al perito Actuario Consultoras Cia. Ltda. Servicios Actuariales Independientes con registro profesional de la Superintendencia.

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS (Continuación)

de Bancos No. PE/A-2008-002 quien presentó su informe con fecha 15 de febrero del 2019 y 20 de noviembre del 2017 respectivamente.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron actualizados al 31 de diciembre de 2018 y 2017. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actuarial fueron calculados utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por los cambios en los supuestos actuariales se cargarán o aborren a otros resultados integrales.

A continuación, se resumen las principales hipótesis utilizadas por el especialista:

	2018	2017
Total de trabajadores	6 personas	5 personas
10 < TS < 25 años	2 personas	2 personas
TS < 10 años	4 personas	3 personas
Tasa de descuento	7.72%	8.28%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%

12. GESTIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de diferente naturaleza que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si es el caso.

12.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación, se incluye un detalle por categoría de activos financieros que representan riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

	2018	2017
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	48,497	32,205
Cuentas por cobrar comerciales y otras	368,427	347,228
Cuentas por cobrar	762	-
Cuentas por cobrar partes relacionadas	762	-
	<u>437,686</u>	<u>379,433</u>

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS (Continuación)

de Bancos No. PEA-2006-002 quien presentó su informe con fecha 15 de febrero del 2018 y 20 de noviembre del 2017 respectivamente.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron actualizados al 31 de diciembre de 2018 y 2017. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fueron calculados utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan de tal manera que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por los cambios en los supuestos actuariales se cargarán o aborren a otros resultados integrales.

A continuación, se resumen las principales hipótesis utilizadas por el especialista:

	2018	2017
Total de trabajadores	6 personas	5 personas
10 < TS < 25 años	2 personas	2 personas
TS < 10 años	4 personas	3 personas
Tasa de descuento	7.72%	8.26%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%

12. GESTIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de diferente naturaleza que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos. Si es el caso:

12.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación, se incluye un detalle por categoría de activos financieros que representan riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

	2018	2017
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	48,497	32,206
Cuentas por cobrar comerciales y otras	388,427	347,228
Cuentas por cobrar	762	-
Cuentas por cobrar partes relacionadas	-	-
	<u>437,686</u>	<u>379,434</u>

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Elaboradas en Dólares de E.U.A.)

12. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS (Continuación)

12.2 Riesgo de liquidez

La Gerencia tiene la responsabilidad final por el gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras, soportadas principalmente por créditos de sus proveedores del exterior, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación, se presenta un resumen del nivel de liquidez en un periodo de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	2018	2017
Activo corriente	835.820	801.717
Pasivo corriente	525.994	473.612
Índice de liquidez	1.59	1.69

12.3 Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente a asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mantiene un patrimonio positivo.

13. PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social estaba compuesto por 197.525 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una totalmente pagadas, distribuidas como sigue:

Accionista	Nacionalidad	No. Acciones	Capital	%
Pérez Morales Jairo Humberto	(1) Colombiana	197.522	197.522	99.999%
Almeida Montero Diego Javier	Ecuatoriana	3	3	0.001%
		197.525	197.525	100%

(1) De acuerdo con la inscripción en el reporte de accionistas de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros estas acciones constan a nombre de "Herederos", entonces, según el reporte proporcionado por la Administración los accionistas están confirmados como sigue:

Accionista	Nacionalidad	No. Acciones	Capital	%
Pérez Varela Jairo Humberto	Colombiana	32.920	32.920	16.666%
Pérez Varela Jairo Ricardo	Ecuatoriana	32.920	32.920	16.666%
Pérez Varela María Catalina	Colombiana	32.920	32.920	16.666%
Pérez Varela María Liliana De La Asunción	Colombiana	32.920	32.920	16.666%
Pérez Varela Patricia del Socorro	Colombiana	32.920	32.920	16.666%
Pérez Amaro María Alejandra	Colombiana	32.920	32.920	16.666%
Almeida Montero Diego Javier	Ecuatoriana	3	3	0.001%
		197.525	197.525	100%

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Exprimidos en Dólares de E.U.A.)

13. PATRIMONIO (Continuación)

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta llegue al menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

Resultados acumulados

• **Efectos de aplicación NIIF**

Los ajustes resultantes del proceso de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, aplicado por la Compañía al inicio del año de transición (2011), fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 de las NIIF para las PYMES "Transición a las NIIF para las PYMES", cuyo efecto fue de US\$ (271,539) mismo que en el 2014 fue compensado con pérdidas acumuladas.

