

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. Identificación de la Entidad

La empresa TECNOLOGÍA DE SERVICIOS QUÍMICOS TESQUIMSA C.A. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida el 21 de septiembre de 1994, y aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución 3040 del 9 de noviembre de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 30 de agosto de 1995.

El objeto social de la empresa de acuerdo a sus estatutos principalmente es la comercialización de todo tipo de artículos de ferretería industrial y general, la producción o elaboración de productos químicos para limpieza doméstica e industrial.

La empresa desarrolla sus actividades a través de sus oficinas ubicadas en la ciudad de Quito, que corresponde al domicilio tributario.

La dirección registrada de la Compañía en Ecuador es en la provincia de Pichincha, ciudad de Quito, calle Bartolomé Sanchez N72-165 y Antonio Basantes.

2. Bases de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (en adelante "NIIF para las PYMES") emitidas por el International Accounting Standards (en adelante "IASB"). Los estados financieros serán aprobados para su emisión por la Junta de Accionistas.

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por la obligación de beneficios a empleados de jubilación patronal e indemnización por desahucio que es valorizada en base a métodos actuariales (ver nota 4 (f)), a partir de los registros de contabilidad de la Compañía.

c) Moneda de Presentación y Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda presentación y funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración utilice juicios y estimaciones que son determinantes en la aplicación de las políticas contables y los importes incluidos en los estados financieros. La Compañía ha basado sus estimaciones y juicios considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros y la experiencia previa. Sin embargo, las circunstancias y los juicios actuales sobre acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía.

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las estimaciones y los supuestos son revisados en forma continua. Las revisiones a estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los períodos futuros afectados.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe, entre otras, en las siguientes notas:

Nota 4 (b)	-	Inventario
Nota 4 (c)	-	Propiedad, planta y equipo
Nota 4 (e)	-	Deterioro de los activos
Nota 4 (f)	-	Beneficios a los empleados
Nota 4 (g)	-	Provisiones y contingencias
Nota 4 (h)	-	Impuesto a la renta

4. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Instrumentos Financieros Básicos

Reconocimiento y Medición

Los instrumentos financieros descritos dentro del alcance de la sección 11 la NIIF para las PYMES son los siguientes: efectivo; un instrumento de deuda como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar, un compromiso de recibir un préstamo; una inversión en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta.

La Compañía mide inicialmente sus activos y pasivos financieros al precio de la transacción, lo cual incluye los costos de transacción. La Compañía no posee instrumentos financieros que se midan posteriormente al valor razonable con cambios en resultados ni tampoco acuerdos que constituyan una transacción de financiación en las que los pagos se aplacen más allá de los términos comerciales normales.

Al final del período que se informa la Compañía mide sus instrumentos financieros básicos al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, excepto para aquellos instrumentos de deuda clasificados como activos o pasivos corrientes, los cuales se miden al importe no descontado del efectivo o contraprestación que se espera pagar o recibir.

La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros activos financieros por Efectivos y equivalentes de efectivo y Cuentas por cobrar y; pasivos financieros por Cuentas y documentos por pagar, Obligaciones financieras y Cuentas por pagar partes relacionadas.

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Baja en Cuentas de un Activo Financiero

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Expiren o se liquiden los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo del activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Baja en Cuentas de un Pasivo Financiero

Los pasivos financieros son dados de baja cuando:

- La obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado.
- Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

b) Inventario

Los inventarios de producto terminado se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina bajo las consideraciones ítem por ítem y del propósito de realización de los inventarios. Se establece con base en el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados necesarios para efectuar la venta.

El inventario de materia prima y suministros se reconoce y se mide al costo de compra.

