

Químicos Exportaciones e Importaciones Relubquim Cía. Ltda.

Estados financieros por el año terminado
al 31 de diciembre de 2019 e
informe de los auditores independientes

ÍNDICE:

- ↓ Informe de los auditores independientes
- ↓ Estado de situación financiera
- ↓ Estados de resultados integrales
- ↓ Estados de cambios en el patrimonio
- ↓ Estado de flujos de efectivo
- ↓ Notas aclaratorias a los estados financieros.

Abreviaturas:

NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
US\$	-	Dólares Estadounidenses
IR	-	Impuesto a la Renta

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de
Químicos Exportaciones e Importaciones Relubquim Cía. Ltda.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Químicos Exportaciones e Importaciones Relubquim Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Químicos Exportaciones e Importaciones Relubquim Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2019, y los estados de resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de Químicos Exportaciones e Importaciones Relubquim Cía. Ltda. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 18 los resultados y los flujos de operación futuros de la Compañía se pueden ver afectados por la pandemia COVID-19. Esta situación genera una incertidumbre material no cuantificable

Responsabilidades de la Administración y de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que 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) siempre detecte un error material cuando existe. Los 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 toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado 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 la elusión 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 la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de

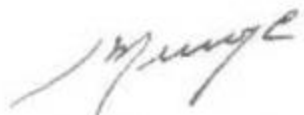
auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos 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 los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

MAE AUDITORES

Junio 24, 2020
RNAE No. 740
Quito, Ecuador



Iván Maldonado
Socio
Licencia N° 17-345

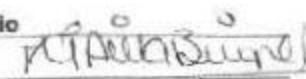
Químicos Exportaciones e Importaciones Relubquim Cía. Ltda.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Activos	Notas	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	61,062	68,174
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	662,326	723,750
Inventarios	6	660,425	878,988
Activos por impuestos corrientes	9	107,448	121,705
Activos por impuestos diferidos		20,326	20,326
Total activo corriente		1,511,587	1,812,943
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo y total activos no corrientes	7	78,559	141,809
Total activo		1,590,146	1,954,752
Pasivos y patrimonio			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros		-	6,116
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	388,681	676,120
Pasivos por impuestos corriente	9	85,865	70,039
Obligaciones acumuladas	11	123,090	121,022
Dividendos por pagar socios		5	46,789
Total pasivo corriente		597,641	920,086
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros		-	98,245
Obligaciones con Instituciones Bancarias	13	26,979	-
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		9,955	11,198
Obligaciones por pasivos definidos	12	391,440	393,030
Pasivos por impuestos diferidos		3,543	3,543
Total pasivo no corriente		431,917	506,016
Total pasivos		1,029,558	1,426,102
Patrimonio de los accionistas	14		
Capital social		393,400	393,400
Reservas		100,407	88,623
Resultados acumulados		66,781	46,627
Total patrimonio		560,588	528,650
Total pasivo y patrimonio		1,590,146	1,954,752


Dra. María Isabel Ávila
Gerente General


Ing. Margarita Machasilla
Contadora

Ver notas a los estados financieros

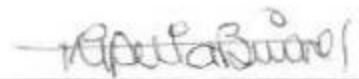
Químicos Exportaciones e Importaciones Relubquim Cía. Ltda.

Estado de resultados Integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Ventas	15	3,623,909	4,136,956
Costo de ventas	17	<u>(2,416,040)</u>	<u>(2,880,495)</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>1,207,869</u>	<u>1,256,461</u>
Gastos de Administración y ventas	17	(1,091,684)	(1,182,365)
Utilidad operacional		<u>116,185</u>	<u>74,096</u>
Otros (gastos) ingresos, neto	16	3,302	8,722
Gastos Financieros		(8,769)	(8,595)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>110,718</u>	<u>74,223</u>
Menos gasto (ingresos) por impuesto a la renta Corriente		(32,152)	(10,368)
Resultado del ejercicio		<u>78,566</u>	<u>54,855</u>