• **Utilidades retenidas**

Los saldos positivos de esta cuenta están a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

14. INGRESOS

Para el 2018 y 2017 los ingresos de actividades ordinarias fueron como sigue:

	2018	2017
Venta de bienes y servicios		
Venta de mercadería	1,912,213	1,897,730
Comisiones	-	787
	<u>1,912,213</u>	<u>1,898,517</u>
Otros ingresos		
Intereses ganados	1,312	578
Honorarios por asesoría	1,808	-
Otros	5,495	746
	<u>8,615</u>	<u>1,325</u>

15. COSTOS Y GASTOS

Para el 2018 y 2017 un resumen de los costos y gastos fue como sigue:

	2018	2017
Costo de ventas		
Costo de ventas	1,493,077	1,418,641
Fletes y/o cargas	22,553	20,844
Almacenamiento de químicos	(1)	15,415
	<u>1,527,226</u>	<u>1,454,901</u>

(1) Corresponde a Almacenadora del Agro S.A. por el bodegaje de las materias primas importadas hasta su venta y despacho al cliente.

QUÍMICOS ANDINOS QUIMANDI S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Elaboradas en Dólares de E.U.A.)

15. COSTOS Y GASTOS (Continuación)

	2018	2017
Gastos de administración y ventas		
Personal	177,661	172,553
Honorarios y asesorías	64,336	45,243
Beneficios sociales	26,693	24,325
Transportes y combustibles	21,918	39,834
Promoción y publicidad	17,053	14,746
Mantenimiento y reparaciones	15,720	11,957
Amendamientos	14,150	5,000
Seguros	8,016	6,974
Servicios básicos	5,056	3,302
Muestras y donaciones	4,470	1,615
Útiles y suministros de oficina	3,592	2,904
Provisión intangibles	3,575	1,357
Impuestos, tasas y contribuciones	1,950	4,198
Otros	2,346	4,524
	<u>357,470</u>	<u>342,552</u>

(2) Corresponde al alquiler de las oficinas de la Compañía ubicadas en Kennedy Norte, Guayaquil.

	2018	2017
Bancarios y financieros		
Costo financiero por jubilación y daivahua	10,459	7,582
Gastos bancarios	6,664	3,737
Comisiones bancarias	1,672	1,481
Pérdidas en venta de notas de crédito	-	3,012
	<u>18,795</u>	<u>15,782</u>
Otros gastos		
Pérdida en venta de vehículo	229	14,400
Baja de cuentas	3,477	4,156
Baja de inventarios	2,358	-
Gastos varios	4,486	772
	<u>10,550</u>	<u>19,328</u>

16. CONTINGENTES

En el 2016 se recibió una demanda de los Señores Arellano que exigía a la Compañía el pago de US\$80,000, misma que fue desechada para noviembre del mismo año; durante este proceso se determinó que los Señores Arellano debían cancelar a Químicos Andinos Quimandi S.A. US\$30,000 que fueron entregados como entrada y a su vez que se les cancele a los Señores Arellano un alquiler por el tiempo en que la Compañía mantuvo un solar.

Luego que se desecharan los recursos de apelación y de aclaración, se ordenó que se realizara un peritaje para liquidar los intereses y el alquiler, donde el Perito presenta su informe con ciertas inconsistencias que se impugnaron por ambas partes.

Para el 31 de agosto del 2017 el Perito presentó el informe corregido en el cual señala que los Señores Arellano adeudan a Químicos Andinos Quimandi S.A. el valor de US\$24,572 más los intereses correspondientes que se calcularán hasta el día del pago de la misma y esta a su vez deberá cancelar un canon de arrendamiento de US\$2,310. Con fecha 31 de abril del 2018 realizó el cobro por US\$20,000.

QUÍMICOS ANDINOS GUIMANDI S.A.

Notas e los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

17. CONTRATOS

Con fecha 27 de junio del 2018 se renovó el contrato de arrendamiento del departamento No. 306 en el edificio San Babel ubicado en la ciudadela Kennedy Norte en la ciudad de Guayaquil por un canon de arrendamiento de US\$800 mensuales más IVA y alcuotas por US\$150.

El 19 de abril del 2018 se celebró (renovó) un contrato de prestación de servicios para la Emisión de Matrícula de Almacenamiento Simple mediante la cual Almacenera del Agro S.A. Almacén se obliga a recibir en sus bodegas ubicadas en Av. 25 de Julio KM 16 Vía al Puerto Marítimo, ciertos productos y/o mercaderías siempre y cuando cumplan todos los requisitos legales y el cliente presente los documentos que justifiquen su procedencia y propiedad con un plazo de 180 días a partir de su suscripción por un canon de US\$4.2 por mil mensuales sobre el valor establecido de la mercadería.

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

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de este informe (16 de abril del 2019) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación final.



Inés Rodríguez Villamarín
Contadora General



Jairo Pérez
Gerente General