

RC MÁS QUÍMICA-LATAM S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Con el informe de los auditores independientes)

RC MÁS QUÍMICA-LATAM S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

| | | |
|---------------------|---|---|
| US\$ | - | Dólares Estadounidenses |
| Compañía | - | RC Más Química-Latam S.A. |
| NIIF para las PYMES | - | Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades |
| NIA | - | Normas Internacionales de Auditoría |
| NIC | - | Normas Internacionales de Contabilidad |
| IESS | - | Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social |
| IVA | - | Impuesto al Valor Agregado |
| ISD | - | Impuesto a la Salida de Divisas |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

RC Más Química-Latam S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de RC Más Química-Latam S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de RC Más Química-Latam S.A. al 31 de diciembre de 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 para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de RC Más Química-Latam S.A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos que requieren énfasis

Beneficios definidos, jubilación patronal y desahucio

Sin calificar la opinión, informamos que al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha reconocido provisión alguna por conceptos de jubilación patronal y bonificación por desahucio, ambos, derechos del trabajador estipulados en el Código de Trabajo ecuatoriano, y sobre lo cual la norma contable y tributaria requiere que la provisión surja de un plan de beneficio definido, realizado por un actuario profesional que considere elementos legales y técnicos que requiere la legislación vigente.

Otros asuntos

Informamos que los estados financieros de RC Más Química-Latam S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, no fueron auditados ya que la Compañía no alcanzaba los parámetros requeridos para ser sujetos a auditoría externa.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Compañía con respecto a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo 1 de este informe. El Anexo 1 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

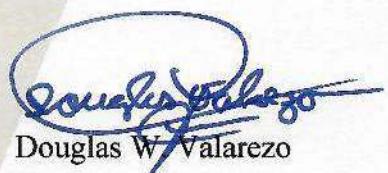
El Informe de Cumplimiento Tributario de RC Más Química-Latam S.A., al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Marzo, 30 del 2019

Guayaquil, Ecuador



No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 578



Douglas W. Valarezo
Socio
Registro Profesional
No. 31.196



Anexo 1

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de RC Más Química-Latam S.A.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

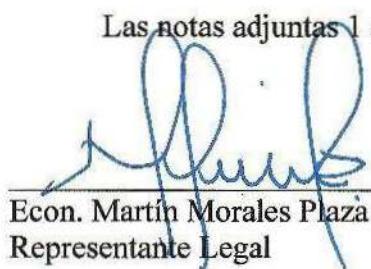
También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

RC MÁS QUÍMICA-LATAM S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Activo</u> | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|--------------|------------------|------------------|
| Activo corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 4 | 8,469 | 61,441 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | 5 | 255,215 | 3,309 |
| Inventarios | 6 | 317,554 | 181,747 |
| Activos por impuestos corrientes | 7 | 266,028 | 314,454 |
| Gastos pagados por anticipado | 8 | 24,388 | 142,706 |
| Otros activos corrientes | | 3,563 | 1,406 |
| Total activo corriente | | 875,217 | 705,063 |
| Activo no corriente | | | |
| Propiedades, planta y equipos | 9 | 2,041,139 | 2,005,706 |
| Activos por impuestos diferidos | 10 | 847 | 847 |
| Otros activos no corrientes | | 2,400 | 6,600 |
| Total activo no corriente | | 2,044,386 | 2,013,153 |
| Total activo | | 2,919,603 | 2,718,216 |
| <u>Pasivo</u> | | | |
| Pasivo corriente | | | |
| Obligaciones financieras | 11 | 491,130 | 373,924 |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar | 12 | 659,759 | 493,423 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 7 | 8,380 | 7,420 |
| Obligaciones acumuladas | 13 | 33,635 | 2,926 |
| Total pasivo corriente | | 1,192,904 | 877,693 |
| Pasivo no corriente | | | |
| Obligaciones financieras a largo plazo | 11 | 958,696 | 1,225,451 |
| Total pasivo no corriente | | 958,696 | 1,225,451 |
| <u>Patrimonio</u> | <u>15</u> | | |
| Capital social | | 569,044 | 569,044 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | | 100,070 | 100,070 |
| Resultados acumulados | | (54,042) | (4,772) |
| Resultados del ejercicio | | 152,931 | (49,270) |
| Total patrimonio | | 768,003 | 615,072 |
| Total pasivo y patrimonio | | 2,919,603 | 2,718,216 |

Las notas adjuntas 1 a la 21 son parte integrante de estos estados financieros.

