

ESPECTROCROM CIA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENES**

AL31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ESPECTROCROM CIA. LTDA.

AUDITORIA FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

INDICE

	<u>Pág.</u>
Opinión de los Auditores Independientes	2 - 4
Estados de Situación Financiera	5 - 6
Estado del Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos del Efectivo	9 - 10
Notas a los Estados Financieros	11 - 33

ABREVIATURAS

USD \$: DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

NIIF'S: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de:
ESPECTROCROM CÍA. LTDA.

Opinión:

1. Hemos auditado los Estados Financieros de la Compañía ESPECTROCROM CÍA. LTDA. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018, el Estado del Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de ESPECTROCROM CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

Bases para la Opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con dichas Normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía auditada (en función a la NIA 200) y hemos cumplido con otras responsabilidades de conformidad con los requerimientos éticos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Negocio en Marcha:

4. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados utilizando las bases contables de negocio en marcha. El uso de estas bases contables es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o detener las operaciones, o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, en la preparación de los estados financieros es apropiado.

5. La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base en nuestra auditoría, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material. Sin embargo, ni la administración ni el auditor pueden garantizar la capacidad de la Compañía de seguir como negocio en marcha.

Responsabilidad de la Dirección y de los Responsables del Gobierno de la entidad con respecto a los Estados Financieros:

6. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a desvío de fondos o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones o bien exista otra alternativa realista.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros:

7. Nuestra responsabilidad como auditores es el obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos.
8. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA, detectará siempre una desviación material cuando ésta exista. Las desviaciones pueden surgir de un fraude o error y son consideradas materiales cuando, individualmente o en su conjunto, se espera que de forma razonable influyeran en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre las bases de éstos estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional a lo largo de la planeación y realización de la auditoría. También:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obteniendo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

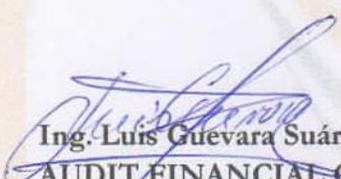
El riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor de las que resulten de un error, ya que el fraude puede involucrar conspiración, falsificación, omisión intencional, tergiversación, o la anulación de un control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones correspondientes realizadas por la administración.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes de forma que alcancen una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra revisión.

Informe sobre Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios:

10. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de ESPECTROCROMCÍA. LTDA., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2018, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.
11. Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017, que se presentan adjuntos son con fines comparativos, los mismos que fueron auditados por otro auditor independiente y presentan una opinión razonablemente en todos los aspectos importantes, sobre la situación financiera de la Compañía.

Quito, marzo 26 del 2019



Ing. Luis Guevara Suárez

AUDIT FINANCIAL CORP AFC-GP CIA. LTDA.

Registro Nacional de Auditores Externos No. 1237

ESPECTROCROM CÍA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	Diciembre 31,	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	68.677	110.273
Inversiones a Corto Plazo	7	253.513	149.555
Cuentas por Cobrar Comerciales	8	902.341	576.400
Inventario	9	867.143	763.108
Activo por Impuestos Corrientes	10	144.120	96.015
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	11	45.176	34.715
Total Activos Corrientes		2.280.970	1.730.065
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, Planta y Equipo	12	172.992	189.709
Otros Activos No Corrientes		6.200	6.200
Total Activos No Corrientes		179.192	195.909
Total Activos		2.460.162	1.925.974

ESPECTROCROM CÍA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO		Diciembre 31,	
	Nota	2018	2017
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Proveedores	13	495.793	389.035
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	306.979	187.127
Pasivos por Impuestos Corrientes	15	30.078	20.265
Cuentas por Pagar Empleados	16	35.757	82.083
Cuentas por Pagar Relacionados	17	227.072	163.245
Otras Cuentas por Pagar	18	344.838	235.949
Total Pasivos Corrientes		1.440.516	1.077.705
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Ingresos Diferidos	19	200.518	109.584
Beneficios Sociales Post Empleo	20	204.515	172.925
Total Pasivos No Corrientes		405.033	282.509
Total Pasivos		1.845.549	1.360.213
PATRIMONIO:			
	21		
Capital Social		100.000	100.000
Reserva Legal		22.911	22.911
Reserva Facultativa		332.139	332.139
Reserva de Capital		2.572	2.572
Reserva para Futuras Capitalizaciones		2.927	2.927
Otros Resultados Integrales		24.355	23.755
Resultados Acumulados		81.458	-
Resultado del Ejercicio		48.252	81.458
Total Patrimonio		614.613	565.761
Total Pasivo y Patrimonio		2.460.162	1.925.974