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

c) Propiedad, Planta y Equipo

Reconocimiento y Medición

La propiedad, planta y equipo se miden al costo, neto de depreciación acumulada y / o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. La propiedad, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. Los cambios en el valor de propiedad, planta y equipo por revaluaciones son registrados en otro resultado integral.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de propiedad, planta y equipo se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de propiedad, planta y equipo, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integral.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:

	<u>Vidas útiles estimadas en años</u>
Edificios	50
Equipo de computación	4 a 6
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Máquinas y equipos	10
Vehículos	5

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

d) Contratos de Arrendamiento

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento como arrendataria de un bien inmueble en el que la parte arrendadora conserva significativamente los riesgos y beneficios de la propiedad, por lo tanto son clasificados como arrendamientos operativos.

e) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros como deteriorados, si y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de la pérdida es reconocido en los resultados integrales.

La Compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

De existir evidencia objetiva de una pérdida por deterioro, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros de los activos financieros y el valor presente de los flujos futuros de efectivo (excluyendo las pérdidas crediticias esperadas a futuro que aún no hayan sido incurridas). El valor presente de los flujos futuros esperados es descontado utilizando la tasa original efectiva de interés de los activos financieros que originan la pérdida por deterioro. Si un préstamo tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es la actual tasa de interés efectiva.

El importe en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de reserva y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados integral. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo impuesto diferido activo, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso,

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

f) Beneficios a los Empleados

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

La Compañía reconoce en otros resultados integrales la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes

Jubilación Patronal

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado.

Desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio. Las indemnizaciones por desahucio son reconocidas cuando los empleados deciden dar por terminada la relación contractual con la Compañía.

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

De acuerdo al artículo 185 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Mientras transcurra el plazo de 30 días en el caso de la notificación de terminación del contrato pedido por el empleador, y de 15 días en el caso del desahucio solicitado por el trabajador, el Inspector de Trabajo procederá a liquidar el valor que representan las bonificaciones y la notificación del empleador no tendrá efecto alguno si al término del plazo no consignare el valor de la liquidación que se hubiere realizado. Lo dicho no obsta el derecho de percibir las indemnizaciones que por otras disposiciones corresponden al trabajador.

De acuerdo al artículo 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, el empleador que despidiere intempestivamente al trabajador, será condenado a indemnizarlo, de conformidad con el tiempo de servicio y según la siguiente escala:

- Hasta tres años de servicio, con el valor correspondiente a tres meses de remuneración; y,
- De más de tres años, con el valor equivalente a un mes de remuneración por cada año de servicio, sin que en ningún caso ese valor exceda de 25 meses de remuneración.

La fracción de un año se considerará como año completo.

El cálculo de estas indemnizaciones se hará en base de la remuneración que hubiere estado percibiendo el trabajador al momento del despido, sin perjuicio de pagar las bonificaciones a las que se alude en el caso del artículo 185 del Código de Trabajo.

En el caso del trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal.

g) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son principalmente por beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

h) Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

El pasivo por impuesto a la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporarias imponibles, excepto:

- Cuando el pasivo por impuestos diferido surge del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y, en el momento de la transacción, no afecta al resultado contable ni al resultado tributario.
- Con respecto a las diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con intereses en negocios conjuntos, cuando pueda ser controlado el momento en que serán revertidas las diferencias temporarias y sea probable que las diferencias temporarias no sean revertidas en un futuro previsible.

El activo por impuesto a la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporarias deducibles, los traspasos de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados, en la medida en que es probable que las diferencias temporarias deducibles, y el traspaso de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados puedan revertirse y que las utilidades tributarias futuras permitan recuperar los activos por impuestos diferidos, excepto:

- Cuando el activo por impuestos diferido sobre la diferencia temporaria deducible surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea combinaciones de negocios y que en el momento de la transacción no afecte a la utilidad contable ni a la utilidad tributaria.
- Con respecto a las diferencias temporarias deducibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con negocios conjuntos; los activos por impuestos diferidos son reconocidos únicamente en la medida en que sea probable que dichas diferencias temporarias sean revertidas en un futuro previsible y que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de los activos por impuestos diferidos.

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El activo por impuestos diferido no reconocidos es re evaluado en cada fecha de balance y son reconocidos en la medida en que sea probable que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de dichos activos por impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos activo y pasivo se valoran con las tasas impositivas vigentes para cuando el activo se realice o el pasivo se liquide, basándose en las tasas que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance.