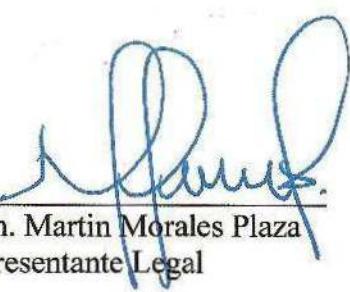

 Econ. Martín Morales Plaza
 Representante Legal


 C.P.A. Juana Alcivar Alvarado
 Contador General

RC MÁS QUÍMICA-LATAM S.A.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|--------------|-------------|-------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 16 | 2,706,381 | 1,597,247 |
| Costo de venta | 17 | (1,429,925) | (1,195,330) |
| Utilidad bruta | | 1,276,456 | 401,917 |
| Otros ingresos | | 296 | - |
| Gastos | 18 | | |
| Administración | | (978,109) | (381,389) |
| Financieros | | (145,712) | (69,798) |
| Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta | | 152,931 | (49,270) |
| Menos gasto por impuesto a la renta: | | | |
| Corriente | | - | - |
| Diferido | | - | - |
| Utilidad (Pérdida) del ejercicio y resultado integral del año | | 152,931 | (49,270) |

Las notas adjuntas 1 a la 21 son parte integrante de estos estados financieros.


 Econ. Martin Morales Plaza
 Representante Legal


 C.P.A. Juana Alcívar Alvarado
 Contador General

RC MÁS QUÍMICA-LATAM S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Notas | Capital social | Aporte para futuras capitalizaciones | Pérdidas acumuladas | Resultados del ejercicio | Total |
|---|-------|----------------|--------------------------------------|---------------------|--------------------------|----------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | | 300,000 | - | - | (4,772) | 295,228 |
| Mas (menos) transacciones durante el año: | | | | | | |
| Aumento del capital social | | 269,044 | - | - | - | 269,044 |
| Aporte de Accionistas para futuras capitalizaciones | | - | 100,070 | - | - | 100,070 |
| Traspaso del resultado | | - | - | (4,772) | 4,772 | - |
| Pérdida del ejercicio | | - | - | - | (49,270) | (49,270) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017 | 15 | <u>569,044</u> | <u>100,070</u> | <u>(4,772)</u> | <u>(49,270)</u> | <u>615,072</u> |
| Mas (menos) transacciones durante el año: | | | | | | |
| Traspaso del resultado | | - | - | (49,270) | 49,270 | - |
| Ganancia del ejercicio | | - | - | - | 152,931 | 152,931 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018 | 15 | <u>569,044</u> | <u>100,070</u> | <u>(54,042)</u> | <u>152,931</u> | <u>768,003</u> |

Las notas adjuntas 1 a la 21 son parte integrante de estos estados financieros.



Econ. Martin Morales Plaza
 Representante Legal



C.P.A. Juana Alcívar Alvarado
 Contador General

RC MÁS QUÍMICA-LATAM S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| | Notas | 2018 | 2017 |
|--|-------|-------------|-------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) | | | |
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | | |
| Clases de cobros por actividades de operación: | | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes | | 2,643,547 | 1,604,394 |
| Otros cobros | | 179,508 | 7,311 |
| Clases de pagos por actividades de operación: | | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (2,213,253) | (1,693,551) |
| Pagos de seguros | | (18,572) | (8,123) |
| Pagos a trabajadores | | (79,711) | (36,814) |
| Pagos de impuestos | | (117,035) | - |
| Flujos neto de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | 394,484 | (126,783) |
| FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN | | | |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | | |
| Adquisiciones netas de propiedades, planta y equipos | 9 | (152,194) | (2,020,146) |
| Flujos neto de efectivo utilizados en actividades de inversión | | (152,194) | (2,020,146) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) | | | |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | | |
| Aumento de capital | | - | 269,044 |
| Aporte en efectivo para futuro aumento de capital | | - | 100,070 |
| Financiación por préstamos a largo plazo | 14 | - | 1,599,375 |
| Pagos de préstamos | 14 | (149,550) | - |
| Pagos de intereses | | (145,712) | (69,798) |
| Flujos neto de efectivo procedentes de (utilizados) en actividades de financiamiento | | (295,262) | 1,898,691 |
| Disminución neto de efectivo y equivalentes al efectivo | | (52,972) | (248,238) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año | | 61,441 | 309,679 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año | 4 | 8,469 | 61,441 |