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Regalado Benavides Carlos Andrés
Gerente General


Flores Herrera Ana Lucía
Contadora General

ESPECTROCROM CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

INGRESOS	Nota	Diciembre 31,	
		2018	2017
Ingresos	22	3.940.188	3.284.221
(-) Costo de ventas		(2.787.244)	(2.239.556)
(=) Utilidad Bruta en Ventas		1.152.944	1.044.665
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos Administrativos	23	(577.861)	(535.098)
Gastos de Ventas	23	(497.070)	(423.647)
Total gastos de operación		(1.074.932)	(958.745)
Utilidad en Operación		78.012	85.920
Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales			
Gastos Financieros		(61.694)	(12.741)
Otros Ingresos	22	80.974	54.686
Total Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales		19.280	41.945
Resultado antes de impuestos y participación		97.293	127.865
Participación Trabajadores	24	14.594	19.180
Impuesto a la renta	24	34.447	27.227
Resultado del Período		48.252	81.458
Otros Resultados Integrales		24.355	23.755
Resultado Integral del Ejercicio		72.606	105.213


Regalado Benavides Carlos Andrés
Gerente General


Flores Herrera Ana Lucía
Contadora General

ESPECTROCROM CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Reservas						Total	
	Capital	Legal	Facultativa	Capital	Futuras Cap.	Resultados Acumulados		O. Resultados Integrales
Saldo al 01 de enero del 2017	100.000	22.911	318.302	2.572	2.927	58.837	22.617	528.165
Aumento reserva facultativa			13.837			(13.837)		-
Pago de Dividendos año 2016						(45.000)		(45.000)
Movimiento patrimonio								
Resultado 2017						81.458	1.137	1.137
Saldo al 31 de diciembre del 2017	100.000	22.911	332.139	2.572	2.927	81.458	23.754	565.760
	Capital	Reservas	Reserva Estatutaria	Reservas	Reserva Estatutaria	Resultados Acumulados	O. Resultados Integrales	Total
Saldo al 01 de enero del 2018	100.000	22.911	332.139	2.572	2.927	81.458	23.754	565.759
Ganancia / (Pérdida) Actuariales, neto	-	-	-	-	-	-	600	600
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes								
Resultado 2018						48.252		48.252
Saldo al 31 de diciembre del 2018	100.000	22.911	332.139	2.572	2.927	129.710	24.354	614.611

Msc. Regalado Benavides Carlos Andrés
Gerente General

Flóres Herrera Ana Lucía
Contadora General

ESPECTROCROM CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(66.326)	(773.063)
Efectivo recibido de clientes	3.632.664	2.594.930
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.584.269)	(3.360.824)
Participación trabajadores	(19.180)	-
Impuesto a la renta	(34.447)	-
Otros ingresos recibidos (gastos) neto	(61.094)	(7.169)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(125.832)	643.806
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(21.874)	(35.262)
Inversiones Corto Plazo	(103.958)	679.068
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	150.562	94.712
Obligaciones Financieras	150.562	118.312
Pago Dividendos	-	(23.600)
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(41.596)	(34.545)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	110.273	144.818
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	68.676	110.273

ESPECTROCROM CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación		
Utilidad neta	52.252	81.458
Partidas que no requieren uso de efectivo:		
Depreciación y Amortización	38.590	41.840
Provisión incobrables	4.000	3.732
Otros Ajustes	600	57.589
Utilidad Conciliada	<u>95.441</u>	<u>184.619</u>
Variaciones en las Cuentas Operativas		
(Aumento) Disminución en el inventario	(104.035)	(349.840)
Aumento (Disminución) en impuestos por pagar	100.739	(26.789)
(Aumento) Disminución clientes y otras cuentas por cobrar	(392.498)	(454.130)
Aumento (Disminución) proveedores y otras cuentas por pagar	106.758	(172.348)
Aumento (Disminución) Beneficios definidos y otros	25.697	28.747
Aumento (Disminución) Provisiones	101.571	16.678
EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(66.326)</u>	<u>(773.063)</u>