El impuesto a la renta diferido sobre partidas reconocidas directamente en patrimonio se reconoce también en el patrimonio neto.

El impuesto a la renta activo y pasivo se compensan si existe un derecho legal exigible para compensar los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Venta de bienes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas, derechos y beneficios inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

Venta de servicios

Los ingresos por servicios se reconocen en el momento en que estos se llevan a cabo. Generalmente el tiempo de duración del servicio es corto, por tanto no se mide grado de avance del mismo para el reconocimiento del ingreso.

j) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

k) Gastos Financieros

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los préstamos, los gastos bancarios y comisiones bancarias. Todos los costos por préstamos se reconocen en los resultados utilizando el método de interés efectivo.

l) Activos intangibles

Comprenden el costo de las licencias de programas informáticos de software. Es reconocido al costo y amortizado en línea recta considerando una vida útil de 5 años.

5. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable en ciertos casos. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

6. Administración de Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar y obligaciones financieras. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar compuestas de: comerciales y otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

a) Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Administración revisa regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades en función de las estrategias específicas determinadas. La Compañía, a través de sus políticas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus funciones y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

b) Riesgo de Crédito:

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	2018	2017
Efectivo y equivalentes de efectivo	34.818	57.715
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	367.627	316.377
Otras cuentas por cobrar	3.444	2.537
Estimación por deterioro	(10.499)	(3.883)
	<u>395.390</u>	<u>372.746</u>

Riesgo de Crédito relacionado con Cuentas por Cobrar Comerciales

El resumen de antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales se muestra a continuación:

	2018	2017
Vigentes no deteriorados	143.010	251.474
Créditos vencidos:		
Hasta 30 días	111.256	29.913
De 31 a 60 días	38.304	12.547
De 61 a 90 días	28.203	14.279
De 91 a 180 días	27.147	7.524
De 181 a un año	19.707	640
	<u>367.627</u>	<u>316.377</u>

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El siguiente es el movimiento de la estimación por deterioro:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	3.883	14.661
Deterioro estimado del año	6.616	6.038
Bajas	-	(10.049)
Saldo final	<u>10.499</u>	<u>3.883</u>

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$ 34,818 al 31 de diciembre de 2018 (US\$57,715 al 31 de diciembre de 2017), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo es mantenido substancialmente con bancos e instituciones financieras, que están calificadas con AAA-, según las respectivas agencias calificadoras.

c) Riesgo de Liquidez:

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Gerencia para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Con el propósito de cumplir altos niveles de liquidez, la Administración mantiene y monitorea una proyección de hasta 90 días en la que se incluyen los niveles de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar a clientes y las salidas de efectivo esperadas para cuentas por pagar, obligaciones financieras y otras cuentas por pagar.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Plazo indefinido	142.102	106.355
Vigentes por vencer:		
Hasta 90 días	176.064	111.582
De 91 a 180 días	12.021	4.502
De 181 días a 1 año	24.851	9.388
De 1 a 2 años	53.622	20.261
Más de 2 años	262.878	116.480
	<u>671.538</u>	<u>368.568</u>

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

A continuación, se muestra el ratio del índice de liquidez:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo corriente	557.438	477.042
Pasivo corriente	476.278	334.249
Índice de liquidez	<u>1,17</u>	<u>1,43</u>

d) Riesgo de Mercado:

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio, tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Compañía como el valor de los instrumentos financieros que mantiene, así como también los precios de los productos que comercializa la Compañía. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

e) Administración de Capital

El objetivo de la Compañía respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y de esta forma proporcionar beneficios a los accionistas y demás grupos de interés, así como también mantener una estructura óptima de capital.

El capital monitoreado con base en el ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total patrimonio	301.009	307.105
Total activo	1.236.057	895.860
Ratio de patrimonio sobre	<u>0,24</u>	<u>0,34</u>

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están compuestos de la siguiente manera:

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos	34.575	57.641
Caja Chica	243	74
	<u>34.818</u>	<u>57.715</u>

8. Activos financieros

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, como cuentas por cobrar se componen como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	367.627	316.377
Otras cuentas por cobrar	3.444	2.537
	<u>371.071</u>	<u>318.914</u>
Estimación por deterioro	(10.499)	(3.883)
	<u>360.572</u>	<u>315.031</u>

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito relacionados con las cuentas por cobrar comerciales se revela en la Nota 6 (b).

