



# EVONIK ECUADOR S.A.

## ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

### ÍNDICE

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

Evonik Ecuador S.A.

Quito, 3 de agosto del 2020

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Evonik Ecuador S.A. (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Evonik Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). 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."

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Independencia**

Somos Independientes de Evonik Ecuador S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **#SomosTuAliado**

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Avenida 6 de Diciembre y Boussingault, Edificio T6, Piso 14.  
Quito - Ecuador  
T: (593-2) 3829 330



Evonik Ecuador S.A.  
Quito, 3 de agosto del 2020

**Otro asunto**

Tal como se explica en la Nota 1, la compañía fue constituida el 24 de agosto del 2017. Por dicha razón, y de acuerdo con la normativa local, estos constituyen los primeros estados financieros auditados de la Compañía. Sin embargo, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada de que los saldos de apertura estén libres de distorsiones significativas que pudieran afectar su presentación.

Nuestra opinión no es calificada por este asunto.

**Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Administración, (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), el cual fue obtenido antes 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 de Administración 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, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de Evonik Ecuador S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.



Evonik Ecuador S.A.  
Quito, 3 de agosto del 2020

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un 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 vulneración 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 eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. 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 llevar a que la Compañía no continúe como 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 correspondientes de modo que logran su presentación razonable.



Evonik Ecuador S.A.  
Quito, 3 de agosto del 2020

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía 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.

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 011

Esteban Valencia  
Socio  
No. de Licencia Profesional: 17-7109

David Arroyo  
Apoderado Especial  
No. de Licencia Profesional: 17-6099

EVONIK ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019	(No Auditado) 2018
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo	8	564,133	500,551
Cuentas por cobrar comerciales	9	875,853	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	10	431,076	225,750
Inventario	11	993,333	-
Impuestos por recuperar	15	86,419	-
Otros activos		12,079	988
<b>Total de activos corrientes</b>		<b>2,962,893</b>	<b>817,289</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Equipos y vehículos	13	28,757	40,296
Activos por derecho de uso	12	9,174	-
Activos por impuestos diferidos	15	9,126	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>47,057</b>	<b>40,296</b>
<b>Total activos</b>		<b>3,009,950</b>	<b>857,585</b>

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



Alfredo Bonfa  
Representante Legal  
Evonik Ecuador S.A.



Contador General  
Deloitte & Touche Ecuador  
Cia Ltda

EVONIK ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>(No Auditado) 2018</u>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar a proveedores	14	45,487	55,794
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	10	1,801,815	20,419
Pasivos de arrendamiento	12	9,784	-
Impuestos por pagar	15	120,624	4,923
Impuesto a la renta por pagar	15	77,776	-
Beneficios sociales	17	83,812	41,796
Provisiones	18	29,388	5,262
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>2,168,885</u>	<u>134,224</u>
<b>Pasivos no corriente</b>			
Beneficios sociales	17	9,132	6,235
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>9,132</u>	<u>6,235</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>2,177,917</u>	<u>140,459</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	18	170,000	1,000
Aporte para futuras capitalizaciones	19	630,950	799,950
Reserva legal		11,501	-
Resultados acumulados		19,672	(83,634)
<b>Total patrimonio</b>		<u>832,139</u>	<u>717,329</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>3,009,950</u>	<u>857,585</u>

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

  
Alfredo Bonifa  
Representante Legal  
Evonik Ecuador S.A.

  
Contador General  
Deloitte & Touche Ecuador  
Cía.Ltda

EVONIK ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	(No Auditada) 2018
Ingresos por ventas	6	1,710,824	225,750
Costo de los productos vendidos	7	(784,518)	-
Utilidad bruta		<u>926,405</u>	<u>225,750</u>
Gastos de administración	7	(668,665)	(291,752)
Gastos de venta	7	(82,314)	(17,247)
Otros ingresos (gastos) netos		-	(327)
Utilidad (pérdida) operacional		<u>194,426</u>	<u>(83,578)</u>
Gastos financieros		(2,002)	(258)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		<u>192,424</u>	<u>(83,836)</u>
Impuesto a la renta	15	(77,496)	-
Utilidad (pérdida) neta del año		<u>114,928</u>	<u>(83,836)</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente el resultado del ejercicio:			
Garancia actuarial por planes de beneficios sociales	17	79	-
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año		<u>115,007</u>	<u>(83,836)</u>

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

  
 Alfredo Bohia  
 Representante Legal  
 Evonik Ecuador S.A.

