

**DICTAMEN DE
AUDITORIA EXTERNA**

ESPECTROCROM CIA. LTDA.

**AL 31 DE DICIEMBRE
DE 2019 Y COMPARATIVO
2018**

ESPECTROCROM CIA. LTDA.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y comparativo 2018

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Dictamen de los Auditores Independientes	3
• Estados de Situación Financiera	6
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	7
• Estados de Cambios en el Patrimonio	8
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	9
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	19



Dictamen de los Auditores Independientes:

A los Socios de

ESPECTROCROM CIA. LTDA.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ESPECTROCROM CIA. LTDA.** que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y 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.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ESPECTROCROM CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

Bases para nuestra Opinión de Auditoría

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Otra Información

4. La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, se espera que el Informe anual de gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.



En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material. Si al leer el Informe anual de gerencia concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los socios.

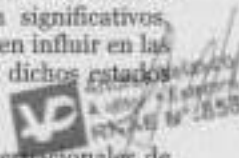
Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
7. Los miembros del Directorio de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de conformidad con la Norma Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.





Otros asuntos

9. Los estados financieros de **ESPECTROCROM CIA. LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fueron auditados por otros auditores externos, cuyo dictamen fue *Opinión sin Salvedad*.

Restricción de uso y distribución

10. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

11. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

Febrero 28, 2020
Quito, Ecuador


Andrés Velasco Villanuel
RNAE No. 853



Andrés Velasco
Auditor Externo
RNAE N° 853

ESPECTROCROM CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES-			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7.1	100.195	68.677
Inversiones Financieras	7.2	160.559	853.573
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	7.3	727.759	902.341
Inventario	7.4	830.319	807.143
Anticipos a Proveedores y Otras Cuentas por Cobrar	7.5	34.507	34.274
Activos por Impuestos Corrientes	7.6	27.801	144.120
Otros Activos Corrientes		2.388	20.336
Cuentas por cobrar relacionadas		1.542	305
Total Activos Corrientes		1.904.879	2.280.970
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta & Equipo, neto	7.7	475.032	172.992
Otros Activos No Corrientes		1.500	5.200
Total Activos No Corrientes		476.532	178.192
TOTAL ACTIVOS		2.381.411	2.459.162
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar Comerciales	7.8	(608.311)	(339.403)
Anticipo Clientes y Otras Cuentas Pagar	7.9	(259.504)	(309.483)
Pasivos por Ingresos Diferidos	7.10	(143.960)	(200.318)
Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales	7.11	(74.443)	(35.598)
Pasivos por Impuestos Corrientes	7.12	(35.277)	(30.078)
Obligaciones con Socios y Relacionadas	7.13	(42.046)	(49.747)
Obligaciones Financieras Corto Plazo		-	(201.208)
Total Pasivos Corrientes		(1,163.541)	(1,125,780)
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Beneficios Definidos a Empleados	7.14	(234.517)	(204.314)
Obligaciones con Socios y Relacionadas No Corrientes	7.15	(184.274)	(223.040)
Total Pasivos No Corrientes		(418,791)	(427,354)
TOTAL PASIVOS		(1,582,332)	(1,553,134)
PATRIMONIO			
Capital Social	7.16	(100.000)	(100.000)
Reservas		(374.187)	(300.548)
Otros Resultados Integrales - ORI		(31.763)	(34.355)
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores		(81.458)	(81.458)
Resultado del Ejercicio		(192.890)	(148.252)
TOTAL PATRIMONIO		(779,698)	(614,613)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		(2,362,030)	(2,167,747)


 Carlos Andrés Regalado
 Representante Legal


 Anita Flores Herrera
 Contador General

ESPECTROCROM CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2019	2018
INGRESOS Y COSTO DE VENTAS			
Ingresos de Actividades Ordinarias, neto	7.16	(4,553,235)	(3,936,176)
Costo de Ventas	7.17	<u>2,942,323</u>	<u>2,787,844</u>
(UTILIDAD) / PÉRDIDA BRUTA		(1,612,912)	(1,148,932)
Gastos de Administración y Ventas	7.18	<u>1,244,903</u>	<u>1,074,932</u>
(UTILIDAD) / PÉRDIDA OPERACIONAL		(368,009)	(74,000)
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Ingresos No Operacionales		(25,570)	(84,086)
Gastos No Operacionales		<u>65,747</u>	<u>61,694</u>
(UTILIDAD) / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(327,832)	(97,393)
Menos 15% Participación a trabajadores		49,175	14,594
Menos Gasto por Impuesto a la Renta		<u>86,367</u>	<u>34,447</u>
(UTILIDAD) / PÉRDIDA INTEGRAL DEL EJERCICIO		(192,290)	(48,252)


 Carlos Andrés Regalado
 Representante Legal


 Adita Flores Herrera
 Contador General

ESPECTROCROM CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Suscrito	Reservas	ORI - Otros Resultados Integrales	Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(100.000)	(260.349)	(24.323)	(91.438)	(28.254)	(644.364)
Transferencia Resultado Año Anterior	-	-	-	(68.331)	45.232	-
Apropiación de Reservas	-	(15.999)	-	-	-	(15.999)
Otros Resultados Integrales - ORI	-	-	(7.408)	-	-	(7.408)
Pagos Dividendos	-	-	-	48.333	-	48.333
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(192.280)	(192.280)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	(100.000)	(276.348)	(31.731)	(91.438)	(157.048)	(656.565)


Carlos Andrés Regalado
Representante Legal


Anita Elena Herrera
Contador General

ESPECTROCROM CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresados en U.S. dólares)

	2019
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Efectivo recibido de clientes	4.653.817
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4.166.305)
Intereses Pagados	(23.249)
Intereses recibidos	3.334
Ganancia (pérdida) en cambio	(68.212)
Otros ingresos (gastos), netos	797
Participación trabajadores	(14.594)
Inpuesto a la Renta Corriente	(85.432)
Impuestos Diferidos	24.264
Efectivo neto de (en) actividades de operación	324.521
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Disminución / (Incremento) en propiedad, planta y equipo, neto de ventas	(42.771)
Efectivo neto de (en) actividades de inversión	(42.771)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Incremento (Disminución) en obligaciones por pagar a Bancos	(261.208)
Incremento (Disminución) de deuda a largo plazo con socios	35.696
Incremento (Disminución) amortización de deuda a largo plazo	(83.061)
Incremento (Disminución) en inversiones a corto plazo	92.955
Incremento (Decremento) por dividendos pagos a los socios	(34.613)
Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento	(250.231)
Incremento (decremento) neto durante el año	31.519
Saldo al inicio del año	68.677
FIN DEL AÑO	100.196


 Carlos Andrés Regalado
 Representante Legal


 Anita Flores Herrera
 Contador General

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
ESPECTROCROM CIA. LTDA.
- **RUC de la entidad.**
1791312503001
- **Domicilio de la entidad.**
Vicente Rocafuerte Oe2-158, Tumbaco
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Limitada
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La Compañía ESPECTROCROM CIA. LTDA., fue Constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública otorgada por el Notario Décimo Primero de Distrito Metropolitano de Quito Dr. Rubén Darío Espinoza Idrovo el 18 de enero de 1996 y Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.1.1.1.0393 del 6 de febrero de 1996 inscrita con número 1062 del Registro Mercantil Tomo 127, Expediente No. 53424.