9. Inventario

La composición de los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 como inventario, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia Prima	75.869	57.895
Producto terminado	46.658	13.966
Suministros	17.885	5.206
Estimación de deterioro	(3.375)	-
	<u>137.037</u>	<u>77.067</u>

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

10. Activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los activos intangibles se componen de la siguiente manera:

	2018	2017
Licencias de software	14.628	10.228
Amortización acumulada	(4.583)	(3.408)
	<u>10.045</u>	<u>6.820</u>

A continuación, se presenta el movimiento de los activos intangibles:

	2018	2017
Saldo inicial	6.820	7.843
Adiciones	4.400	-
Amortización	(1.175)	(1.023)
Saldo final	<u>10.045</u>	<u>6.820</u>

11. Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2017 el saldo incluye US\$10,000 correspondiente a un anticipo pagado a Surtiventas S. A., debido a que con fecha 5 de diciembre de 2017, la compañía celebró con este proveedor un contrato de promesa de compra venta de un inmueble consistente en la Bodega Cinco del Conjunto Bodegas y Comercios, ubicado en la parroquia Coto Collao, Cantón Quito, contigua a la actual ubicación de la Compañía.

El precio acordado es de US\$250,000, que serían cancelados de la siguiente manera:

- US\$25,000 al momento de la suscripción del contrato de promesa de compra venta.
- US\$225,000 mediante crédito hipotecario obtenido y gestionado por la Compañía.

Con fecha 22 de marzo de 2018, fue celebrada la escritura de compra venta del inmueble mencionado y liquidado el anticipo entregado.

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

12. Propiedad, Planta y Equipos

A continuación, un resumen de la composición y el movimiento de propiedad, planta y equipo durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Costo:	Tarjetas	Edificaciones	Equipos de computación	Equipos de oficina	Máquinas y equipos	Muebles y bancas	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	71,495	81,789	14,559	2,309	59,391	6,738	93,005	329,081
Adiciones	-	359,894	2,437	-	19,549	3,385	-	385,255
Retiros	-	-	(5,001)	-	(5,903)	(198)	-	(9,101)
Ajustes	-	-	-	-	(14,260)	14,260	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	71,495	341,683	19,985	2,309	58,578	24,176	93,005	605,255
Adiciones	63,560 (*)	239,794 (*)	9,742	-	6,326	1,044	-	274,466
Retiros	-	-	(246)	-	-	-	-	(246)
Ajustes	-	-	-	(485)	-	-	-	(485)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	135,055	481,477	19,739	1,824	64,904	25,220	93,005	778,970
Depreciación acumulada:								
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	(7,365)	(9,874)	(307)	(94,557)	(1,766)	(25,965)	(179,844)
Adiciones	-	(1,903)	(1,795)	(308)	(3,722)	(5,347)	(15,373)	(26,348)
Retiros	-	-	3,001	-	5,002	198	9,101	17,302
Ajustes	-	-	952	-	(12,957)	(9,803)	-	(4,606)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	(9,268)	(7,716)	(515)	(19,450)	(14,218)	(41,338)	(92,485)
Adiciones	-	(5,473)	(2,616)	(142)	(671)	(1,096)	(15,514)	(25,312)
Retiros	-	-	241	-	-	-	-	241
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	(14,741)	(10,091)	(657)	(19,801)	(15,314)	(56,852)	(117,556)
Estimación de Detalle:								
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiciones	-	-	-	-	(964)	-	-	(964)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	-	-	(964)	-	-	(964)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	-	-	-	(964)	-	-	(964)
Valor neto en libras:								
Al 31 de diciembre de 2016	71,495	74,424	4,685	2,002	24,624	4,963	67,040	249,337
Al 31 de diciembre de 2017	71,495	252,419	6,269	1,794	38,184	9,958	51,667	411,786
Al 31 de diciembre de 2018	135,055	446,740	7,390	1,167	44,039	9,908	36,133	660,450