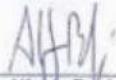
  
 Contador General  
 Deloitte & Touche Ecuador  
 Cia.Ltda

EVONIK ECUADOR S.A.

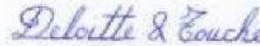
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados Acumulados		Total
				Otros resultados Integrales	Resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre del 2017 (no auditado)	1,000	-	-	-	-	1,000
Aporte para futuras capitalizaciones	-	799,960	-	-	-	799,960
Utilidad neta del año	-	-	-	-	(83,834)	(83,834)
Saldos al 31 de diciembre del 2018 (no auditado)	1,000	799,960	-	-	(83,834)	717,126
Resolución de la Junta de Accionistas de 29 de marzo del 2019						
Apropiación Reserva legal	-	-	11,501	-	(11,501)	-
Capitalización de aportes 8 de abril del 2019	169,000	(169,000)	-	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	114,928	114,928
Otros resultados integrales	-	-	-	79	-	79
Saldos al 31 de diciembre del 2019	170,000	630,960	11,501	79	19,593	832,133

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



Alfredo Borda  
 Representante Legal  
 Evonik Ecuador S.A.



Contador General  
 Deloitte & Touche Ecuador  
 Cía.Ltda

EVONIK ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	(No Auditado) 2018
<b>Flujos de efectivo en las actividades operacionales</b>			
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		182,404	(83,834)
(Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación de equipos y vehículos	13	11,538	2,307
Depreciación activos por derecho de uso	12	18,007	-
Gasto por interés de arrendamientos	12	2,003	-
Participación trabajadora	17	33,957	-
Provisiones	16	39,388	5,282
A jubilación y desahucio	17	2,979	6,235
		<u>282,264</u>	<u>(70,000)</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar comerciales		(875,853)	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(705,328)	(228,750)
Inventarios		(980,333)	-
Impuestos por recuperar		(90,418)	-
Otros activos		(11,081)	(986)
Cuentas por pagar a proveedores		(10,307)	55,794
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		1,770,386	36,418
Impuestos por pagar		115,701	4,823
Beneficios sociales		8,058	41,786
Provisiones		(5,282)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>(8,171)</u>	<u>(167,800)</u>
Impuesto a la renta pagado		<u>(8,847)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación		<u>(15,018)</u>	<u>(167,800)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones netas de propiedades y equipos	13	-	(42,600)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>-</u>	<u>(42,600)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Intereses pagados	12	(2,000)	-
Pagos de arrendamiento	12	(8,287)	-
Capital pagado		-	1,000
Aporte en efectivo por aumento de capital	18	-	769,860
Efectivo neto utilizado en provisto por las actividades de financiamiento		<u>(11,400)</u>	<u>800,860</u>
Reducción (aumento) neto de efectivo		<u>(26,418)</u>	<u>580,551</u>
Efectivo al inicio del año		<u>580,551</u>	<u>-</u>
Efectivo al final del año	8	<u>554,133</u>	<u>580,551</u>

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

  
 Alfredo Bonfa  
 Representante Legal  
 Evonik Ecuador S.A.

  
 Contador General  
 Deloitte & Touche Ecuador  
 Cia.Ltda

**EVONIK ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

Evonik Ecuador S.A. (en adelante “la Compañía”) es una sociedad anónima constituida en el Ecuador el 24 de agosto del 2017 e inició sus actividades el 13 de noviembre del mismo año; su casa matriz y sociedad controladora final es Evonik International Holding B.V. de Holanda. Su domicilio principal es en la Av. Rumipamba E2209 y Av. República, Edificio Borja Páez Oficina 01, en la ciudad de Quito.

Las principales actividades de la Compañía se relacionan fundamentalmente con la comercialización de productos químicos.

**Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía con fecha 28 de julio del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**Situación económica del país**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha generado impacto en la misma debido a que sus productos son de primera necesidad.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presenta, excepto cuando se indique de otra forma.