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 US\$ 100.000 divididos en 2.500.000 participaciones de US\$ 0.04 cada una. A la fecha de nuestro informe la composición societaria inscrita en la Superintendencia de Compañías es la siguiente:

Socio	Nacionalidad	Capital Suscrito	En US\$ Dólares		
			Valor de cada particip.	Número de Particip.	%
Carlos Andrés Regalado Benavides	Ecuatoriana	34.000	0.04	850.000	34,00%
Hélio Edmundo Regalado Varela	Ecuatoriana	33.000	0.04	825.000	33,00%
María Soledad Regalado Benavides	Ecuatoriana	33.000	0.04	825.000	33,00%
Capital Social suscrito y pagado		100.000%		2.500.000	100 %

La Representación Legal de la compañía está a cargo del Carlos Andrés Regalado Benavides, de nacionalidad ecuatoriana, quien dirige y administra, celebra y ejecuta a nombre de la compañía toda clase de actos y contratos, mantiene el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribe y firma a nombre de la compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebren la compañía.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la NIIF para las Pymes – Sección 2 – Conceptos y Principios Fundamentales y Sección 3 – Presentación de Estados Financieros, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS. Declaración de cumplimiento con NIIF – La compañía ha preparado sus Los Estados

Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2019, fecha de cierre de los Estados Financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos iniciales.

4.1.1. Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía y sus subsidiarias es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

4.2. Bases de preparación - Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos saldos contables como son Inventarios, Instrumentos Financieros, Propiedad, Planta y Equipo, que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente

en el valor monetario al momento de ejecutar una transacción.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

- 4.3. Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

4.4. Instrumentos Financieros

4.4.1. Activos financieros

4.4.1.1. Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección II - Instrumentos Financieros Básicos de la NIIF para Pymes se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados a los préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

4.4.1.2. Medición Posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, éstos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta

cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: deudores comerciales, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar socios y partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

4.4.1.3. Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

- a) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b) Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo;

Cuando la compañía ya transferida sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia pero no hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, ni hayan transferido el control de los mismos, los activos se continúan reconociendo en la medida de la implicación continuada de la compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de la contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

4.4.1.4. Deterioro de Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la compañía que pueden estimarse de forma confiable.

Evidencia de deterioro puede ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra re organización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

4.5. Pasivos Financieros

4.5.1. Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la *Sección 11 - Instrumentos Financieros Básicos* de la NIIF para Pymes se clasifican como pasivos financieros al valor razonable como cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según se pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, excepto los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados cuyo costo de transacción se reconocen en resultados. Los pasivos financieros de la compañía incluyen acreedores comerciales, cuentas por pagar socios y relacionadas y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

4.5.2. Medición Posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por pagar

La compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

4.5.3. Baja de Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permita o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

4.5.3.1. Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

4.5.3.2. Valor razonable de los instrumentos financieros

La compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que no participantes en el mercado usarían al ponerle valor activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en la circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Para propósitos de las revelaciones del valor razonable, la compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía del valor razonable tal como se explicó anteriormente.

4.6. Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentran valorizados al costo histórico, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los costos de mejoras que representan un aumento de la capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, planta y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada periodo y si procede, ajustados de forma prospectiva. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

Item	Vida útil (en años)
Instalaciones	10
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipo de Computación	3

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles, enseres y equipos de computación.

Un componente de estos activos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

4.7. Deterioro de Activos No Financieros

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a eses importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

4.8. Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer 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.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual del mercado antes del impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

4.9. Beneficios a Empleados

4.9.1. Corto plazo – Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce (12) meses siguientes al cierre del periodo 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. Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

4.9.2. Largo Plazo – La compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene planes de beneficios definidos que incluyen jubilación patronal y beneficios por terminación de empleo, que se registra con cargos 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 perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos y post-empleo se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. La política contable de la compañía para los planes de beneficios definidos y post empleo es reconocer las pérdidas

y ganancias actuariales en otros resultados integrales en el patrimonio.

4.10. Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente independientemente del momento en que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente, sin incluir impuestos. De acuerdo a lo establecido en la *NIIF para Pymes, Sección 23 – Ingresos de Actividades Ordinarias*.

4.10.1. Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de inventarios se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

4.11. Reconocimientos de Costos y Gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo de los bienes que comercializa la compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

4.12. Impuestos

4.12.1. Impuesto a la Renta Corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

4.12.2. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales 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 temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales 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 tome 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 periodo 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 no reconocidas en el estado de situación financiera se revalúa en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria permita recuperar dichos activos. 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 a la misma autoridad tributaria.

4.12.3. Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

- 4.13. Normas nuevas y revisadas emitidas-** A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entraron en vigor y que la Compañía ha adoptado. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los Estados Financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Effectiva a partir de
periodos que inicien en o

ESPECTROCROM CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares)

<u>NIF</u>	<u>Título</u>	<u>después de</u>
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	01 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17	01 de enero 2019
NIIF 9	Emienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas modificaciones de pagos adelantados	01 de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	01 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 - Contratos de Seguros	01 de enero 2021

5. ESTIMACIONES Y PROVISIONES CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 5.1. **Estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales** – La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, por lo que para la provisión considera el 100% de la cartera incobrable.
- 5.2. **Estimación de vidas útiles de Propiedad Plantas y Equipos** – Los muebles, enseres, equipos de computación, instalaciones y vehículos, se registran al costo y se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.
- 5.3. **Impuestos** Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se base en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas para la compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la compañía.

Debido a que la compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente significativo relacionado con impuestos.

- 5.4. **Obligaciones por beneficios a empleados** – El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y beneficios por terminación de empleo 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 periodo sobre el que informa.
- 5.5. **Provisiones** –Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisiones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

6. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin ocurrir en pérdidas o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo.

7. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO Y SOBREGIROS BANCARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US\$ dólares	
		2019	2018
Bancos	(1)	99.087	68.534
Caja		909	443
Saldo al 31 de diciembre		100.996	68.977

- (1) Corresponden a saldos medidos y registrados a valor razonable, en cuentas bancarias en US\$ dólares en cuentas corrientes de bancos locales.