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- (*) Con fecha 22 de marzo de 2018, fue celebrada la escritura de compra venta del inmueble consistente en la Bodega Cinco del Conjunto Bodegas y Comercios, ubicado en la parroquia Cotocollao, Cantón Quito, contigua a la actual ubicación de la Compañía. El precio acordado fue de US\$250,000. Los valores adicionales cargados al activo corresponden a costos adicionales incurridos por la transacción de la adquisición.

13. Cuentas y documentos por pagar

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 :

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	161.212	106.032
Otras cuentas por pagar	3.124	1.078
Saldo final	<u>164.336</u>	<u>107.110</u>

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionada con las cuentas por pagar y obligaciones financieras se revela en la Nota 6 (c).

14. Otras obligaciones corrientes

El siguiente es un resumen de las otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos por impuestos corrientes (nota 15)		
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	13.407	21.717
Impuesto al Valor Agregado	25.928	18.944
Retenciones impuesto a la renta	3.412	2.794
Retenciones de IVA	1.630	1.037
	<u>44.377</u>	<u>44.492</u>
Por beneficios de ley a empleados	59.245	24.572
Participación de trabajadores por pagar	10.890	24.306
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	9.410	8.449
Sueldos y salarios	306	-
Anticipos de clientes	-	3.595
	<u>124.228</u>	<u>105.414</u>

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

De acuerdo con las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía está obligada a distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los empleados en las utilidades de la siguiente manera:

	2018	2017
Utilidad antes de participación de trabajadores	72.579	162.041
Participación de trabajadores	10.887	24.306

15. Impuestos Corrientes

Los saldos que se muestran en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, como pasivos por impuestos corrientes, se componen de la siguiente manera:

	2018	2017
Activo:		
Retenciones IVA	8.820	6.594
Crédito tributario IVA	9.917	8.031
Retención de Impuesto a la Renta	280	-
	<u>19.017</u>	<u>14.625</u>
Pasivo:		
Impuesto al Valor Agregado	25.928	18.944
Retenciones de IVA	1.630	1.037
Retenciones impuesto a la renta	3.412	2.794
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	13.407	21.717
	<u>44.377</u>	<u>44.492</u>

16. Beneficios a los Empleados a largo plazo

El detalle de los beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
Jubilación patronal	102.112	83.616
Desahucio	37.170	31.157
	<u>139.282</u>	<u>114.773</u>

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El movimiento de los beneficios a los empleados a largo plazo fue como sigue:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	56.895	19.883	76.778
Costo laboral	10.016	3.593	13.609
Costos financieros	4.184	1.449	5.633
Reducciones jubilares anticipadas	(424)	-	(424)
Beneficios pagados	-	(1.099)	(1.099)
Pérdidas actuariales	12.945	7.331	20.276
Saldos al 31 de diciembre de 2017	83.616	31.157	114.773
Costo laboral	12.917	7.215	20.132
Costos financieros	6.906	2.536	9.442
Reducciones jubilares anticipadas	(449)	-	(449)
Beneficios pagados	-	(761)	(761)
Ganancias actuariales	(878)	(2.977)	(3.855)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	102.112	37.170	139.282

17. Impuesto a la Renta

La composición del gasto de impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	2018	2017
Corriente	30.463	38.868
Diferido	(7.912)	(212)
	22.551	38.656

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana corporativa es el 25%. La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% a la entidad antes de impuesto a la renta:

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	61.692	137.735
Más (menos):		
Gastos no deducibles	60.158	39.834
Deducciones especiales por incremento neto de empleados	-	(898)
Base imponible	<u>121.850</u>	<u>176.671</u>
Impuesto a la renta corriente estimado (tasa 25%)	<u>30.463</u>	<u>38.868</u>