## EVONIK ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico con excepción de lo descrito con respecto a la aplicación de NIIF 16.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

## 2.2 Nuevas normas y modificaciones

### *Adoptadas por la Compañía*

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la nota 2.9. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

### *Aún no adoptadas por la Compañía*

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

## **EVONIK ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

#### **2.3 Transacciones en moneda extranjera**

##### a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

#### **2.4 Efectivo**

Comprende el efectivo en caja y depósitos a la vista principalmente en bancos locales.

#### **2.5 Activos financieros**

##### **2.5.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

##### **2.5.2 Medición**

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

##### - Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ingresos (gastos), neto, junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otros ingresos (gastos), neto. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otros ingresos (gastos), neto, y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos (gastos), neto en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo", las "Cuentas por cobrar comerciales" y las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro

**EVONIK ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

de aproximadamente 60 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Las cuentas por cobrar relacionadas son montos adeudados, corresponden a montos adeudados por concepto de servicios de representación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 90 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

**2.5.3 Reconocimiento y baja de activos financieros**

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el período en que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

**2.5.4 Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

La Compañía al 31 de diciembre del 2019 no ha reconocido importes por pérdidas crediticias esperadas para sus activos financieros.

**2.6 Pasivos financieros**

**2.6.1 Clasificación, reconocimiento y medición**

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Cuentas por pagar a proveedores" y las "Cuentas por pagar a partes relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**a) Cuentas por pagar a proveedores**

Las cuentas por pagar a proveedores son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es similar a su costo amortizado pues son pagaderas hasta 90 días.

**b) Cuentas por pagar a compañías relacionadas**

Las cuentas por pagar a Compañías relacionadas son obligaciones de pago principalmente por la compra de inventarios o servicios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide a su costo amortizado que es similar a su valor nominal ya que son pagaderas en pazos de 30 hasta 60 días.

**c) Pasivo de arrendamiento**

La Compañía mide el pasivo de arrendamiento al valor presente de los pagos por los plazos contratados de arrendamiento, descontados a la tasa del 13.37%, que corresponde a la tasa de interés incremental por préstamos del arrendatario. Posteriormente, se miden al costo amortizado.

**2.6 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios está compuesto por los costos de adquisición y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios se determina usando el método promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

La Administración de la Compañía realiza una estimación para los inventarios obsoletos y de lento movimiento en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.

Al 31 de diciembre, la Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tienen una rotación menor a un año por lo que no se ha constituido la mencionada provisión.

**2.7 Equipos y vehículos**

Los equipos y vehículos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan

**EVONIK ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de equipos y vehículos es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus equipos y vehículos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los equipos y vehículos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
	<u>Años</u>
Equipo de computación	3
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de equipos y vehículos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de equipos y vehículos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**2.8 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.9 Arrendamientos**

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Periodo de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Bien Inmueble	Oficina N°1 Quito	24 meses	30/11/2020

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúan un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos. Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- Montos esperados a ser pagados por la Compañía por garantías residuales.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato (si existieren) también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía cotizó tasas de intereses específicas en determinación de la tasa de referencia tales como la curva de Estados Unidos OIS (Overnight Index Swaps), curva de entorno económico de Ecuador, curva de calificación crediticia de financiamiento en Estados Unidos y la tasa de recuperación de la Industria.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 13.37% que corresponde a la tasa referencial construida con los parámetros antes mencionados y ha sido considerada para el bien arrendado de acuerdo con el plazo y condiciones del contrato.

**EVONIK ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada período.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el periodo menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado de resultado integral. Los arrendamientos de corto plazo son aquellos con una duración de 12 meses o menos.

*Opciones de terminación y extensión*

Los contratos antes descritos han considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso.

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en ciertos contratos de arrendamiento de la Sucursal y estos son usados para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo de los activos usados para las operaciones de la Compañía. La mayoría de estas cláusulas solo pueden ser ejercidas por la Compañía y no por el arrendador.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración de la Compañía no ha considerado tener renovaciones y ha realizado los cálculos tomando como referencia la fecha final del contrato.

**2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**a) Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigían el pago de un "anticipo de Impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos, las cuales estaban vigentes hasta el 2018.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, de acuerdo con la norma que le aplique a cada año. Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el impuesto a la renta causado a una tasa del 28% sobre las utilidades gravables. En el año 2018, la Compañía no causó Impuesto a la renta.