Las notas adjuntas 1 a la 21 son parte integrante de estos estados financieros.


 Econ. Martin Morales Plaza
 Representante Legal


 C.P.A. Juana Alcivar Alvarado
 Contador General

RC MÁS QUÍMICA-LATAM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

RC Más Química-Latam S.A., fue constituida el 21 de junio del 2016 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el día 15 de agosto del mismo año, con el objeto principal de dedicarse a la compra, venta, comercialización, importación y fabricación de productos químicos para la industria en general, así como la comercialización de desperdicios industriales y transporte de ambos. (Véase Nota 19).

Al cierre del ejercicio 2018, sus Accionistas son:

| Accionistas | Cantidad de acciones | Nacionalidad | Porcentajes |
|------------------------------|----------------------|--------------|----------------|
| RC Más Químicos S.A. De C.V. | 290,213 | Mexicana | 51,00% |
| Chavarriá Paladines María | 227,617 | Ecuatoriana | 40,00% |
| Muñoz Santos Hugo | 17,071 | Mexicana | 3,00% |
| Borromeo Sánchez Rafael | 11,381 | Mexicana | 2,00% |
| Cano Pérez Nicolás | 11,381 | Mexicana | 2,00% |
| Rocha Miranda Alan Lucas | 11,381 | Española | 2,00% |
| | 569,044 | | 100,00% |

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento.-

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 8 de la NIIF para las PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Efectivo y equivalentes al efectivo.-

El Efectivo y equivalentes al efectivo están representados por saldo en caja y efectivo disponible en un banco local.

(c) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.-

Las Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El periodo de crédito promedio es de 30 días.

(d) Inventarios. -

- (i) Costos de los inventarios. - El costo de los Inventarios comprenderán todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.
- (ii) Medición de los inventarios. - Los Inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cuál sea el menor.
- (iii) Formulas del cálculo del costo. - Los Inventarios son valuados al costo promedio ponderado.
- (iv) Reconocimiento como un gasto. - Cuando los Inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en que se reconocen los gastos de operación. El importe en libros de cualquier rebaja del valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como también las demás pérdidas en los Inventarios, será reconocido en el periodo en el que ocurre la rebaja o pérdida.

(e) Propiedades, planta y equipos. -

- (i) Medición en el momento del reconocimiento. - La partida de Propiedades, planta y equipos se medirá inicialmente por su costo, precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.
- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Despues del reconocimiento inicial, las Propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor en caso de que la Administración considere necesario aplicar deterioro.

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

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de las Propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presenta el rubro que la Compañía posee como Propiedades, planta y equipos con sus respectivos años de vida útil y porcentajes que usa en el cálculo de la depreciación:

| Ítem | Vida útil (en años) | Porcentajes |
|-----------------------|---------------------|-------------|
| Edificios | 20 | 5% |
| Maquinarias y equipos | 10 | 10% |
| Instalación | 10 | 10% |
| Vehículos | 5 | 20% |
| Muebles y enseres | 10 | 10% |
| Equipo de computación | 3 | 33,33% |

(iv) Retiro o venta de Equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(f) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

(g) Impuestos.-

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

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo.

Impuesto diferido.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(h) Provisiones. -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprendese de recursos que incorporen beneficios económicos para

cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(i) Beneficios sociales a empleados.-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha reconocido beneficios post-empleo: planes de beneficios definidos.