Impuesto a la renta por pagar y Crédito tributario por retenciones en la fuente

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta en los años que terminaron al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activo:</u>		
Saldo al inicio del año	-	-
Retenciones de impuesto a la renta	17.335	17.151
Compensación impuesto año actual	(17.055)	(17.151)
Saldo al final del año	<u>280</u>	<u>-</u>
<u>Pasivo:</u>		
Saldo al inicio del año	21.717	21.717
Pago impuesto año anterior	(21.717)	(21.717)
Impuesto a la renta estimado	30.463	38.868
Compensación impuesto año actual	(17.056)	(17.151)
Saldo al final del año	<u>13.407</u>	<u>21.717</u>

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activo por impuesto diferido

A continuación se presenta el movimiento del activo por impuesto a la renta diferido por los años 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Deterioro de Inventario	844	-
Jubilación Patronal y Desahucio	7.068	-
Deterioro de Maquinaria y equipos	-	212
	<u>7.912</u>	<u>212</u>

El saldo del activo por impuesto a la renta diferido al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se compone según lo que se describe a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activo</u>		
Deterioro de Inventario	844	-
Jubilación Patronal y Desahucio	7.068	-
Deterioro de Maquinaria y equipos	212	212
	<u>8.124</u>	<u>212</u>

Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Precios de Transferencia

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004, se estableció con vigencia a partir del año 2005, las normas que deben aplicar las Compañías para la determinación de los precios de transferencia en sus transacciones con partes relacionadas.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 511 de fecha 29 de mayo de se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares (US\$15.000.000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

No obstante, la Administración Tributaria en ejercicio de sus facultades legales podrá solicitar, mediante requerimientos de información, a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, por cualquier monto o cualquier tipo de operación o transacción, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley, quienes para dar cumplimiento a este requerimiento tendrán un plazo no menor a 2 meses.

Para el año 2018 y 2017, la Compañía no está obligada a efectuar el estudio de precios de transferencia, debido a que el monto de las transacciones anuales con partes relacionadas es menor al mínimo requerido por las disposiciones legales, por lo que la Administración considera que no está requerida a presentar el Informe de Precios de Transferencia.

El 29 de diciembre de 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- **Reglamento a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera**

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero de 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

- **Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal**

El 21 de agosto de 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:
 - i. Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto de 2018 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 Quito

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.

- ii. Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
 - iii. Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
 - iv. Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.
- Reformas a varios cuerpos legales

Impuesto a la Renta

Ingresos

- v. Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- vi. Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: *"En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios"*.
- vii. Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- viii. Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Gastos Deducibles

- ix. Se establece que la deducibilidad en el impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia

Tarifa

- x. Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.
- xi. La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Utilidad en la Enajenación de Acciones

- xii. Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Anticipo de Impuesto a la Renta

- xiii. 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.

Impuesto al Valor Agregado

- xiv. Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- xv. Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA.
- xvi. El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- xvii. Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- xviii. Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios.

Impuesto a la Salida de Divisas

- xix. Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- xx. Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.
- xxi. Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- xxii. Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte.

Incentivo a Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016

Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

18. Patrimonio

Capital Social

El capital social de la Compañía consiste en 750 acciones ordinarias de US\$4 dólares de valor nominal unitario.

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los Accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

Otro Resultado Integral

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponden a las ganancias actuariales netas generadas en las reservas de beneficios a empleados por jubilación patronal y desahucio.

19. Partes Relacionadas

Transacciones con Partes Relacionadas:

El siguiente es un resumen de las principales transacciones que la Compañía ha mantenido con sus compañías relacionadas:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Compras	13.843	18.146
Ventas	4.754	11.124
Arrendamientos operativos	6.000	12.900
	<u>24.597</u>	<u>42.170</u>

El detalle de las cuentas por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Pasivo corriente</u>		
Ing. Juan Pavón	107.031	81.150
Ing. Jacqueline Estévez	2.603	-
Dra. Mónica Montufar	20.096	15.142
Ing. Héctor Matilla	9.385	7.071
	<u>139.115</u>	<u>103.363</u>
<u>Pasivo no corriente</u>		
Ing. Juan Pavón	2.520	2.520
Ing. Jacqueline Estévez	467	472
	<u>2.987</u>	<u>2.992</u>