**b) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido está calculado para el 2019 y 2018 considerando una tasa del 28%, que es la tasa del impuesto a la renta aplicable para los períodos.

**2.11 Beneficios sociales**

**a) Corrientes:**

Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de los productos vendidos y de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

iv) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

**b) No corrientes (Jubilación patronal y desahucio no fondeados):**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.92% (2018: 8.21%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los bonos ecuatorianos, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el período que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2019 y 2018, las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

**2.12 Provisiones**

Se reconocen cuando se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

**2.13 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de

## **EVONIK ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 60 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos por venta de productos químicos para consumo animal cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

#### a) Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las ventas a clientes locales son la venta de productos puesto en la bodega de la Compañía o puesto en almacén del cliente.

#### **2.14 Reconocimiento de costos y gastos**

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

#### **2.15 Adopción de nuevas normas - NIIF 16 “Arrendamientos”**

Como se menciona en la Nota 2.2, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.9.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue del 13.37%.

**EVONIK ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Expedientes prácticos utilizados**

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,
- Uso de probabilidad en la determinación de si el contrato contiene opciones de extensión o terminación.

La Compañía ha optado por no reevaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

**Medición de pasivos de arrendamiento**

Se determina considerando los pagos de arrendamiento remanentes para los plazos definidos descontados utilizando la tasa incremental de préstamos del arrendatario al 1 de enero de 2019.

	<u>2019</u>
Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre del 2018	21,850
Descontados usando la tasa de arrendamiento incremental a la fecha de adopción	<u>19,181</u>
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	10,710
Pasivos de arrendamiento no corriente	<u>8,471</u>
	<u>19,181</u>

**Medición de activos por derecho de uso**

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por montos prepagados o pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento al 31 de diciembre del 2018.

**Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera**

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2019:

- Activo por derecho de uso: aumento de US\$19,181
- Pasivos de arrendamiento: aumento de US\$19,181

**Contabilidad como arrendador**

La Compañía no tuvo que realizar ajustes relacionados a activos en los que ella figura como arrendador por la adopción de la NIIF 16.

### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:

La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía no ha requerido reconocer dichas reservas para perdidas.

- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

- Equipos y vehículos: La determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año.

- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

- Pasivos de arrendamiento: La Compañía mide el pasivo de arrendamiento al valor presente de los pagos por los plazos contratados de arrendamiento, descontados a la tasa del 13.37%, que corresponde a la curva de Estados Unidos OIS (Overnight Index Swaps), curva de entorno económico de Ecuador, curva de calificación crediticia en Estados Unidos y tasas de recuperación por industria de Ecuador. Posteriormente, se miden al costo amortizado.

### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

#### 4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de Evonik Ecuador S.A. la exponen a diversos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía se centra en la

**EVONIK ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

La gestión de riesgo está controlada por Gerencia General siguiendo las políticas y procedimientos establecidas, a efectos de minimizar cualquier impacto significativo. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

**a) Riesgo de mercado:**

El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

**i) Riesgo cambiario**

El riesgo de tipo de cambio es el relacionado con el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe por variación en el tipo de cambio. El riesgo de cambio surge de transacciones comerciales asociadas principalmente a la adquisición de bienes de capital en el extranjero.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados en el Banco Central del Ecuador.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía realizó sus operaciones principalmente en dólares de Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos significativos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros. La Compañía no tiene operaciones con productos derivados para la cobertura de su riesgo de cambio por lo que asume la exposición a dicho riesgo de su posición cambiaria.

**ii) Riesgo de precio**

La Compañía no está expuesta a este riesgo de fluctuaciones debido a que no tiene inversiones ni instrumentos de capital.

**iii) Riesgo de tasa de interés**

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo ni sobre el valor razonable de su deuda.

**b) Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito surge del efectivo, así como también créditos a clientes, incluyendo cuentas por cobrar pendientes.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones deben ser "AAA" en el Ecuador.

La Compañía considera que al riesgo de crédito para clientes es bajo debido a que existen 6 clientes que componen la cartera, estos mantienen un plazo máximo de crédito de 60 días y no han presentado vencimiento durante el año 2019. Por lo tanto la Compañía no ha establecido provisiones por pérdidas por incobrabilidad.