(ii) Participación a trabajadores. - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(j) Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de la venta de productos químicos se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad. Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(k) Costo y gastos.-

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

(l) Compensación de saldos y transacciones..-

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(m) Instrumento financiero.-

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

(i) Activos financieros.- Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”,

“inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado

(ii) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.(n) Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidades. –

La Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) es emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). El mismo que emitió las modificaciones el año 2015 las cuales entraron en vigencia para su uso a partir del 1 de enero del 2017. La norma cuenta de 35 secciones.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con la norma internacional de información financiera 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. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía no ha considerado utilizar en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece qué a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Efectivo y equivalentes al efectivo consistían en:

| | 2018 | 2017 |
|----------------------|-------------|--------------|
| Efectivo en caja | 718 | - |
| Banco Guayaquil S.A. | 7,751 | 61,441 |
| | <hr/> 8,469 | <hr/> 61,441 |

El saldo en banco corresponde a depósitos en dos cuentas corrientes, las cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso. El banco local a la fecha de este informe tiene una calificación de AAA-.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------------|----------------|--------------|
| Cuentas por cobrar clientes | 253,087 | 1,586 |
| Otras cuentas por cobrar | 2,128 | 1,723 |
| | 255,215 | 3,309 |

NOTA 6. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios consistían en:

| | 2018 | 2017 |
|----------------------|----------------|----------------|
| Productos terminados | 188,254 | 83,819 |
| Materia Prima | 123,977 | 95,237 |
| Empaques | 3,392 | 760 |
| Muestras | 1,931 | 1,931 |
| | 317,554 | 181,747 |

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos y pasivos por impuestos del año corriente.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen es como sigue:

| <u>Activos:</u> | Saldos al 31-dic-17 | Crédito tributario | Compensación | Saldos al 31-dic-18 |
|--------------------------|------------------------|-----------------------|----------------|------------------------|
| Crédito tributario IVA | 256,046 | 370,052 | 441,615 | 184,483 |
| Crédito tributario ISD | 16,248 | 42,471 | 32,221 | 26,498 |
| Retenciones en la fuente | 42,160 | 55,047 | 42,160 | 55,047 |
| | 314,454 | 467,570 | 515,996 | 266,028 |

| <u>Pasivos:</u> | Saldos al 31-dic-17 | Pagos y/o ajustes | Retenciones e impuestos | Saldos al 31-dic-18 |
|--------------------------|------------------------|----------------------|----------------------------|------------------------|
| Retenciones de IVA | 3,626 | 22,583 | 23,445 | 4,488 |
| Retenciones en la fuente | | | | |
| impuesto a la renta | 3,794 | 26,644 | 26,742 | 3,892 |
| | 7,420 | 49,227 | 50,187 | 8,380 |

De conformidad con el Art. 24 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones; la Compañía cuenta con incentivos tributarios, entre otros la exoneración del anticipo al impuesto a la renta y el pago de impuesto a la renta por 5 años contados a partir del año 2017, periodo en el cual se generaron ingresos atribuibles a la nueva inversión (Véase Nota 19).

Las declaraciones de impuestos del años 2018 son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias.

NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Gastos pagados por anticipado consistían en:

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------------|---------------|----------------|
| Anticipos a proveedores | 16,630 | 136,305 |
| Seguros pagados por anticipado | 7,758 | 6,401 |
| | 24,388 | 142,706 |

NOTA 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Los saldos de Propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

| | Saldos al 31-dic-16 | Adquisiciones | Saldos al 31-dic-17 | Adiciones y/o retiros | Saldos al 31-dic-18 |
|----------------------------------|------------------------|------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| Terrenos | - | (1) | 300,000 | 300,000 | 300,000 |
| Edificios | - | (2) | 1,312,150 | 1,312,150 | 29,738 |
| Maquinarias | - | (3) | 67,459 | 67,459 | 338,081 |
| Muebles y enseres | - | 10,522 | 10,522 | - | 10,522 |
| Equipos de computación | - | - | - | 1,650 | 1,650 |
| Otros equipos | - | (4) | 330,014 | 330,014 | (217,275) |
| | - | 2,020,145 | 2,020,145 | 152,194 | 112,739 |
| Menos- depreciación acumulada | - | (14,439) | (14,439) | (116,761) | (131,200) |
| | - | 2,005,706 | 2,005,706 | 35,433 | 2,041,139 |

- (1) En el año 2017 la Compañía realizó la compraventa de los solares ubicado en la Lotización Las Brisas Solar 3 Mz. D-9 en el Cantón Durán, provincia del Guayas, por un monto de US\$300,000.