Dra. María Isabel Ávila
Gerente General


Ing. Margarita Machasilla
Contadora

Ver notas a los estados financieros

Químicos Exportaciones e Importaciones Relubquim Cía. Ltda.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva Estatutaria	Adopción NIIFs primera vez	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>232,400</u>	<u>50,035</u>	<u>30,359</u>	<u>(7,474)</u>	<u>40,000</u>	<u>163,276</u>	<u>508,596</u>
Dividendos							
Aumento de capital	161,000					(163,276)	(163,276)
Utilidad del ejercicio				7,474	(40,000)	128,474	128,474
Transferencia de reservas		<u>5,486</u>	<u>2,743</u>			54,855	54,855
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>393,400</u>	<u>55,521</u>	<u>33,102</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>46,626</u>	<u>528,649</u>
Utilidad del ejercicio							
Resultados acumulados						78,566	78,566
Transferencia de reservas		<u>7,857</u>	<u>3,928</u>			(46,627)	(46,627)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>393,400</u>	<u>63,378</u>	<u>37,030</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>(11,785)</u>	<u>560,588</u>


Dra. María Isabel Ávila
Gerente General


Ing. Margarita Machasilla
Contadora

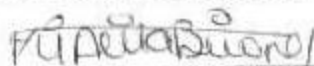
Ver notas a los estados financieros

Químicos Exportaciones e Importaciones Relubquim Cía. Ltda.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Flujo de efectivo por actividades de operación		
Recibido de clientes	3,679,408	4,096,112
Pagado a proveedores y empleados y terceros	(3,516,960)	(4,075,186)
Otros ingresos (gastos), neto	(5,467)	(11,349)
Impuesto a la renta	(16,326)	-
Efectivo usado en actividades de operación	140,655	9,577
Flujo de efectivo por actividades de inversión		
Adquisición de propiedad planta y equipo	23,027	(5,348)
Efectivo proveniente de actividades de inversión	23,027	(5,348)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento		
Obligaciones bancarias	26,879	-
Otras cuentas por pagar	(197,772)	-
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	(170,793)	-
Flujo de caja neto	(7,111)	4,229
Saldo inicial de efectivo	68,174	63,945
Saldo final de efectivo	4 61,063	68,174
Utilidad del ejercicio	78,566	54,855
(+) gastos que no generan desembolsos de fondos		
Depreciación de propiedades y equipos	40,223	39,318
Provisión cuentas incobrables	5,925	4,711
Provisiones varias	(13,512)	26,573
Impuesto a la renta	-	19,368
Flujo neto de operación	111,202	144,825
Variaciones descuentos de activo y pasivo corriente		
(Aumento)/Disminución de cuentas por cobrar	55,499	(40,844)
(Aumento)/Disminución de inventarios	230,485	99,187
(Aumento)/Disminución de activos por impuestos corrientes	14,257	(32,793)
(Aumento)/Disminución de anticipos y otros	-	(34,801)
(Aumento)/Disminución por otros activos corrientes	-	(109,292)
Aumento/(Disminución) de cuentas por pagar proveedores	(288,682)	1,330
Aumento/(Disminución) de otros pasivos corrientes	15,826	44,245
Aumento/(Disminución) de obligaciones acumuladas	2,068	19,872
Aumento/(Disminución) de otros pasivos corrientes	-	(11,843)
Aumento/(Disminución) Proveedores largo plazo	-	(70,319)
Efectivo proveniente de actividades de operación	140,655	9,577



Dra. María Isabel Ávila
Gerente General



Ing. Margarita Méndez
Contadora

Ver notas a los estados financieros

Químicos Exportaciones e Importaciones Relubquim Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Químicos Exportaciones e Importaciones Relubquim Cía. Ltda. Es una Compañía que se dedica a la representación, promoción, importación, exportación, comercialización, distribución, fabricación de productos químicos de uso humano, animal, vegetal, mineral a nivel nacional e internacional.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 39 y 42 empleados, respectivamente.

La dirección de la Compañía es Av. Eloy Alfaro y Juan Molineros Quito - Ecuador

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Módulo de apoyo a la Norma NIIF para las PYMES

La Fundación IFRS ha completado el conjunto de 35 módulos independientes creados para ayudar a aquellos que están creando o utilizando estados financieros preparados de acuerdo con la Norma NIIF para las PYMES.