7.2. INVERSIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US\$ dólares	
		2019	2018
Sweep Account	(1)	549.376	393.313
Otras Inversiones Corrientes	(2)	11.182	50.090
Saldo al 31 de diciembre		560.558	443.403

- (1) Corresponden a saldos medidos y registrados a valor razonable por concepto de inversiones *Sweep Account* con el Banco Pichincha, realizado el 30 de diciembre de 2019. Los ingresos por rendimientos financieros son cargados a resultados, ver **Nota 7.21**.

- (2) Corresponden a saldos medidos y registrados al costo, en fondo de inversión de corto plazo administrado con la compañía Administradora de Fondos de Inversión - ANEFL Inversiones con rendimientos anuales de 4.69%. Los ingresos por rendimientos financieros son cargados a resultados, ver **Nota 7.21**.

7.3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US\$ dólares	
		2019	2018
Cuentas por Cobrar Clientes	(1)	732.830	907.402
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(2)	(5.061)	(5.061)
Saldo neto al 31 de diciembre		727.769	902.341

- (1) Corresponden a saldos de cuentas por cobrar, medidas y registradas al costo, a clientes terceros no relacionados por concepto de venta local de inventario. El 99,65% (US\$ 730 mil) del saldo corresponde a montos corrientes menores a 360 días, para los cuales no se ha estimado provisión de incobrabilidad en función a la experiencia de la administración de la compañía. Un resumen del saldo de clientes menor a 360 días al 31 de diciembre 2019, es como sigue:

Detalle	En US\$ dólares 2019
Servicio Nacional de Medicina Legal y Ciencias Forenses	78.953
Ipsomary S.A.	54.478
Empresa Pública de Exploración y Explotación de Hidrocarburos Petrosamazonas EP	30.818
Laboratorios Industriales Farmaceuticos Ematerfance Life C.A.	27.907
La Fabril S.A.	26.959
Cervecería Nacional CN S.A.	26.149
Seidlaboratory Cia. Ltda.	25.325
James Brown Pharma C.A.	25.303
Laboratorio Vida Laborida S.A.	24.183
Agencia Nacional de Regulación, Control y Vigilancia Sanitaria ARCSA	22.875
Universidad De Las Fuerzas Armadas ESPE	16.774
Actumax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A.	16.038
Universidad Técnica Particular De Loja	15.347
Agencia de Regulación y Control Fito y Zoonosanitario	13.653
Ciencos Formados Irma Piedad Del Rosario	13.630
Kronos Laboratorios Cia. Ltda.	13.426
Pontificia Universidad Católica Del Ecuador	13.138
Labreasta S.A.	13.082
Otros 151 Clientes De Menor Valor	274.732
Saldo al 31 de diciembre	732.830

- (2) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

Detalle	En US\$ Dólares 2019
Saldo al 01 de enero	(5.061)
Ajuste Baja Cartera Incobrable	-
Gasto Provisión Incobrables del Ejercicio	-
Saldo al 31 de diciembre	(5.061)

7.4. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

ESPECTROCROM CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares)

Detalle		En US\$ dólares	
		2019	2018
Sustancias Químicas	(1)	340.274	254.483
Equipos Locales	(1)	152.406	61.852
Consumibles	(1)	129.385	170.473
Materias Primas	(1)	40.570	107.884
Repuestos	(1)	14.057	9.295
Software	(1)	3.291	3.290
Importaciones en tránsito	(2)	162.636	247.803
(-) Provisión Deterioro de Inventario		(3.000)	(5.000)
Saldo al 31 de diciembre		850.319	867.143

- (1) Corresponden a ítems valorados al menor entre el costo de ventas y el valor neto de realización - VNR. En su mayoría corresponden a importaciones desde exterior con términos de negociación FOB – Free On Board. No se han identificado ítems de inventarios con indicios de lento movimiento y obsolescencia. Un detalle al 31 de diciembre de 2019:

Detalle		En US\$ dólares	
		2019	
Acetimidillo gradient grade para cromato		33.815	
Pure C-825 Prep		20.270	
Solución de Wjls		15.953	
Dowex® 1X8 chloride form chloride form		15.547	
ICE 3500-AA SPECTRO (solar burner)		14.837	
Liofilizador		11.700	
Sodio hidrogenocarbonato para agua		8.020	
KOTAVAPOR R-300 SYSTEM		8.355	
Tigo 2000 desinfectante		7.090	
Equipo para concentración de Muestras		7.814	
TETRACLOROETILENO > 99.5 POR CIENTO		6.788	
Metanol gradient grade para cromatografía		6.605	
Horizontal Laminar Flow Cabinet, Gen 3		6.201	
Ácido Acético GR x 2500 ml MDI		6.050	
Otros menores (1154)		310.031	
Saldo al 31 de diciembre		690.683	

- (2) Corresponden a una importación en tránsito, medida y registrada al costo acumulado de los pagos incurridos en la importación, al proveedor del exterior domiciliados en Alemania, Estados Unidos y Singapur. Adquisición de inventarios tales como sustancias químicas, equipos y consumibles. Importaciones con término de negociación Free On Board – FOB y que se liquidarán en el ejercicio fiscal 2020.
- (3) Corresponden a las erogaciones enviadas a resultados por concepto de ventas a precio de costo, ver **Nota 7.17**.

ESPACIO EN BLANCO

7.5. ANTICIPO PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas de anticipados y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

Detalle		En US\$ dólares	
		2019	2018
Seguros Pagados por Anticipado	(1)	17.997	12.392
Anticipo Proveedores	(2)	13.003	13.697
Cuentas por Cobrar y Préstamos Empleados		3.507	5.285
Saldo al 31 de diciembre		34.507	31.374

- (1) Corresponde a saldos pendientes de amortizar, medidos y registrados al costo, de pólizas de seguros contratadas por conceptos de fiel cumplimiento de contratos, responsabilidad civil, médico, maquinaria y equipo y vehículos; las cuales son utilizados en la generación de flujos económicos propios del giro de negocio. Un detalle es como sigue:

Tipo Seguro	N° Póliza	Fecha Inicio	Fecha Cierre	En US\$ Dólares	
				Valor Total Prima	Por Devengar
Transporte	N-190720	s/d	s/d	5.393	4.944
Seguro Médico	S-190535	1/10/2019	30/9/2020	5.923	4.442
Seguro Médico	S-190534	1/10/2019	30/9/2020	5.029	3.772
Robo	T190595	12/12/2019	12/12/2020	1.988	1.822
Incendio	D-190592	12/12/2019	12/12/2020	1.392	1.181
Equipo Electrónico	D190593	12/12/2019	12/12/2020	548	502
Buen Uso De Anticipo	S-190482	24/9/2019	22/3/2020	915	457
Buen Uso De Anticipo	S-190393	23/9/2019	21/1/2020	1.822	459
Buen Uso De Anticipo	D-190296	17/12/2019	16/1/2020	139	139
Buen Uso De Anticipo	CE190804	26/12/2019	25/3/2020	104	93
Buen Uso De Anticipo	CE191918	11/11/2019	10/3/2020	84	39
Buen Uso De Anticipo	CE191770	15/10/2019	23/1/2020	133	44
Cumplimiento Contrato	S-190481	24/9/2019	22/3/2020	73	37
Cumplimiento Contrato	S-190480	23/9/2019	21/1/2020	145	39
Buen Uso De Anticipo	S-190383	17/9/2019	15/1/2020	23	18
Saldo al 31 de diciembre				23.682	17.997

- (2) Corresponde a anticipos desembolsados a favor de proveedores de bienes y servicios, medidos y registrados al costo, con antigüedad menor a 360 días a liquidarse durante el ejercicio 2020.