Compensaciones Recibidas por los Ejecutivos Claves de la Compañía:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Remuneraciones	92.810	98.150
Beneficios sociales y bonificaciones	19.011	20.104
	<u>111.821</u>	<u>118.254</u>

20. Obligaciones con Instituciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el detalle de las Obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	Tasa de interés nominal	Año de vencimiento	31 de diciembre	
			2018	2017
Banco de la Producción S. A.	9,76%	2025	229.868	-
Banco de la Producción S. A.	9,76%	2024	135.232	155.103
			<u>365.100</u>	<u>155.103</u>
			<u>Corriente</u>	<u>18.362</u>
			<u>No corriente</u>	<u>316.741</u>

Un detalle de las garantías entregadas para el cumplimiento de los préstamos y obligaciones financieras, se describe en la nota 21.

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

21. Garantías

El siguiente es un detalle de las garantías entregadas por la Compañía:

	<u>Garantías</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco de la Producción S. A.	Terreno y construcción	542.258	-
Banco de la Producción S. A.	Local comercial en propiedad horizontal	-	274.996

22. Ingresos por Actividades Ordinarias

Un resumen de los ingresos obtenidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de productos	1.487.383	1.487.383
Venta de servicios	170.664	178.499
	<u>1.842.285</u>	<u>1.665.882</u>

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

23. Costo de Ventas, Gastos Administrativos y Gastos de Ventas

La composición de los gastos administrativos de los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

	2018		2017	
	Costo de ventas	Gastos administrativos y ventas	Costo de ventas	Gastos administrativos y ventas
Gastos de personal:				
Sueldos, salarios y remuneraciones	107,074	473,741	580,815	90,360
Beneficios sociales e indemnizaciones	38,500	100,823	139,323	73,488
Aportes a la seguridad social	18,917	51,743	70,660	31,193
A jubilación Patronal y desahúo	5,856	14,276	20,132	2,915
	170,347	640,583	810,930	127,957
Inventario	353,292	-	353,292	328,821
Transporte y movilización	-	95,151	95,151	-
Envases y etiquetas	63,250	-	63,250	40,441
Mantenimiento y suministros	2,457	55,110	57,567	2,652
Depreciación y amortización	-	31,704	31,704	-
Alimentación	7,020	17,888	25,508	5,625
Análisis	448	24,391	24,839	8,662
Publicidad	-	24,830	24,830	-
Arrendamiento	-	16,005	16,005	-
Impuestos y contribuciones	-	15,126	15,126	-
Servicios básicos	-	14,398	14,398	-
Comisiones a terceros	-	12,360	12,360	-
Vaje	-	10,696	10,696	-
Honorarios profesionales	7,514	34	7,528	9,350
Deterioro clientes	-	6,616	6,616	-
Gestión	-	5,020	5,020	-
Capacitación	-	4,622	4,622	-
Deterioro de inventarios	37,646	3,375	37,646	8,149
Otros	-	113,170	150,816	-
	642,574	1,091,059	1,733,633	531,697
				980,332
				1,512,029

Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

24. Resultado Financiero

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el resultado financiero se presenta de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses bancarios	39.055	13.218
Costos financieros actuariales	9.442	5.635
Comisiones bancarias	-	1.721
	<u>48.497</u>	<u>20.574</u>

25. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía mantiene dos procesos judiciales iniciados en su contra que están siendo gestionados bajo representación de un estudio jurídico:

- Mónica Yolanda Montúfar García en contra de la Compañía a través de la Unidad Judicial Civil Iñaquito, Quito. A la fecha de emisión de este informe, se encuentra en proceso de evacuación de pruebas y nulidad por haberse violentado el debido proceso,

26. Hechos ocurridos después del Periodo sobre el que se informa

Desde el 31 de diciembre de 2018 hasta el 25 de marzo de 2019, fecha de emisión de este informe, no han ocurrido eventos que en opinión de la Administración requieran revelaciones adicionales o que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.