Regalado Benavides Carlos Andrés
Gerente General


Flores Herrera Ana Lucía
Contadora General

ESPECTROCROM CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1. OPERACIONES

La Compañía **ESPECTROCROM CIA. LTDA.** se constituyó en la ciudad de Quito mediante escritura pública otorgada por el Notario Décimo Primero del Distrito Metropolitano de Quito Dr. Rubén Darío Espinoza Idrobo el 18 de enero de 1996 y Resolución de la Superintendencia de Compañía N° 96.1.1.1.0393 del 6 de febrero de 1996 inscrita con número 1062 del Registro Mercantil Tomo 127.

El objeto social de la Compañía es la importación de equipos, accesorios y repuestos, instrumentos, software, vidriería, solventes y reactivos para el equipamiento de laboratorios químicos y afines de la industria.

El capital pagado es de USD \$100.000 divididos en 2.500.000 participaciones de USD \$0,04 cada una.

Los principales accionistas de la Compañía son:

<u>Socios</u>	<u>% Participación</u>	<u>N° Participaciones</u>	<u>Valor Total</u>
Helis Edmundo Regalado Varela	33,00%	825.000	33.000
Carlos Andrés Regalado Benavides	34,00%	850.000	34.000
María Soledad Regalado Benavides	33,00%	825.000	33.000
	<u>100,00%</u>	<u>2.500.000</u>	<u>100.000</u>

El domicilio principal de la Compañía se encuentra en Tumbaco, Calle de Los Pinos S3-52 y El Panecillo.

En la actualidad sus administradores son los que se detallan a continuación:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Cargo</u>	<u>Fecha de Nombramiento</u>	<u>Período en Años</u>
Regalado Benavides Carlos Andrés	Ecuador	Gerente General	6/9/2018	5
Regalado Varela Helis Edmundo	Ecuador	Presidente	22/4/2014	5

(Espacio en Blanco)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN

Los estados financieros a partir del año 2012 han sido preparados de acuerdo con las Normas internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES), conforme a lo requerido por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIFs para las PYMES se requiere que la administración de la compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingencias a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían eventualmente diferir de las estimaciones realizadas y estas diferencias podrían ser significativas.

Los juicios que la gerencia efectuó en la aplicación de las políticas contables y que tienen la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la nota 5.

NOTA 3. MONEDA FUNCIONAL

Los registros contables para la preparación de los estados financieros se llevan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de curso legal y de unidad de cuenta en la República del Ecuador.

Las transacciones en moneda extranjera (diferente a los dólares de EE.UU.) se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de cierre de la moneda original y las diferencias se incluyen en pérdidas y ganancias del año.

NOTA 4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Activos financieros

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Constituye el efectivo en caja, bancos e inversiones a la vista (depósitos a plazo a menos de 90 días) que se registran a su costo, el cual no difiere significativamente de su valor de realización. El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Los rubros que mantiene la compañía corresponden a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se registran al valor del importe de la factura, menos la estimación de una provisión en el caso de existir una evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente. Las provisiones para el deterioro de las cuentas por cobrar, se determinan en base al análisis individual de las cuentas por cobrar y se cargan en los resultados del año.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Continuación.../

Los castigos se disminuyen de la provisión y los excedentes de la provisión se registran en los resultados en el periodo en que se determina. Las cuentas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se registran al costo debido a que sus plazos no superan los 90 días de plazo.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses, que se clasifican como no corrientes.

b) Inventarios

Comprenden a mercadería para la venta (equipos, químicos, reactivos, etc.) y están valuados al costo promedio de adquisición y no excede al valor neto de realización.

c) Propiedades. planta y equipo

Medición Inicial

Un elemento de propiedad, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido, se medirá por su costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la empresa.