7.6. ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de cuentas de Activo Impuestos Corrientes, es como sigue:

Detalle		En US\$ dólares	
		2019	2018
Crédito Tributario Retenciones de IVA	(1)	27.801	125.833
Retenciones en la Fuente Recibidas		—	18.287
Saldo al 31 de diciembre		27.801	144.120

- (1) Corresponden a montos medidos y registrados al costo por concepto de retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado IVA en transacciones de compras de bienes y servicios usados en la operatividad del giro de negocio para la generación de ingresos gravados. Dicho monto es utilizado como crédito tributario. Montos que son compensados y declarados mensualmente a la administración tributaria en los formularios de impuestos 104.

7.7. PROPIEDAD, PLANTA & EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US\$ dólares	
		2019	2018
Costo Histórico			
Terrenos	(1)	214.339	22.339
Edificios	(1)	212.453	74.433
Vehículos	(2)	113.379	98.006
Muebles y Enseres		37.834	23.283
Equipo de Computación		15.897	44.123
Equipo de Oficina		15.012	30.820
Costo Histórico al 31 de diciembre		615.452	282.012
Depreciación acumulada			
(-) Depreciación Acumulada Vehículos	(2)	(72.455)	(51.040)
(-) Depreciación Acumulada Edificios	(1)	(32.194)	(23.267)
(-) Depreciación Acumulada Muebles y Enseres		(13.047)	(14.399)
(-) Depreciación Acumulada Equipo de Oficina		(11.898)	(14.210)
(-) Depreciación Acumulada Equipos de Computación		(10.346)	(10.291)
Depreciación Acumulada al 31 de diciembre		(139.820)	(109.020)
Propiedad, Planta y Equipo neto al 31 de diciembre	(3)	475.632	172.992

- (1) Corresponde a un (1) inmueble, propiedad de la compañía registrado al costo histórico, identificado como bodega N° B-45 y su correspondiente alicuota de terreno del parque Carolina Dos, de trescientos seis metros cuadrados (306 m²), con predio N° 124038 y catastro municipal N° 60-0024-001-0003-1-81, ubicado en el Km 12 de la vía Daule, parroquia Tarquí, cantón Guayaquil, provincia del Guayas, por un monto de US\$ 98.752,50, a través de escritura pública de compraventa con fecha 09 de diciembre de 2011 ante Notario Vigésimo Sexto del cantón Guayaquil - Dra. Roxana Ugoletti de Portaluppi.

Adicionalmente se adicionaron US\$ 28.039 por concepto de adecuaciones a las instalaciones a la bodega mencionada.

Adicionalmente se ha registrado la adquisición por US\$ 300.000, de inmueble en donde funcionan las oficinas administrativas, logísticas, operativas; soportado en escritura de promesa de compraventa N° 20191701030P00808 con fecha 27 de marzo del 2019, ante Notaría Pública Trigésima del cantón Quito - Dr. Dario Andrade Arellano. El inmueble corresponde a lote de terreno dos (2), con predio N° 301356 y clave catastral N° 1001901001000000000 de 648 m², ubicado en la parroquia Tumbaco, cantón Quito, provincia Pichincha, por un monto de US\$ 300.000, dicho monto se descompone en terreno US\$ 162.000 y edificios US\$ 138.000. Al 31 de diciembre 2019, no se ha finalizado y terminado la adquisición del inmueble de acuerdo a lo establecido en la cláusula de plazo de pagos de la escritura, debido a trámites administrativos por divergencias en la medición de m² y linderos al inmueble en el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito.

Ambos inmuebles se encuentra entregados en hipoteca abierta y prohibición de enajenar a favor del Banco Pichincha.

- (2) Corresponde a seis (6) vehículos medidos y registrados al costo de adquisición. Los cuales son usados en la prestación de servicios propios del giro de negocio. La vida útil del este grupo contable es de cinco (5) años o 20% anual. Sobre estos bienes muebles no existen gravámenes, prohibición de enajenar o garantías prendarias a favor de terceros o instituciones financieras. Al 31 de diciembre de 2019, un detalle resumido de la cuenta es:

Tipo	Fecha de Compra	Vida Útil (años)	En US\$ Dólares		
			Costo Histórico	Deprec. Acum.	Valor En libros
Ela Sportage	05/09/2014	5	25.500	(25.500)	0
Camioneta Chevrolet	11/11/2014	5	26.768	(26.768)	0
Moto	01/01/2015	5	1.559	(1.559)	0
Camión	31/12/2017	5	36.131	(10.553)	25.578
Camioneta Peugeot	30/10/2018	5	17.848	(5.941)	11.907
Jeep Squant Dc3	28/08/2019	5	17.115	(1.154)	15.961
Saldo al 31 de diciembre de 2019			115.919	(72.455)	43.464

- (3) Los movimientos de los saldos contables son como sigue:

Detalle	En US\$ dólares 2019	
Saldo neto al 01 de enero		173.990
Adiciones	(a)	342.771
Depreciaciones del Ejercicio - Nota 7.18		(48.332)
Saldo neto al 31 de diciembre		468.429

- (a) Corresponde a la adquisición medido y registrados al costo histórico, principalmente del inmueble por US\$ 300.000, muebles y enseres por

US\$ 18.431, vehículo Jeep Squeast Dx3 por US\$ 17.312, y equipos de computación por US\$ 7.026.