**c) Riesgo de liquidez:**

El Gerente General es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. El Gerente General ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones y se colocan en entidades con calificación mínima de riesgo de "AAA".

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

	Menos de 1 año
<u>2019</u>	
Cuentas por pagar a proveedores	45,487
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,801,815
Pasivo de arrendamiento	9,784
	Menos de 1 año
<u>2018</u>	
Cuentas por pagar a proveedores	55,794
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	26,419

**4.2. Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

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

**EVONIK ECUADOR S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	(No Auditado) <u>2018</u>
Cuentas por pagar a proveedores	45,487	55,794
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,801,815	26,419
Pasivos de arrendamiento	9,784	-
Menos: Efectivo	<u>(564,133)</u>	<u>(590,551)</u>
Deuda neta	1,292,953	(508,338)
Total patrimonio neto	<u>832,054</u>	<u>717,126</u>
Capital total	<u>2,125,007</u>	<u>208,788</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>61%</b>	<b>0%</b>

Durante el ejercicio del 2019 la estrategia de la Compañía no ha variado respecto al 2018 y continúa con la financiación con fondos propios y de terceros. La variación corresponde principalmente al incremento de los saldos con compañías relacionadas por la compra de inventarios, estos saldos serán cancelados en el corto plazo.

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS****Categorías de instrumentos financieros**

A continuación, se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Corriente	
	<u>2019</u>	(No Auditado) <u>2018</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo	564,133	590,551
Cuentas por cobrar comerciales	875,853	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	<u>431,076</u>	<u>225,750</u>
Total activos financieros	<u>1,871,062</u>	<u>816,301</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar a proveedores	45,487	55,794
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,801,815	26,419
Pasivos de arrendamiento	<u>9,784</u>	<u>-</u>
Total pasivos financieros	<u>1,857,086</u>	<u>82,213</u>

**Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima al valor razonable.

**EVONIK ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**6. INGRESOS POR VENTAS**

	<u>2019</u>	(No Auditado) <u>2018</u>
Ingresos por venta de bienes	884,700	-
Ingresos por representación (1)	<u>826,224</u>	<u>225,000</u>
	<u>1,710,924</u>	<u>225,000</u>

(1) Ver nota 10.

**7. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2019</u>	Costo de los productos vendidos	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
Costo de Ventas	784,519	-	-	784,519
Remuneraciones y beneficios sociales	-	273,340	-	273,340
Honorarios profesionales	-	268,319	-	268,319
Gastos de viaje	-	-	62,314	62,314
Suministros de oficina	-	40,158	-	40,158
Participación Laboral	-	33,957	-	33,957
Depreciación	-	21,546	-	21,546
Seguros	-	1,678	-	1,678
Otros	-	30,667	-	30,667
	<u>784,519</u>	<u>669,665</u>	<u>62,314</u>	<u>1,516,498</u>
	<u>784,519</u>	<u>669,665</u>	<u>62,314</u>	<u>1,516,498</u>

(No Auditado) <u>2018</u>	Costo de los productos vendidos	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
Remuneraciones y beneficios sociales	-	140,393	-	140,393
Honorarios profesionales	-	132,120	-	132,120
Gastos de viaje	-	-	17,247	17,247
Suministros de oficina	-	15,493	-	15,493
Depreciación	-	2,307	-	2,307
Seguros	-	422	-	422
Otros	-	1,017	-	1,017
	<u>-</u>	<u>291,752</u>	<u>17,247</u>	<u>308,999</u>
	<u>-</u>	<u>291,752</u>	<u>17,247</u>	<u>308,999</u>

**EVONIK ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**8. EFECTIVO**

Composición:

	<u>2019</u>	(No Auditado) <u>2018</u>
Caja	300	300
Bancos (1)	<u>563,833</u>	<u>590,251</u>
	<u>564,133</u>	<u>590,551</u>

(1) Mantenidos en cuentas corrientes con Citibank, N.A. Sucursal Ecuador con calificación AAA.