Vidas útiles

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, serán los siguientes:

<u>Detalle del Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>Años</u>
Muebles y Enseres	10
Equipo de Oficina	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5
Edificios	40

Para los inmuebles, no se optó por el modelo de la revaluación, debido a que éstos fueron adquiridos en el año 2011 y la administración de la compañía considera que está registrado a valor razonable.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Continuación.../

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

d) Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar confiabilidad el importe de la obligación.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio: El costo de los beneficios definidos (Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio) es determinado por un actuario calificado por la Superintendencia de Compañías para la valoración de las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios post-empleo (jubilación patronal) y por terminación (desahucio).

De conformidad con lo dispuesto por el párrafo 67 de la NIC 19 Beneficios a los Empleados, para el reconocimiento de esta obligación, el Actuario contratado para el efecto, deberá utilizar el método de “la unidad de crédito proyectada” para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado.

Las utilidades o pérdidas actuariales no deben reconocerse cuando se producen variaciones normales en el sueldo, únicamente serán reconocidas si se producen cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos que se deban a la variación en los siguientes factores:

- Tasas de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios inesperadamente altas o bajas para los empleados, así como variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica;
- El efecto de los cambios en las estimaciones de: las tasas futuras de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios de los empleados, así como el efecto de las variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica cubiertos por el plan;
- El efecto de las variaciones en la tasa de descuento.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Continuación.../

e) Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

A partir del ejercicio fiscal 2015 la tarifa del impuesto a la renta puede ser del 28% sobre la parte proporcional que corresponda a la participación de accionistas ubicados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Conforme las disposiciones tributarias vigentes, cuando el anticipo del impuesto a la renta determinado es mayor al impuesto causado, éste se convierte en impuesto mínimo a pagar.

De acuerdo a las nuevas reformas realizadas por la Administración Tributaria publicadas a finales del año 2018; a partir del ejercicio fiscal 2018 la tarifa de impuesto a la renta es del 25% y podrá incrementarse al 28% si sus accionistas se encuentran ubicados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

f) Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales de la compañía, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Continuación.../

g) Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

NOTA 5. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración 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 basados en la experiencia histórica 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 que 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:

- **Propiedades y equipo:** La determinación de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Ingresos Ordinarios:** Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

(Espacio en Blanco)

ESPECTROCROM CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del Efectivo y sus equivalentes, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2018	2017
Caja Chica		443	524
Bancos	(i)	68.234	109.749
Total		68.677	110.273

- (i) Corresponde a saldos bancarios mantenidos en instituciones financieras locales como se muestra a continuación:

		Diciembre 31,	
		2018	2017
Banco del Pichincha CTA CTE N°.30640772-04		50.000	50.000
Banco del Pichincha CTA CTE N°.3407548704		250	2.137
Banco del Pichincha CTA AHO N°.2200776083		189	2.034
Banco Produbanco CTA CTE N°.02-00901872-3		17.473	11.698
Banco del Pacifico Cta Cte 07555326		321	43.881
		68.234	109.749

NOTA 7. INVERSIONES A CORTO PLAZO

Un detalle de las inversiones a corto plazo se muestra a continuación:

		Diciembre 31,	
		2018	2017
Depósitos a Plazo Fijo	(i)	50.000	80.000
Otras Inversiones	(ii)	203.513	69.555
		253.513	149.555

- (i) A continuación, se presenta un detalle de los depósitos a plazo fijo que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2018:

(Espacio en Blanco)

ESPECTROCROM CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 7. INVERSIONES A CORTO PLAZO Continuación.../

<u>Institución Financiera</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>% Interés</u>	<u>Valor Póliza</u>
BANCO PICHINCHA	4/1/2019	3,75%	50.000
Total Inversiones a Corto Plazo			<u>50.000</u>

- (ii) Corresponden a inversiones Overnight realizadas con el Banco Pichincha. Los intereses varían de acuerdo al monto invertido y se registran en el período que se generan.