7.8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US\$ dólares	
		2019	2018
Proveedores	(1)	(608.311)	(530.463)
Saldo al 31 de diciembre		(608.311)	(530.463)

- (1) Corresponden a saldos por pagar medidos y registrados al costo, a proveedores locales y del exterior por concepto de adquisición de bienes y contratación de prestación de servicios, soportados con comprobantes de ventas autorizados por la administración tributaria. El 100% del saldo total son corrientes menores a 360 días. Al 31 de diciembre de 2019, un resumen es como sigue:

Detalle		En US\$ dólares	
		2019	
Mercá, Est	(a)	169.133	
Edwin Gilberto Guerra Calahorra	(b)	137.009	
Thermo Finishing	(a)	187.752	
Sigma	(a)	75.195	
Thermo Nicolet	(a)	36.040	
Thermo Dione	(a)	29.285	
Thermo Spectronic		21.959	
Proflucargo Compañía		5.598	
Otros clientes menores (25)		25.292	
Saldo al 31 de diciembre		608.311	

- (a) Corresponde a las obligaciones con proveedores del exterior registrados al costo de importación al valor FOB - Free On Board, de liquidaciones de importaciones de inventarios. El 100% de las cuentas por pagar comerciales proveedores de exterior son saldos corrientes menores a 360 días, con periodos promedios de crédito que oscila entre 60 y 180 días.
- (b) Corresponde al saldo por pagar a un proveedor local, medidos y registrados al costo por concepto de adquisición de bienes capital, como es el terreno y edificación, ver *Nota 7.7*.

7.9. ANTICIPO CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US\$ dólares	
		2019	2018
Tarjetas de Crédito por Pagar	(1)	(75.807)	(45.770)
Anticipos de Clientes	(2)	(187.297)	(265.119)
Cuentas por Pagar Otras		(488)	(100)
Saldo al 31 de diciembre		(263.592)	(310.889)

- (1) Corresponden a saldos pendientes de pago de consumos, compras locales pagadas a través de la tarjeta de crédito corporativa, Visa Banco del Pichincha US\$ 53.924 y Dinero Club Corporativa por US\$ 17.764. Montos registrados al costo de las transacciones.
- (2) Corresponde a anticipos recibidos de clientes, medidos y registrados al costo, que se encuentran pendientes de liquidar con la emisión de la respectiva factura de venta. Al 31 de diciembre 2019 el 90,16% del saldo mantiene antigüedad corriente menores a 360 días, un detalle es como sigue:

Detalle		En US\$ dólares	
		2019	
Unidad de Gestión De Investigación y Promoción Social		(23.628)	
Universidad Politécnica Salesiana		(42.949)	
Escuela Superior Politécnica Del Litoral ESPOL		(16.702)	
Universidad Del Azuay		(15.000)	
Universidad De Las Puntas Armadus ESPE		(11.958)	
Universidad Regional Amazónica DEIAH		(17.081)	
Otros clientes menores (%)		(70.000)	
Saldo al 31 de diciembre		(187.297)	

7.10. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US\$ dólares	
		2019	2018
Provisión Ingresos Diferidos 2019	(1)	(154.003)	-
Provisión Ingresos Diferidos 2018	(2)	(11.957)	(100.686)
Provisión Ingresos Diferidos 2017		-	(812)
Saldo al 31 de diciembre		(165.960)	(101.498)

- (1) Corresponde a saldos de provisión de ingresos diferidos por servicios y bienes entregados durante el ejercicio fiscal 2019, que serán facturados durante el siguiente ejercicio fiscal 2020. El 100% de este monto se encuentra soportado por órdenes de compra y servicios y acta de entrega-recepción de transferencia de dominio, riesgos y beneficios y satisfacción de los clientes.

Detalle	En US\$ dólares 2019
Universidad San Francisco De Quito USFQ	31.811
ESPE - Universidad de las Fuerzas Armadas	18.443
ESPOL - Escuela Superior Politécnica Del Litoral	9.777
Universidad Regional Autónoma de los Andes	9.756
Universidad de Cuenca	8.950
PNUD - Programa de las Naciones Unidas Para El Desarrollo	7.998
UTPL - Universidad Técnica Particular de Loja	7.090
Dirección de Investigación	7.433
Otros clientes menores (43)	33.680
Saldo al 31 de diciembre	134.003

- (2) Corresponde a saldos de provisión de ingresos diferidos por servicios y bienes entregados durante el ejercicio fiscal 2018, que serán facturados durante el siguiente ejercicio fiscal 2020.

7.11. OBLIGACIONES LABORABLES Y BENEFICIOS SOCIALES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US\$ dólares 2019	2018
Participación de trabajadores - Nota 7.13		(49.175)	(14.094)
Aportes Patronal y Personal IESS	(1)	(35.493)	(12.803)
Beneficios Sociales	(2)	(19.770)	(8.181)
Saldo al 31 de diciembre		(144.438)	(35.078)

- (1) Corresponde a las provisiones de obligaciones patronales con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS por concepto de Aportes Patronal (12,15%) y Aportes Personales por US\$ 11.373, del mes de diciembre 2019. Montos medidos y registrados al costo. Durante todo el ejercicio fiscal 2019, se mantuvieron afiliados al IESS en promedio a treinta y cuatro (34) trabajadores con salarios nominales superiores al Salario Básico Unificado - SBU (US\$ 394 para el ejercicio 2019). Adicionalmente se registran los montos de préstamos por pagar al IESS (hipotecarios e hipotecarios) por US\$ 4.118, del mes de diciembre 2019. Montos que son descontados mensualmente de los roles de pagos de la colaboradores respectivos y pagados al IESS al subsiguiente mes en planillas.
- (2) Corresponde a las provisiones de obligaciones por beneficios sociales de acuerdo a lo establecido en el Código de Trabajo, tales como décimo tercer, décimo cuarto, fondos de reserva y vacaciones. En el caso de décimo 14to sueldo, corresponde al monto provisionado de agosto a diciembre 2019, de treinta y cuatro (34) trabajadores, calculado en función al Salario Básico Unificado - SBU (US\$ 394 para el ejercicio 2019) por US\$ 5.361. En el caso del décimo 13er sueldo, corresponde al monto provisionado de diciembre 2019, de treinta y cuatro (34) trabajadores por US\$ 3.958.

7.12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US\$ dólares	
		2019	2018
Impuesto a la Renta de la compañía	(1)	(26.371)	(8.561)
Deposito Salida de Divisa - ISD	(2)	(88.458)	(21.547)
Impuestos por pagar Admin. Tribun.		(16.334)	—
Saldo al 31 de diciembre		(131.163)	(30.108)

- (1) **Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** -
Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según Estados Financieros y el
gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

Conciliación Tributaria		2019
Utilidad antes de Impuesto a las Ganancias		327.832
(-) 35% Participación a Trabajadores - Nota 7.9		(49.175)
(*) Gastos No Deducibles - Nota 7.18		66.821
Utilidad Gravable		345.478
Tasa de Impuesto a las Ganancias del periodo		27%
Impuesto a la Ganancia Causado		93.389
(-) Retenciones en la fuente del Periodo - Nota 7.3		(41.806)
(-) Crédito Tributario Años Anteriores		(18.287)
Impuesto a la renta por pagar		33.296

- (2) Corresponden a montos medidos y registrados al costo, por concepto de ISD
(Impuesto a Salida de Divisas) por compras al exterior por concepto
importaciones de inventarios.