Cada módulo cubre una sección de la Norma NIIF para las PYMES e incluye:

- **requerimientos:** el texto completo de la sección de la Norma NIIF para las PYMES reproducida con notas y ejemplos añadidos. Las notas y los ejemplos están diseñados para ilustrar cómo aplicar los requerimientos.
- **estimaciones significativas y otros juicios:** una discusión de las estimaciones significativas y otros juicios que es probable que se realicen en la contabilización de transacciones y sucesos al aplicar la sección de la Norma NIIF para las PYMES.
- **comparación con las Normas NIIF completas:** un resumen de las principales diferencias entre la sección de la Norma NIIF para las PYMES y la correspondiente Norma de las Normas NIIF completas.
- **ponga a prueba su conocimiento:** preguntas de respuestas múltiples diseñadas para poner a prueba su conocimiento de los requerimientos de la sección de la Norma NIIF para las PYMES.
- **ponga en práctica su conocimiento:** estudios de caso, con soluciones, diseñados para desarrollar su capacidad para aplicar las secciones de la Norma NIIF para las PYMES.

Revisión integral en la NIIF para PYMES

El Consejo ha comenzado la revisión integral de 2019 de la Norma NIIF para las PYMES.

La primera fase de la revisión supondrá el desarrollo de una petición de información (PDI).

El objetivo de la revisión es obtener opiniones sobre si y cómo alinear la Norma NIIF para las PYMES con las Normas NIIF nuevas y modificadas.

2.1. Moneda funcional

Los estados financieros se presentan en Dólares de los E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.3. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito, se presentan al costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- a) *Préstamos y cuentas por cobrar* - Representa en el estado financiero las cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.
- b) *Otros pasivos financieros* - Representa en el estado de situación financiera las obligaciones con terceros, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

- a) *Préstamos y cuentas por cobrar* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:
 - i) *Cuentas por cobrar comerciales* - Corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de productos químicos industriales. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.
- b) *Otros pasivos financieros* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - i) *Proveedores* - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazo menores a 30 días.
 - ii) *Cuentas por pagar a compañías relacionadas* - Corresponden obligaciones de pago, principalmente por préstamos recibidos y otros servicios recibidos, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días.

2.4.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontando a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por un valor de US\$ 74 mil, las mismas que son significativas para el estado de situación financiera.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida para deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de

que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.4.4. Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.6. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente, los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no es irrelevante. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Terreno	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipo	10

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos cuantificables. Un activo cuantificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.7. Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos y propiedad de inversión) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que generan indicios de que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se reconoció una pérdida por deterioro de activos no financieros, por cuanto la Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

2.8. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados.

- 2.9.1** *Impuesto a la renta corriente* - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables para el ejercicio económico 2019.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas en el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto anticipado mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite el servicio de rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

- 2.9.2** *Impuesto a la renta diferido* - El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

2.9. Beneficios a empleados

- 2.9.1.** *Beneficios de corto plazo* - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos. El décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la 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.

- 2.9.2.** *Beneficios de largo plazo* - La Compañía, según las leyes laborales vigentes, debe registrar un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el especialista en función a los rendimientos de bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos.

2.10. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11. 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 con fiabilidad, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tomando en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Las ventas 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, entre otros son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

2.12. Reconocimiento de costos y gasto

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

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las preparaciones de estados financieros requieren que la compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha

identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectado los flujos estimados y descontándolos.

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración de la Compañía cuenta con una provisión de deterioro por un valor de US \$ 74 mil.

b) Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad

La Compañía revisará cuando fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su propiedad, planta y equipo.

c) Obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

La tasa de descuento se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	3,100	3,346
Bancos	<u>57,962</u>	<u>64,828</u>
Total	<u>61,062</u>	<u>68,174</u>

- (1) Registra los saldos de las cuentas bancarias que la empresa mantiene en las instituciones del sistema financiero local, en ellas se registran las operaciones de entrada y salida de fondos producto de la operatividad del negocio, los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados al 31 de diciembre del 2019.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales (1)</i>		
Cuentas por cobrar clientes	679,552	793,204
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>(79,957)</u>	<u>(74,032)</u>
Subtotal	<u>599,595</u>	<u>719,172</u>
<i>Otras cuentas por cobrar</i>		
Cuentas por cobrar empleados	42,132	
Otras cuentas por cobrar y total	<u>15,852</u>	<u>726</u>
Subtotal	<u>57,984</u>	<u>726</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Pagos Anticipados</i>		
Anticipo a proveedores y total	<u>4,747</u>	<u>3,852</u>
Total	662,326	723,750

- (1) Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 días. De acuerdo al análisis de la Administración de la Compañía en base a su política de crédito, se reconoce una provisión menor por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales.