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	(i)	907.402	620.988
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(ii)	(5.061)	(44.588)
		<u>902.341</u>	<u>576.400</u>

- (i) El resumen Cuentas por Cobrar Clientes es el siguiente:

ESPECTROCROM CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018****NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación.../**

	Diciembre 31,	
	2018	2017
<u>No Relacionados</u>		
ARCSA	30.925	-
Cáceres Fernandes Irma Piedad del Rosario	15.344	31.664
Caleb Brett Ecuador S.A.	28.405	69.738
China Camc Enginering Co. Ltd.	17.861	-
Concebir S.C.C.	16.644	-
CESTTA	-	16.569
Cerh Valencia Cía. Ltda	-	26.374
Cervecería Nacional CN S.A.	-	13.841
Facultad de Ciencias Químicas de la UCE	15.418	-
INSPI	17.636	12.630
James Brown Pharma C.A.	62.336	36.794
La Fabril S.A.	15.334	4.667
Life C.A.	108.928	67.738
Pharmabrand S.A.	35.638	8.933
Seidlaboratory Cía. Ltda.	14.324	6.245
Tecnandina S.A.	89.738	7.190
Yachay	87.015	-
Universidad Técnica Particular de Loja	38.514	2.908
Universidad Tecnológica Equinoccial	16.184	3.377
Otros	283.185	282.687
Subtotal Clientes No Relacionados	893.431	591.355
<u>Relacionados</u>		
Tecnus Cía. Ltda.	13.972	29.634
Subtotal Clientes Relacionados	13.972	29.634
Total Cuentas por Cobrar Clientes	907.402	620.988

La antigüedad de la cartera es la siguiente:

	Cartera Vencida						Total
	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días	Más de 361 Días	
Cientes	474.354	221.019	58.550	61.905	90.965	609	907.402
Total	474.354	221.019	58.550	61.905	90.965	609	907.402

(ii) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación.../

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Saldo Inicial	(44.588)	(44.588)
Provisión del año	(4.000)	-
Bajas (a)	43.527	-
	(5.061)	(44.588)

(a) Durante el año 2018 la Compañía dio de baja la Cuenta por Cobrar al Señor España Pareja Iván Vinicio

En nuestra opinión la Provisión para Cuentas Incobrables al 31 de diciembre del 2018 es razonable.

NOTA 9. INVENTARIOS

El detalle de los inventarios, al 31 de diciembre, es como se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Importaciones en Tránsito	247.863	178.403
Equipos	61.851	133.755
Sustancias Químicas	264.483	168.210
Combustibles	176.473	98.655
Repuestos	9.298	21.673
Materia Prima	107.884	162.412
Software	2.291	-
Provisión Deterioro de Inventario (i)	(3.000)	-
	867.143	763.108

(i) Al cierre del ejercicio la Compañía realizó un análisis de antigüedad de su inventario y reconoció una Provisión por Deterioro con cargo a los resultados del ejercicio corriente.

(Espacio en Blanco)

ESPECTROCROM CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 10. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación, se detalla la composición de la cuenta:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Crédito Tributario Retenciones de IVA	125.833	80.809
Crédito Tributario Impuesto a la Renta (i)	18.287	15.206
Total	144.120	96.015

(i) Ver Nota 24 (Conciliación Tributaria)

NOTA 11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Otras Cuentas por Cobrar, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Anticipos Proveedores	12.831	10.370
Anticipos Empleados	6.286	5.590
Garantías Entregadas	10.536	
Seguros Prepagados	14.292	16.350
Otras Cuentas por Cobrar	1.232	2.405
Total	45.176	34.715

NOTA 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es el siguiente:

(Espacio en Blanco)

ESPECTROCROM CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación.../

	Diciembre 31,	
	2018	2017
<u>Costo:</u>		
Terrenos	52.339	52.339
Edificios	74.453	74.453
Muebles y Enseres	23.281	27.427
Equipos de Oficina	19.810	19.810
Equipos de Computación	14.123	15.335
Vehículos	98.006	140.406
Subtotal Costo	282.012	329.769
<u>Depreciación Acumulada</u>		
Edificios	23.267	19.544
Muebles y Enseres	14.309	16.090
Equipos de Oficina	14.210	12.229
Equipos de Computación	6.194	7.045
Vehículos	51.040	85.152
Subtotal Depreciación Acumulada	109.020	140.060
Neto Propiedad, Planta y Equipo	172.992	189.709

Cabe señalar que para garantizar los préstamos contratados (Ver. Nota 14), éstos se encuentran garantizados con los Vehículos de la Compañía y algunos inmuebles de los accionistas.