Aspectos Tributarios

- Con fecha 31 de diciembre de 2019 se publicó en el Registro Oficial N° 111 la "Ley
Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria", donde entre otros
aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

Contribución Única y Temporal

- Las sociedades con ingresos brutos superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio
fiscal 2018, pagarán en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, una
contribución única y temporal calculada de acuerdo a la siguiente tabla:

Ingresos Brutos Gravados		Tarifa
Desde	Hasta	
1.000.000	5.000.000	0,20%
5.000.001	10.000.000	0,15%
10.000.001	En adelante	0,10%

Este impuesto no podrá ser superior al 25% del impuesto causado, declarado o determinado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser crédito tributario ni gasto deducible. La declaración y pago se hará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal.

Impuesto a la Renta

- Se grava la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en Ecuador. El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido. Aplicará el 35% de retención sobre los dividendos en la parte que no se haya informado sobre la composición societaria;
- El límite de deducibilidad de intereses de créditos externos con relacionadas para bancos, compañías aseguradoras y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria se mantiene en el 300% respecto al patrimonio. Para los demás contribuyentes, con partes relacionadas o independientes, la deducibilidad se limita al 20% de la utilidad antes de la participación a trabajadores, intereses, depreciaciones y amortizaciones;
- Se incluye que la deducción de gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales podrá ser de hasta un 150% en total.
- El pago del anticipo de impuesto a la renta pasa a ser voluntario, el mismo que corresponde al 50% del impuesto causado menos las retenciones del año fiscal anterior;
- Se elimina la disposición relacionada con el hecho de que el impuesto causado por las sociedades es atribuible a sus socios, socios o partícipes cuando son sociedades extranjeras y personas no residentes en Ecuador.
- Se incluye que la deducción de gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales podrá ser de hasta un 150% en total.
- El Servicio de Rentas Internas establecerá los contribuyentes que deben actuar como agentes de retención.
- Las personas naturales con ingresos netos inferiores a US\$100,000 no podrán deducir gastos personales (aplicable para el ejercicio económico 2020). Solo podrán deducir gastos de salud por enfermedades catastróficas o raras.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

- Se incluye como bienes gravados con tarifa 0% de IVA a las flores, follajes, ramas cortadas en estado fresco, tinturas y preservadas; papel periódico, periódicos y revistas; tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina y marcapasos; y, tractores de llantas de hasta 300hp (Actualmente 200hp).

- Se gravan con IVA los servicios digitales (prestados o contratados a través de internet), cuyo hecho generador será el momento del pago. El importador de servicios digitales asumirá el IVA.
- Se incluyen como agentes de percepción a no residentes en Ecuador que presten servicios digitales.
- Se grava con IVA tarifa 0% el suministro de dominios de páginas webs, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing)
- En servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal, el IVA aplica sobre la comisión adicional al valor del bien.
- Las empresas emisoras de tarjetas de créditos actuarán como agentes de retención en los pagos de servicios digitales cuando el prestador del servicio no se encuentre registrado.
- El Servicio de Rentas Internas establecerá los contribuyentes que deben actuar como agentes de retención.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se establece exoneración a créditos destinados a inversión en derechos representativos de capital.
 - La distribución de dividendos a paraíso fiscal no está sujeta a ISD.
 - Se reducen las condiciones para la exoneración del ISD por pago de rendimientos financieros, ganancias de capital y capital.
 - Están exentos los pagos al exterior efectuados por empresas extranjeras de nacionalidad del país donante, en la ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos, recibidos con carácter no reembolsable de gobierno a gobierno.
2. Con fecha 21 de agosto de 2018 se publicó en el Registro Oficial N° 309 la *"Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, estabilidad y equilibrio fiscal"*, y el correspondiente Reglamento publicado en el Registro Oficial N° 392 del 20 de diciembre del 2018, donde entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:
- Fortalecimiento de Mipymes y entidades de la Economía Popular y Solidaria, para sociedades actuales y nuevas sociedades se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad del 1% al 5% de aquellos efectuados por concepto de sueldos y salarios;
 - Incentivos para la atracción de nuevas inversiones y generación de empleo, tales como exoneración de doce (12) años del IR y su anticipo para sociedades

actuales y nuevas sociedades, en ciudades de todo el país menos zonas urbanas de Quito y Guayaquil y de ocho (8) años para las zonas urbanas de Quito y Guayaquil. Dichos incentivos también pueden ser aplicados por sociedades constituidas previamente a la vigencia de esta ley, en cuyo caso la exoneración aplicará proporcionalmente al valor de las nuevas inversiones productivas;

- Cuando la inversión se efectúe en industrias básicas, dentro de los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, la exoneración de IR será de:
 - Quince (15) años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directos y únicamente a la nueva inversión. En sociedades nuevas y existentes el incentivo aplicará sólo si se genera empleo neto, con las condiciones y procedimientos del Reglamento, considerando el tamaño de la empresa;
 - Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país
- Beneficios en el Impuesto a la Salida de Divisas ISD, para sociedades actuales y nuevas sociedades del sector productivo, en nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión:
 - Pagos de importaciones de bienes de capital y materia prima, hasta por el monto y plazo estipulado en contrato de inversión;
 - Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador a favor de beneficios efectivos residentes o no, hasta por el plazo establecido en el contrato de inversión, siempre que los recursos provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas del país;
- Eliminación del pago mínimo del anticipo del Impuesto a la Renta;
- Reducción gradual del ISD, con base en las condiciones de las finanzas públicas y de balanza de pagos, previo dictamen favorable del ente rector de las finanzas públicas;
- Se mantiene el crédito tributario por ISD pagado en la importación de insumos, materias primas y bienes de capital. En el caso de los exportadores habituales y del sector de turismo receptivo, la deducción adicional de gastos de promoción comercial podrá ser hasta por el 100% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad;
- Devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, y por concepto de comisiones de servicios de turismo receptivo y otros servicios definidos por el Comité de Política Tributaria, siempre que demuestren el ingreso neto de divisas al país;
- Se amplía el ámbito de los sectores priorizados actualmente definido en el artículo 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno, incorporándose como parte de los mismos a la exportación de servicios, sector agrícola, oleoquímica,

eficiencia energética, industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables, desarrollo y servicios de software. Además de cinematografía y eventos internacionales; sector industrial, agroindustrial y agroasociativo conforme a los términos previstos en el reglamento;

- Devolución de IVA en la exportación de servicios, conforme lo determine el Comité de Política Tributaria. Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años;