El movimiento de provisión de cuentas incobrables durante el año 2019 y 2018 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	74,032	68,321
Más		
Provisiones	<u>5,925</u>	<u>4,711</u>
Saldo final	<u>79,957</u>	<u>74,032</u>

6. INVENTARIOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Inventarios</i>		
Inventario materia prima	747,562	960,427
Importación en tránsito	<u>890</u>	<u>18,510</u>
Subtotal	<u>748,452</u>	<u>978,937</u>
<i>Otros Inventarios</i>		
Provisión de inventario por VNR	(11,819)	(11,819)
Provisión de inventarios por deterioro	<u>(76,208)</u>	<u>(88,130)</u>
Subtotal	<u>(88,027)</u>	<u>(99,949)</u>
Total	660,425	878,988

- (1) Incluye productos para comercialización, principalmente se dedica a la venta al por mayor 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, sal industrial, ácidos y sulfuros, derivados de almidón.

El movimiento de la provisión por deterioro y obsolescencia de inventario es como sigue:

	<u>VNR</u>		<u>Deterioro</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	11,819	11,819	88,130	88,130
Más:				
Provisiones	-	-	<u>(11,922)</u>	-
Saldo final	<u>11,819</u>	<u>11,819</u>	<u>76,208</u>	<u>88,130</u>

7. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	<u>Costo histórico</u>	<u>2019</u> <u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>2018</u> <u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u>
Terreno	-	-	-	29,900	-	29,900
Maquinaria y equipo	103,930	(64,920)	39,010	97,101	(58,375)	38,726
Muebles y enseres	7,429	(8,160)	(731)	9,136	(6,513)	2,623
Equipo de computación	38,948	(37,097)	1,851	38,948	(36,739)	2,209
Vehículos	238,623	(203,881)	34,742	237,522	(173,085)	64,437
Equipo de oficina	10,126	(6,439)	3,687	9,476	(5,562)	3,914
Total	399,056	(320,497)	78,559	422,083	(280,274)	141,809

Durante los años 2019 y 2018 el movimiento de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

<u>Costo histórico</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	29,900	93,434	9,136	37,267	237,522	9,476	416,735
Adiciones	-	3,667	-	1,581	-	-	5,348
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	29,900	97,101	9,136	38,948	237,522	9,476	422,083
Adiciones	-	6,829	-	-	1,101	650	8,580
Bajas	29,900	-	1,707	-	-	-	31,607
Saldo al 31 de diciembre del 2019	-	103,930	7,429	38,948	238,623	10,126	399,056
<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	51,835	5,790	35,001	143,734	4,596	240,956
Depreciación	-	6,540	723	1,738	29,351	966	39,318
Saldo al 31 de diciembre del 2018	-	58,375	6,513	36,739	173,085	5,562	280,274
Depreciación	-	6,545	1,647	358	30,796	877	40,223
Saldo al 31 de diciembre del 2019	-	64,920	8,160	37,097	203,881	6,439	320,497
Saldo al 31 de diciembre del 2018	29,900	38,726	2,623	2,209	64,437	3,914	141,809
Saldo al 31 de diciembre del 2019	-	39,010	(731)	1,851	34,742	3,687	78,559

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales (1):</i>		
Proveedores locales	343,040	383,414
Proveedores del exterior	31,451	211,356
Subtotal	<u>374,491</u>	<u>594,770</u>
<i>Otras cuentas por pagar</i>		
sobregiro bancario	12,065	68,042
Anticipos clientes	<u>2,125</u>	<u>13,308</u>
Total	388,681	676,120

- (1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por compras de bienes y servicios a proveedores, tienen vencimientos corrientes, y no generan intereses.

9. IMPUESTOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario a favor impuesto a la renta	31,164	36,731
Crédito tributario IVA	47,405	56,095
Crédito tributario ISD	<u>28,879</u>	<u>28,879</u>
Total	<u>107,448</u>	<u>121,705</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Obligaciones tributarias	54,990	37,624
Iva en ventas a liquidar el próximo mes	<u>30,875</u>	<u>32,415</u>
Total	<u>85,865</u>	<u>70,039</u>

- 9.1. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>según contabilidad</i>		
Utilidad del ejercicio	110,719	74,224
Mas - Gastos no deducibles	17,888	3,247
Base tributaria	128,607	77,471
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado en el año (1)	32,152	19,368
Menos - Retenciones en la fuente	31,164	27,829
Crédito tributario por retenciones en la fuente	-	(36,731)
Crédito tributario años anteriores	<u>(9,825)</u>	<u>(9,023)</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>8,837</u>	<u>9,825</u>

- (1) La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las

resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

- (2) A partir del año 2019, se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria.