(Espacio en Blanco)

ESPECTROCROM CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación.../

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo, es el siguiente:

<i>ACTIVO FIJO</i>	Terrenos	Edificios	Muebles y ense res	Equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	TOTAL
Saldo inicial	52.339	74.453	27.427	19.810	15.335	140.406	329.769
(+) Adiciones	-	-	-	-	5.163	17.848	23.011
(-) Bajas	-	-	4.146	-	6.375	60.247	70.768
Saldo final	52.339	74.453	23.281	19.810	14.123	98.006	282.012
DEPRECIACIÓN ACUMULADA							
Saldo inicial	-	19.544	16.090	12.229	7.045	85.152	140.060
Depreciación del Período	-	3.723	2.364	1.981	4.387	26.135	38.590
Bajas	-	-	-	-	5.237	60.247	65.485
Ventas	-	-	4.146	-	-	-	4.146
Saldo final	-	23.267	14.309	14.210	6.194	51.040	109.020
Total Propiedades y Equipo, neto	52.339	51.186	8.972	5.600	7.929	46.966	172.992

ESPECTROCROM CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018****NOTA 13. PROVEEDORES**

El resumen de Proveedores, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2018	2017
Proveedores Locales	(i)	84.043	111.607
Proveedores del Exterior	(ii)	411.750	277.428
		495.793	389.035

(i) Un detalle de los principales proveedores locales es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2018	2017
<u>Proveedores No Relacionados</u>			
DHL Express Ecuador S.A.		1.808	-
Diners Club del Ecuador S.A.		29.670	13.784
Labomersa S.A.		339	1.351
Labsupply Cía. Ltda.		58	1.620
Panalpina Ecuador S.A.		2.003	6.150
Profitcargo S.A.		5.014	12.086
Recor Dental y Quimedic S.A.		3.127	-
Proauto		-	14.614
Siatiduanas S.A.		338	1.334
Siatixpress Cía. Ltda.		666	1.102
VISA Corporativa Banco Pichincha		2.079	5.727
Otros Proveedores		3.997	26.091
Subtotal No Relacionados		49.096	83.859
<u>Proveedores Relacionados</u>			
Tecnus Cía. Ltda		32.428	25.748
Regalado Varela Helis Edmundo		2.519	2.000
Subtotal Relacionados		34.947	27.748
Total Proveedores Locales		84.043	111.607

ESPECTROCROM CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 13. PROVEEDORES Continuación.../

(ii) Un detalle de los principales proveedores del exterior es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Esco	18.780	-
Fisher	12.212	34.337
Merck	230.818	85.814
Sigma	78.121	55.163
Thermo Consumibles TCM	14.701	4.500
Thermo Dionex	33.455	41.558
Thermo Elemental	3.818	519
Thermo Spectronic	2.718	12.326
Unitech	14.739	16.633
Otros	2.387	26.578
Total	411.750	277.428

NOTA 14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El resumen de Obligaciones con Instituciones Financieras que se originan es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Tarjeta de Crédito VISA Corporativa	24.790	62.356
Tarjeta de Crédito DINERS Corporativa	11.209	9.329
Tarjeta de Crédito MASTERCARD Corporativa	5.420	20.068
Tarjeta de Crédito PACIFICARD Corporativa	4.352	3.835
Banco Pichincha (i)	261.208	91.540
	306.979	187.127

(i) Un detalle de las Obligaciones con el Banco Pichincha se muestra a continuación:

(Espacio en Blanco)

ESPECTROCROM CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018****NOTA 14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**
Continuación.../

Nº de Operación	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Tasa interés	Valor del Préstamo	Saldo al 31 de diciembre del 2018
2962008-00	17/4/2018	12/4/2019		110.000	37.861
3027829-00	23/7/2018	18/7/2019		52.000	30.946
3088564-00	15/10/2018	10/10/2019		110.000	92.401
3189602-00	17/12/2018	12/12/2019		100.000	100.000
Total Obligaciones Banco Pichincha					261.208