De igual manera la Compañía mantiene una hipoteca abierta a favor del Banco Guayaquil S.A. sobre el inmueble, para garantizar sus obligaciones financieras. (Véase Nota 11)

- (2) Corresponden a los servicios de construcción de la planta productora realizados en el año 2017 por un monto de US\$1,226,175 y a los materiales para instalación eléctrica en planta por un monto de US\$85,975.
- (3) En el año 2017 la Compañía adquirió maquinarias para la planta productora que corresponden a tanques industriales por un monto de US\$8,863, montacargas por un monto de US\$36,651, bombas de diésel por un monto de US\$19,148 y otros varios por un monto de US\$2,797.

- (4) Corresponden a las adquisiciones del año 2017 de equipos para químicos, aires acondicionados, balanzas, cámaras de seguridad, materiales para construcción y otras herramientas utilizados en la planta productora.
- (5) Incluyen las adquisiciones del ejercicio económico 2018 por US\$95,019, más un ajuste por reclasificación de US\$243,062 que se encontraban registrados en la cuenta de otros equipos.
- (6) Incluyen las adquisiciones del ejercicio económico 2018 por US\$25,787, menos un ajuste por reclasificación que fueron cargados a la cuenta de maquinarias por US\$243,062.

NOTA 10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Activos por impuestos diferidos consistían en:

| | 2018 | 2017 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Activos por impuestos diferidos | <u>847</u> | <u>847</u> |

El impuesto diferido se constituyó en el año 2016 de la siguiente manera:

| | 2016 |
|--|----------------|
| Pérdida del ejercicio | (5,618) |
| (+) Gastos no deducibles | 1,767 |
| Pérdida sujeta a amortización en períodos siguientes | <u>(3,851)</u> |
| Impuesto diferido | <u>(847)</u> |

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las Obligaciones financieras con el Banco Guayaquil S.A. consistían en:

| Plazo | Tasa de interés | 2018 | | 2017 | |
|-------|-----------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| | | Porción corriente | Porción largo plazo | Porción corriente | Porción largo plazo |
| 1818 | 9,27% | 266,755 | 958,696 | 124,549 | 1,225,451 |
| 120 | 8,90% | 224,375 | - | 249,375 | - |
| | | <u>491,130</u> | <u>958,696</u> | <u>373,924</u> | <u>1,225,451</u> |

(Véase en página siguiente)

Durante el periodo del 2017, la Compañía adquirió dos préstamos financieros, el primero por US\$1,350,000 a largo plazo pagadero en cuotas trimestrales, y el segundo por US\$250,000 a corto plazo con renovación cada 90 y 120 días; este último tiene descontado USS625 del capital por la contribución a Solca. En el 2018 se canceló en efectivo un monto de US\$149,550.

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

| | 2018 | 2017 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Cuentas por pagar a proveedores | 496,994 | 493,383 |
| Otras cuentas por pagar | (1) 162,765 | 40 |
| | <hr/> 659,759 | <hr/> 493,423 |

- (1) Durante el periodo del 2018, la Compañía registró provisiones por concepto de bonos de desempeño y comisiones los cuales están soportados por contrato de servicios profesionales.

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Obligaciones acumuladas consistían en:

| | 2018 | 2017 |
|------------------------------|--------------|-------------|
| Sueldos | 21 | - |
| Beneficios sociales | (1) 5,310 | 1,967 |
| Con el IESS | 1,316 | 959 |
| Participación a trabajadores | <hr/> 26,988 | <hr/> - |
| | <hr/> 33,635 | <hr/> 2,926 |