**9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Un resumen de deudores comerciales es como sigue:

	<u>2019</u>	(No Auditado) <u>2018</u>
Agripac S.A.	224,829	-
TADEC del Ecuador Cia. Ltda.	284,130	-
Ecuapremex S.A.	237,600	-
Aquacargill del Ecuador Cia. Ltda.	43,560	-
DSM Nutritional Products Ecuador S.A.	43,560	-
Molinos Champion S.A. MOCHASA	42,174	-
	<u>875,853</u>	<u>-</u>

El plazo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días. No se hace ningún cargo por intereses sobre las cuentas por cobrar a clientes.

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar a clientes, razón por la cual no ha reconocido una provisión por deterioro.

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al año 2019

**10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018, con partes vinculadas. Se considera partes vinculadas si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los socios y administradores representativos en la Compañía.

**EVONIK ECUADOR S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de los principales saldos con compañías relacionadas:

	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	(No Auditado) <u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>			
Evonik Nutrition & Care GMBH	Comercial	<u>431,076</u>	<u>225,750</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>			
Evonik International Costa Rica S.A	Comercial	12,697	26,419
Evonik Brasil Ltda.	Comercial	84,743	-
Evonik Nutrition & Care GMBH	Comercial	<u>1,704,375</u>	<u>-</u>
		<u>1,801,815</u>	<u>26,419</u>

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas:

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	(No Auditado) <u>2018</u>
<u>Compras de inventario</u>			
Evonik Nutrition & Care GMBH	Comercial	1,704,375	-
Evonik Brasil Ltda.	Comercial	<u>24,000</u>	<u>-</u>
		<u>1,728,375</u>	<u>-</u>
<u>Ventas de servicios</u>			
Evonik Nutrition & Care GMBH	Comercial	<u>826,224</u>	<u>225,750</u>
<u>Gastos</u>			
Evonik International Costa Rica S.A	Comercial	77,460	-
Evonik Brasil Ltda.	Comercial	<u>60,743</u>	<u>-</u>
		<u>138,203</u>	<u>-</u>

**Remuneración personal clave de la gerencia**

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que en la actualidad corresponde a: Gerente de Recursos Humanos, Representante Legal y Gerente de Comerciales.

Los costos por remuneraciones de los miembros de la Alta Gerencia se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	(No Auditado) <u>2018</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	83,643	53,153
Bonos	8,979	-
	<u>92,622</u>	<u>53,153</u>

**EVONIK ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**11. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2019</u>	(No Auditado) <u>2018</u>
Productos químicos	165,333	-
Importaciones en tránsito	828,000	-
	<u>993,333</u>	<u>-</u>

**12. ARRENDAMIENTOS**

Composición:

a) Activos por derecho de uso

	<u>2019</u>
<b><u>Activos por derecho de uso</u></b>	
Oficinas	<u>9,174</u>

b) Pasivo de arrendamiento

	<u>2019</u>
Corriente	<u>9,784</u>

Durante el 2019 no hubo adiciones de activos por derecho de uso.

c) Importes reconocidos en el estado de resultados

Los montos reconocidos en el estado de resultados integral por concepto de arrendamiento se presentan a continuación:

	<u>2019</u>
<b>Depreciación por activos por derecho de uso</b>	
Oficinas	10,007
Gasto por interés de los activos por derecho de uso	2,003
	<u>12,010</u>

El flujo de efectivo para los arrendamientos en 2019 fue US\$ 9,397.

**EVONIK ECUADOR S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)****13. EQUIPOS Y VEHÍCULOS**

El movimiento y los saldos de Propiedades, planta y equipos se presentan a continuación:

	Vehiculos	Equipo de computación	Total
Al 1 de enero del 2018	-	-	-
Costo	-	-	-
Depreciación acumulada	-	-	-
Valor en libros	-	-	-
Movimientos 2018			
Adiciones	40,802	1,801	42,603
Depreciación	(2,257)	(50)	(2,307)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>38,545</u>	<u>1,751</u>	<u>40,296</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>			
Costo	40,802	1,801	42,603
Depreciación acumulada	(2,257)	(50)	(2,307)
	<u>38,545</u>	<u>1,751</u>	<u>40,296</u>
Movimientos 2019			
Depreciación	(10,939)	(600)	(11,539)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>27,606</u>	<u>1,151</u>	<u>28,757</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>			
Costo	40,802	1,801	42,603
Depreciación acumulada	(13,196)	(650)	(13,846)
	<u>27,606</u>	<u>1,151</u>	<u>28,757</u>

**14. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

	2019	(NoAuditado) 2018
Proveedores locales (1)	<u>45,487</u>	<u>55,794</u>

(1) Las cuentas por pagar comerciales comprenden principalmente importes pendientes de pago por compras comerciales y costos continuos. El periodo de crédito promedio tomado para compras comerciales es de 30 días.