NOTA 15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de Pasivos por Impuestos Corrientes, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Retenciones de IVA y Renta por Pagar	8.561	6.393
Impuesto a la Salida de Divisas	21.517	13.872
	30.078	20.265

NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS

El resumen de Cuentas por Pagar Empleados, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Décimo Tercer Sueldo	2.783	3.814
Décimo Cuarto Sueldo	4.935	3.875
Fondos de Reserva	463	573
Aportes IESS ppor Pagar	9.570	11.367
Préstamos IESS por Pagar	3.253	2.682
Otras Obligaciones con Empleados	159	40.593
15% Participación Trabajadores (i)	14.594	19.180
	35.757	82.083

(i) Ver Nota 24 (Conciliación Tributaria)

ESPECTROCROM CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 17. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

Un detalle de las Cuentas por Pagar Relacionados es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2018	2017
Cuentas por Pagar Socios	(i)	43.117	10.000
Cuentas por Pagar Terceros	(ii)	183.955	153.245
		<u>227.072</u>	<u>163.245</u>

(i) Un detalle de los préstamos recibidos de socios se muestra a continuación:

		Diciembre 31,	
		2018	2017
Regalado Benavides Carlos Andrés		20.535	10.000
Regalado Benavides María Soledad		22.582	-
		<u>43.117</u>	<u>10.000</u>

(ii) Corresponde a Préstamos personales otorgados a la empresa por la Sra. Alexandra Benavides, los cuales generan intereses del 6.50% y serán cancelados en el año 2019 conforme tablas de amortización.

NOTA 18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2018	2017
Anticipos de Clientes	(i)	263.119	170.249
Dividendos por Pagar		46.615	65.700
Otras Cuentas por Pagar		35.104	-
		<u>344.838</u>	<u>235.949</u>

(i) Un detalle de los principales anticipos recibidos de clientes se muestra a continuación:

ESPECTROCROM CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR Continuación.../

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Biocells Discoveries Internacional S.A.	9.087	-
China Camc Engineering Co., Ltd.	5.613	-
Empresa Pública De Servicios Espol - Tech E.P.	25.130	-
Escuela Superior Politécnica Del Litoral Espol	47.042	-
Fortidex S.A.	10.370	-
Mars La Chola Mlch C.L.	44.063	-
Seidlaboratory Cia. Ltda.	42.784	-
Universidad Regional Amazonica Ikiam	11.407	-
Universidad Técnica De Machala	7.539	87.305
Universidad Técnica De Manabí	13.824	-
Universidad Técnica Particular De Loja	6.400	-
Laboratorios Life C.A.	-	40.606
Otros	39.861	42.338
	<u>263.119</u>	<u>170.249</u>

NOTA 19. INGRESOS DIFERIDOS

El resumen de Ingresos Diferidos, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Pasivo por Ventas Diferidas Año 2016	-	484
Pasivo por Ventas Diferidas Año 2017	832	109.101
Pasivo por Ventas Diferidas Año 2018	199.686	-
	<u>200.518</u>	<u>109.584</u>

Corresponden a facturación de ventas anticipadas, sin entrega de las mercaderías vendidas, especialmente en aquellos ítems que se encuentran en proceso de importación. Se liquidarán con cargo al resultado del ejercicio en que se produzca la transferencia de dominio de los ítems vendidos conforme lo establece la norma contable.

(Espacio en Blanco)

ESPECTROCROM CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 20. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

El resumen de Obligaciones a Largo Plazo, es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Provisión para Jubilación</i>		
Saldo Inicial	142.954	142.954
(+) Provisión del año	8.626	-
Saldo Final	<u>151.580</u>	<u>142.954</u>
<i>Provisión para Desahucio</i>		
Saldo Inicial	29.971	50.763
(+) Provisión del año	24.949	10.045
(-) Pagos	1.985	30.837
Saldo Final	<u>52.935</u>	<u>29.971</u>
Total	<u>204.515</u>	<u>172.925</u>

La provisión para jubilación patronal y el desahucio se realizó para todos los empleadores de la institución de acuerdo al cálculo actuarial elaborado por la Compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda.