7.13. OBLIGACIONES CON SOCIOS Y RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas con compañías relacionadas:

Detalle		En US\$ dólares	
		2019	2018
Corrientes - Transacciones Comerciales			
Hélio Edmundo Regalado Varela	(1)	(18.000)	(27.200)
Maria Soledad Regalado Benavides	(1)	(10.500)	(11.700)
Carlos Andrés Regalado Benavides	(1)	(7.500)	(7.500)
Intereses por Pagar		(15.700)	(11.100)
Saldo Corriente al 31 diciembre		(42.046)	(49.740)
No Corrientes - Transacciones No Comerciales			
Cuentas por pagar Relacionadas	(2)	(141.000)	(180.820)
Maria Soledad Regalado Benavides	(2)	(22.500)	(22.500)
Carlos Andrés Regalado Benavides	(2)	(118.500)	(158.320)
Saldo No Corriente al 31 diciembre		(184.074)	(223.040)
Saldo al 31 de diciembre		(226.320)	(273.680)

- (1) Corresponde principalmente a saldos por pagar a los socios, medidos y registrados al costo, por concepto de repartición de dividendos de la utilidad del ejercicio 2018 por un monto de US\$ 48.251,64, de los cuales US\$ 34.612,76 a pago de dividendos y US\$ 13.638,88 al incremento de reservas facultativas, aprobados por unanimidad a través de Acta de Junta General Ordinaria de Socios del 06 de noviembre del 2019, distribuidos en base a la confirmación de participación el capital social. A continuación un detalle de como sigue:

Socios	% Partic. Capital Social	Número de Participa.	En US\$ Dólares	
			Monto de Capital	Dividendos Pagados
Carlos Andrés Regalado Benavides	34.00%	825.000	34.000	11.768,34
Hélio Edmundo Regalado Varia	33.00%	825.000	33.000	11.430,21
Maria Soledad Regalado Benavides	33.00%	825.000	33.000	11.432,21
Total	100.00%	2.500.000	100.000	34.612,76

Un detalle del movimiento durante el ejercicio 2019, es como sigue:

Detalle	En US\$ Dólares 2019
Saldo Inicial al 01 de enero	(46.613)
Pagos Dividendos	44.028
Nueva distribución de Dividendos	(34.513)
Saldo al 31 de diciembre	(36.300)

- (2) Corresponde a saldos por pagar medidos y registrados al costo, a los socios de la compañía por acreditaciones en cuentas bancarias locales por concepto de apalancamiento financiero como parte del fondo de capital para la operatividad de la compañía, desde años anteriores. Obligaciones que están soportados por Contrato de Mutuo suscritos entre las partes y que devengan intereses que varían entre 6,50% - 7% y con pagos o novaciones determinadas en función al acuerdo entre las partes y a la generación de flujo por actividades ordinarias del negocio. Al 31 de diciembre de 2019, un detalle del movimiento de los saldos es como sigue:

Detalle	En US\$ Dólares 2019
Saldo Inicial al 01 de enero	(223.940)
Adiciones nuevas préstamos	(30.094)
Pagos al capital	75.350
Saldo al 31 de diciembre	(184.274)

7.14- OBLIGACIONES BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS

Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Jubilación Patronal	En US\$ dólares Bonificación por Desahucio	Total	
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(151.579)	(52.933)	(204.514)	
Costo neto del periodo	(18.316)	(3.298)	(22.304)	(1)
Gasto Financiero del periodo	(11.539)	(3.093)	(15.332)	(1)
Pérdida / (Ganancia) actuarial por cambios en supuestos financieros	37.402	1.317	48.919	(2)
Pérdida / (Ganancia) actuarial por experiencia	(6.828)	(4.744)	(11.500)	(2)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	92	-	92	(2)
Beneficios Pagado	-	330	330	
Saldo al 31 de diciembre del 2019	(171.398)	(63.113)	(234.511)	

- (1) Corresponde a los montos enviados a resultados del ejercicio, para efectos de determinación del Impuesto a la Renta, son considerados como Gastos No Deducibles por un monto de US\$ 37.736, ver **Nota 7.18**.

- (2) Corresponde a los montos enviados como *Otros Resultados Integrales - ORI* por motivos de ganancias actuariales por US\$ 7.409, ver *Nota 7.15*.

Jubilación Patronal

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

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del periodo de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Detalle	Hipótesis Actuariales
Tasa de descuento o de interés actuarial	8,21%
Tasa de incremento salarial C.F.	3,00%
Tasa de incremento salarial L.P.	1,50%
Tasa de rotación	10,44%
Inflación 2019	0,15%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

7.15. PATRIMONIO

7.15.1. *Capital Suscrito y Pagado* – Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social es de cien mil dólares de los EUA (US\$ 100.000) y está constituido 2.500.000 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de US\$ 0,04 cada una. El cuadro de integración de capital quedo de la siguiente manera:

Socio	Nacionalidad	Capital Suscrito	En US\$ Dólares		%
			Valor de cada particip.	Número de Particip.	
Carlos Andrés Regalado Benavides	Ecuatoriana	34.000	0,04	850.000	34,00%
Hélio Edmundo Regalado Varela	Ecuatoriana	33.000	0,04	825.000	33,00%
Marta Soledad Regalado Benavides	Ecuatoriana	33.000	0,04	825.000	33,00%
Capital Social suscrito y pagado		100.000		2.500.000	100

7.15.2. *Reserva Legal* – La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el cinco por ciento (5%) de la utilidad líquida anual sea apropiado como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. En el año 2019 no se apropió por la pérdida del período.

7.15.3. *ORI - Otros Resultados Integrales* – Corresponde a los saldos registrados como resultados de la provisiones de pasivo laborales de Obligaciones

Beneficios Definidos a Empleados, por los cálculos actuariales anuales. Este saldos se debita o acredita de acuerdo a lo permitido por la Sección 28 - Beneficios a Empleados. Al 31 de diciembre de 2019, el estudio actuarial del perito calificado determinó una ganancia actuarial de US\$ 7.409, ver **Nota 7.14**.

7.15.4. Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores - Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como re liquidación de impuestos u otros. El saldo al 31 de diciembre de 2019 es Utilidad Acumulada por US\$ 266.006, incluida la utilidad del ejercicio 2019 por US\$ 184 mil.