- (1) Los beneficios sociales se distribuyen de la siguiente manera:

| | Saldos al 31-dic-17 | Pagos y/o Ajustes | Provisión | Saldos al 31-dic-18 |
|----------------------|------------------------|----------------------|--------------|------------------------|
| Décimo tercer sueldo | 368 | 5,171 | 5,301 | 498 |
| Décimo cuarto sueldo | 471 | 747 | 2,026 | 1,750 |
| Vacaciones | 1,020 | 642 | 2,684 | 3,062 |
| Fondo de reserva | 108 | 119 | 11 | - |
| | <hr/> 1,967 | <hr/> 6,679 | <hr/> 10,022 | <hr/> 5,310 |

NOTA 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

| | Nota | 2018 | 2017 |
|---|-----------|------------------|------------------|
| <u>Activos financieros:</u> | | | |
| Costo amortizado: | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | (Nota 4) | 8,469 | 61,441 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | (Nota 5) | 255,215 | 3,309 |
| | | <u>263,684</u> | <u>64,750</u> |
| <u>Pasivos financieros:</u> | | | |
| Costo amortizado: | | | |
| Obligaciones financieras | (Nota 11) | 491,130 | 373,924 |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar | (Nota 12) | 659,759 | 493,423 |
| Obligaciones financieras a largo plazo | (Nota 11) | 958,696 | 1,225,451 |
| | | <u>2,109,585</u> | <u>2,092,798</u> |

NOTA 15. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 569,044 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, los cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Aportes para futuras capitalizaciones- En el periodo 2017, los accionistas realizaron una aportación para futuro aumento de capital.

NOTA 16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos reportados por la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se detallan de la siguiente manera:

| | 2018 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Ingresos por ventas de productos químicos | | |
| Locales | 2,649,741 | 1,597,241 |
| Exterior | 54,830 | - |
| Otros varios | 1,810 | - |
| | <u>2,706,381</u> | <u>1,597,247</u> |

NOTA 17. COSTO DE VENTA:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Costos de la Compañía se detallan de la siguiente manera:

| | 2018 | 2017 |
|----------------------|------------------|------------------|
| Productos terminados | 1,356,685 | 1,183,255 |
| Empaques | 72,970 | 12,075 |
| Materia prima | 270 | - |
| | 1,429,925 | 1,195,330 |

NOTA 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Gastos de administración consistían en:

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Gastos generales | 176,822 | 7,730 |
| Honorarios profesionales | 174,677 | 146,591 |
| Servicios a terceros | 132,799 | 80,329 |
| Depreciaciones (Véase Nota 9) | 116,761 | 14,439 |
| Gastos del personal | 112,672 | 37,543 |
| Transporte | 66,075 | 36,511 |
| Reparaciones y mantenimientos | 44,096 | 9,934 |
| Servicios básicos | 30,847 | 3,582 |
| Suministros y materiales | 30,400 | 11,600 |
| Impuestos, tasas y contribuciones | 22,684 | 24,872 |
| Seguros | 17,220 | 1,722 |
| Arrendamientos | 11,739 | 2,935 |
| Gastos de viaje | 6,986 | 2,982 |
| Otros gastos | 34,331 | 619 |
| | 978,109 | 381,389 |

NOTA 19. CONTRATO DE INVERSIÓN SUSCRITO POR LA COMPAÑÍA

Ministerio de Comercio Exterior e Inversiones

Con fecha 22 de febrero del 2018 se suscribió un contrato con el Ministerio de Comercio Exterior e Inversiones, mediante escritura pública, por la inversión destinada a construir y adquirir maquinarias para una planta productora de emulsión de AKD (Dimero de Aquil Ceteno) y barredor de carga aniónica, estos productos químicos serán utilizados para la industria papelera y cartonera ecuatoriana y se prevé exportar a países vecinos. El proyecto está localizado en el cantón Durán, provincia del Guayas.

Por medio de este contrato se le otorga estabilidad sobre los incentivos tributarios a la Compañía, en conformidad con el Art. 24 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (Véase Nota 7). El proyecto de inversión deberá cumplir los siguientes parámetros: el monto de la inversión ascenderá a US\$2,068.000; los recursos financieros necesarios para el desarrollo del proyecto de inversión; y generación de

empleo. El contrato tendrá una vigencia de quince años a partir de la fecha de suscripción.

NOTA 20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo, 29 del 2018), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración en Febrero, 28 del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.