NOTA 21. PATRIMONIO

21.1 Capital

El capital es de USD \$ 100.000 y está compuesto por 2.500.000 participaciones cada una, con un valor nominal de USD\$ 0,04.

21.2 Reservas

a) Reserva Legal

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 20% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

a) Reserva de Capital

Representa los valores acumulados de las cuentas Reserva por Revalorización de patrimonio y Re-expresión Monetaria originados de la corrección monetaria de años anteriores.

ESPECTROCROM CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 21. PATRIMONIO Continuación.../

El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo, pero puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, puede absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 22. INGRESOS

El resumen de los Ingresos, es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos Operacionales:		
Ventas Netas	3.936.176	3.277.151
Otros Ingresos	4.012	7.071
Total	<u>3.940.188</u>	<u>3.284.221</u>
Ingresos no Operacionales:		
Varios	80.974	54.686
Total	<u>80.974</u>	<u>54.686</u>
Total Ingresos	<u>4.021.162</u>	<u>3.338.907</u>

NOTA 23. GASTOS OPERACIONALES

Un detalle de los Gastos Operacionales se muestra a continuación:

	<u>Gastos de</u> <u>Ventas</u>	<u>Gastos de</u> <u>Administración</u>	<u>Total</u>
Sueldos y Salarios	272.766	215.057	487.823
Aportes A La Seguridad Social	51.981	48.749	100.730
Beneficios Sociales E Indemnizaciones	30.721	53.675	84.396
Honorarios, Comisiones Y Dietas	700	76.618	77.318
Mantenimiento , Reparaciones Y Adecuaciones	18.510	5.995	24.504
Arrendamiento Operativo	23.160	20.371	43.531
Promoción Y Publicidad	7.381	89	7.470
Combustibles	7.709	2.470	10.180
Seguros Y Reaseguros	16.373	16.449	32.822
Transporte	7.150	4.745	11.895
Gastos De Gestión	4.500	3.507	8.007
Gastos De Viaje	28.072	4.494	32.565
Depreciaciones	-	38.590	38.590
Otros Gastos	28.046	87.053	115.100
Total	<u>497.070</u>	<u>577.861</u>	<u>1.074.932</u>

ESPECTROCROM CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 24. CONCILIACION TRIBUTARIA

La conciliación de la utilidad según estados financieros e impuesto a la renta 2018, es como sigue:

Utilidad / (Pérdida) Contable	97.293
(-) Participación trabajadores	14.594
(+) Gastos no Deducibles	55.090
Base imponible para el Impuesto Renta	137.789
25% Impuesto Causado	34.447
Anticipo determinado	25.953
Impuesto Causado Mayor al Anticipo Determinado	34.447
Determinación del Gasto Impuesto a la Renta del Año	
Impuesto a la Renta Corriente	34.447
(-) Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	(52.734)
Saldo a Favor	(18.287)

NOTA 25. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

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

Marco de Administración de Riesgos

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

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

ESPECTROCROM CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 25. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO Continuación.../

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la empresa.

A continuación, se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

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 principalmente con la entrega de efectivo. El enfoque de la Administración 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 su reputación.

El Índice de liquidez para la Compañía en el año 2018 es de 1,58, es decir actualmente la Compañía cuenta con la capacidad necesaria para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de recursos corrientes. Es decir, por cada dólar de deuda de la Compañía puede cubrir USD \$1,58 con sus activos corrientes.

Los resultados son los siguientes:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Índice de Liquidez	1,58	1,61

Riesgo de Crédito

El 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 principalmente de las cuentas por cobrar comerciales. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

ESPECTROCROM CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 25. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO Continuación.../

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	68.677	110.273
Inversiones a Corto Plazo	253.513	149.555
Cuentas por Cobrar Comerciales	902.341	576.400

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Pasivos Totales / Patrimonio	3,00	2,40
Pasivos Totales / Activos Totales	0,75	0,71

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un alto nivel de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2018, el 75% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

NOTA 27. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2018, y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (marzo 26 del 2019), no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

NOTA 28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración, y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.


Regalado Benavides Carlos Andrés
Gerente General


Flores Herrera Ana Lucia
Contadora General