7.16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen es como sigue:

Detalle		En US\$ dólares	
		2019	2018
Venta de Productos	(1)	(4.200.000)	(3.949.880)
Venta de servicios	(1)	(174.174)	(250.344)
Venta por Comisiones	(1)	(296.037)	-
Devolución en Ventas		200.648	202.933
Descuento en Ventas	(1)	5.532	924
Saldo al 31 de diciembre		(4.555.231)	(3.936.176)

- (1) Se registran los ingresos por conceptos de comercialización de inventario. Se reconocen a valor razonable, cuando se han transferido al comprador los riesgos y beneficios de tipo significativo asociados la propiedad de los bienes. El 100% de las ventas se realizan a clientes nacionales. Un detalle de sus principales clientes en el ejercicio fiscal 2019, es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

Detalle	En US\$ Dólares 2019
SciLaboratory Cia. Ltda.	234.036
La Fábri S.A.	213.379
Servicio Nacional de Medicina Legal y Ciencias Forenses	211.104
James Brown Pharma C.A.	186.226
Thermo Electron North America LLC	182.819
Ipsomary S.A.	160.386
Tecnandina S.A. Temsa	154.489
Laboratorios Industriales Farmacéuticos Emulatorios Life C.A.	139.348
Cervecería Nacional CN S.A.	133.776
Laborista S.A.	110.000
Tecma Mantenimiento Técnico Instrumental Cia. Ltda.	95.108
Thermo Fisher Scientific	87.282
Acromax Laboratorio Químico Farmacéutico S.A.	76.850
Escuela Superior Politécnica del Litoral ESPE	75.019
Laboratorio Vida Laborida S.A.	35.671
Empresa Pública de Exploración y Explotación de Hidrocarburos Petromasentias EP	69.821
Laboratorio Farmacéutico Weir S.A. Labfarmawer	64.205
Universidad Técnica Particular De Loja	63.130
Mara La Chola Mich C.I.	63.669
Sociedad de Lucha Contra el Cáncer del Ecuador SOLCA	38.378
Universidad San Francisco De Quito USFQ	34.280
Universidad de Investigación de Tecnología Experimental VACHAY	34.340
Printpro S.A.	33.702
Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE	31.770
Caceres Fernández Irma Fidelidad Del Rosario	30.820
Otros clientes menores (450)	1.829.871
Saldo al 31 de diciembre	4.533.233

7.17. COSTO DE VENTAS

Un resumen es como sigue:

Detalle	En US\$ dólares	
	2019	2018
Costo de Mercaderías Vendidas	2.784.550	2.596.767
Costo de Mantenimiento e Instalaciones	150.104	162.043
Costo por Garantías	1.480	28.282
Costo por Mercaderías Defectuosas	181	152
Saldo al 31 de diciembre	2.942.313	2.787.244

7.18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un resumen es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

ESPECTROCROM CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares)

Detalle	En US\$ Dólares	
	2019	2018
Gastos Administrativos		
Sueldos, Horas Extra y Bonificaciones - <i>Nota 7.12</i>	345.473	313.055
Honorarios Profesionales	72.287	70.618
Beneficios Sociales (12%, 14to mes, vacaciones, fondos reserva) - <i>Nota 7.12</i>	45.123	40.550
Mantenimiento PPEE (Remedios, Maquinaria, Vehículos, Maquila Y Enseres Y Otros) - <i>Nota 7.12</i>	42.944	5.995
Depreciación PPEE (Maquinaria, Vehículos, Maquila Y Enseres Y Otros) - <i>Nota 7.12</i>	40.431	38.590
Aporte Patronal IESS - <i>Nota 7.12</i>	34.939	31.439
Bienes y Servicios	30.905	12.372
Seguros (Vehículos, General, Médico y de Vida) - <i>Nota 7.3</i>	29.779	25.658
Jubilación y Desahucio - <i>Nota 7.14</i>	22.204	21.190
Arriendo y alquileres	14.330	20.371
Otros Gastos no Deductibles	13.410	7.998
Servicios Básicos	11.009	7.386
Iva cargado al Gasto 12%	10.263	6.306
Agasajos y atenciones clientes/empleados	8.160	3.409
Impuestos Municipales	8.111	7.309
Combustible, matriculación, fletes	7.235	8.733
Suministros y Materiales	6.944	6.490
Otros gastos menores	5.993	6.130
Salud y Seguridad Ocupacional	4.779	1.395
Gastos de Viaje exterior y locales	1.770	4.494
Comisiones y Bonificaciones Aportables IESS	1.400	24.697
Gasto Provisión Clas Incobrables	-	4.000
Gasto Detenimiento de Inventarios	-	3.090
Gastos Administrativos, saldo al 31 de diciembre	657.530	577.862
Gastos Ventas		
Sueldos, Horas Extra y Bonificaciones - <i>Nota 7.12</i>	159.961	166.170
Comisiones y Bonificaciones Aportables IESS	130.395	104.147
Beneficios Sociales (12%, 14to mes, vacaciones, fondos reserva) - <i>Nota 7.12</i>	60.530	49.870
Aporte Patronal IESS - <i>Nota 7.12</i>	38.888	30.772
Gastos de Viaje exterior y locales	35.670	28.672
Arriendo y alquileres	23.880	23.150
Combustible, matriculación, fletes	23.177	17.412
Mantenimiento PPEE (Remedios, Maquinaria, Vehículos, Maquila Y Enseres Y Otros) - <i>Nota 7.12</i>	19.373	18.510
Promoción y Publicidad	16.452	7.381
Seguros (Vehículos, General, Médico y de Vida) - <i>Nota 7.3</i>	15.619	16.373
Otros Gastos no Deductibles	10.425	6.739
Bienes y Servicios	9.253	9.502
Servicios Básicos	5.900	7.709
Otros gastos menores	4.564	4.393
Agasajos y atenciones clientes/empleados	3.930	4.300
Alimentación	2.307	390
Gastos Ventas, saldo al 31 de diciembre	587.393	497.070
Gastos Totales al 31 de diciembre	1.244.923	1.074.932

7.19. OTROS INGRESOS Y GASTOS.

Un resumen es como sigue:

Detalle	En US\$ Dólares	
	2019	2018
Otros Ingresos		
Otros Ingresos	(12,545)	(75,694)
Utilidad Venta de Activos Fijos - Nota 7.7	(4,429)	-
Descuentos en Compras	(3,677)	(1,304)
Intereses Inversiones ANEP - Nota 7.2	(2,427)	-
Ingresos por Diferencial Cambiario	(1,585)	(3,977)
Intereses Inversiones Banco Pichincha	(1,107)	(4,013)
Saldo al 31 de diciembre	(25,570)	(84,986)
Otros Gastos		
Costo Financiero Actuarial - Nota 7.14	15,314	12,076
Diferencial Cambiario	13,439	13,903
Servicios Bancarios e Interés Tarjeta Crédito	12,968	11,906
Intereses Bancarios	11,337	13,174
Intereses Relacionados - Nota 7.10	10,573	10,315
Saldo al 31 de diciembre	63,747	61,694

7.20. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

7.21. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (febrero 28, 2020), no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

7.22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 28 de febrero de 2020.