9.2. Impuesto a la renta reconocido en resultados - Una reconciliación entre el resultado del ejercicio según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio	110,719	74,224
Gasto de impuesto a la renta corriente	32,152	19,367
Gastos no deducibles	<u>17,888</u>	<u>3,247</u>
Gastos por impuesto a la renta relacionado con los resultados del año	<u>50,049</u>	<u>22,614</u>

9.1. Aspectos tributarios

Reformas Tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5 y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que no existen impactos importantes en la aplicación de la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria".

10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita para parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15 millones (Anexo e Informe) o US\$3 millones (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumaran los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. La Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no ha efectuado operaciones con partes relacionadas que superen dichos valores.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	2019	2018
<i>Beneficios sociales</i>		
Sueldos por pagar	17,663	20,334
Beneficios sociales	36,909	32,438
IESS por pagar	16,486	14,502
Otras cuentas por pagar empleados	30,730	39,952
Participación trabajadores	<u>21,302</u>	<u>13,796</u>
Total	<u>123,090</u>	<u>121,022</u>

- 11.1. Participación a Trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	13,795	26,275
Provisión del año	21,302	13,795
Pagos efectuados	<u>(13,795)</u>	<u>(26,275)</u>
Saldo al final del año	<u>21,302</u>	<u>13,795</u>

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	301,649	301,649
Bonificación por desahucio	<u>89,791</u>	<u>91,381</u>
Total	<u>391,440</u>	<u>393,030</u>

- 12.1. Jubilación patronal** - Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

- 12.2. Bonificación por desahucio** - De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador; el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

	<u>2019</u>
Préstamos bancarios	<u>26,979</u>
Clasificación	
Corriente	-
No corrientes	<u>26,979</u>
Total	<u>26,979</u>

14. PATRIMONIO

14.1. Capital social - Al 31 de diciembre del 2019, consiste de US\$ 393,400 acciones de US\$ 1,00 valor nominal unitario.

14.2. Resultados acumulados - Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen.

15. INGRESOS NETOS

Un resumen de los ingresos netos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de químicos	3,901,700	4,558,225
Devolución en ventas gravadas	(355,641)	(487,514)
Descuento en ventas gravadas	(1,843)	(137)
Ventas de químicos tarifa cero	77,455	89,606
Transporte en ventas	3,065	2,077
Devolución ventas tarifa cero	(3,431)	(27,732)
Otros ingresos	<u>2,604</u>	<u>2,431</u>
Total	<u>3,623,909</u>	<u>4,136,956</u>

16. OTROS INGRESOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad en venta de activos fijos	99	-
Intereses ganados	189	1,264
Otros ingresos	<u>3,014</u>	<u>7,458</u>
Total	<u>3,302</u>	<u>8,722</u>

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas	2,416,040	2,880,495
Gastos de administración	<u>1,091,684</u>	<u>1,182,365</u>
Total	<u>3,507,724</u>	<u>4,062,860</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Consumo de inventarios	2,416,040	2,880,495
Beneficios empleados	540,314	676,316
Arriendos	200,722	129,185
Gastos generales	96,188	109,679
Impuestos y contribuciones	56,869	76,550
Mantenimiento	55,459	62,519
Depreciación	40,343	39,315
Servicios Profesionales	28,146	18,070
Seguros y reaseguros	12,662	18,864
Otros	<u>6,115</u>	<u>7,715</u>
Total	<u>3,507,724</u>	<u>4,062,860</u>

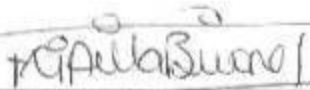
18. EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus COVID-19 a nivel mundial ha generado una interrupción en las economías. En la mayoría de los países afectados, incluido el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar o limitar sus operaciones por largos o indefinidos periodos de tiempo. El Gobierno del Ecuador ha tomado medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

La Compañía ha determinado que los efectos ocasionados por la pandemia de COVID-19 no requieren ajustes al 31 de diciembre de 2019 y los estados de situación financiera, los resultados de sus operaciones al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. A la fecha de emisión de este informe no es posible estimar la duración y la magnitud de las consecuencias de este evento subsecuente, así como el impacto en la posición financiera y los resultados de la Compañía para periodos futuros.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 9 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.


Dra. María Isabel Ávila
Gerente General


Ing. Margarita Machasilla
Contadora