**15. IMPUESTOS****a) Situación Fiscal**

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2019 y 2018.

**EVONIK ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**b) Impuestos por recuperar y pagar**

	<u>2019</u>	(No Auditado) <u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Crédito tributario - Impuesto a la Salida de Divisas	<u>86,419</u>	<u>-</u>
<u>Impuesto a la Renta por pagar</u>	<u>77,775</u>	<u>-</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto a la salidad de divisas	89,885	-
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	21,655	3,893
Retenciones en la fuente de IVA	<u>9,084</u>	<u>1,030</u>
	<u>120,624</u>	<u>4,923</u>

**c) Impuesto a la renta**

La composición del gasto de Impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2019</u>	(No Auditado) <u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	86,622	-
Impuesto a la renta diferido	<u>(9,126)</u>	<u>-</u>
	<u>77,496</u>	<u>-</u>

**d) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta**

A continuación, se detalla la determinación del Impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	(No Auditado) <u>2018</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e Impuesto a la renta	226,381	(83,834)
Menos - Participación trabajadores	<u>(33,957)</u>	<u>-</u>
Base tributaria	192,424	(83,834)
Gastos no deducibles (1)	140,468	63,866
Deducciones por seguros médicos privados y medicina prepagada	(3,560)	-
Amortización de pérdidas tributarias	<u>(19,968)</u>	<u>-</u>
Base imponible	309,364	(19,968)
Tasa impositiva (2)	<u>28%</u>	<u>28%</u>
Impuesto a la renta corriente causado	86,622	-
(-) Retenciones de Impuesto a la renta	<u>(8,847)</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>77,775</u>	<u>-</u>

**EVONIK ECUADOR S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponden principalmente a provisiones no soportadas, gastos sobre los cuales no se aplicó retención, gastos no relacionados con la generación de rentas gravadas, gastos de años anteriores, jubilación patronal y desahucio, otras provisiones.
- (2) La Compañía ha utilizado la tasa de 28% debido a que no ha realizado la presentación del Anexo de Accionistas Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores (APS), que contiene la información sobre su composición accionaria.

**e) Impuesto a la renta diferido**

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	Activos		Total
	Provisiones (1)	Activos por derechos de uso	
Al 31 de diciembre de 2018	-	-	-
Creditos a resultados por impuestos diferidos	8,955	171	9,126
Al 31 de diciembre de 2019	<u>8,955</u>	<u>171</u>	<u>9,126</u>

- (1) Correspondiente a las diferencias temporarias originadas por la constitución de provisiones de gastos a proveedores las cuales van a ser canceladas a inicios del 2020.

**f) Tasa efectiva**

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	2019	(No Auditado) 2018
Utilidad (pérdida) antes de Impuesto a la renta	192,424	(83,834)
Tasa impositiva vigente	28%	28%
Base tributaria	53,879	(23,474)
Gastos no deducibles	39,331	17,882
Deducciones por seguros médicos privados y medicina prepagada	(997)	-
Amortización de pérdidas tributarias	(5,591)	-
Impuesto a la renta corriente causado	86,622	-
Impuesto a la renta diferido	(9,126)	-
Impuesto a la renta del año	<u>77,496</u>	<u>-</u>
Tasa efectiva	40%	0%

**g) Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía no ha preparado el mencionado estudio, debido a que las transacciones registradas no han superado los montos establecidos y, por tanto, el mismo no es requerido.

**h) Otros aspectos**

**Otros asuntos -Reformas Tributarias**

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

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible

**EVONIK ECUADOR S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que esto no generará impactos significativos en la Compañía.

**16. PROVISIONES**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisiones (1)	<u>29,388</u>	<u>5,292</u>

- (1) Corresponden principalmente a provisiones por costos de importación y honorarios contables los cuales van a ser cancelados a inicios de 2020.

**17. BENEFICIOS SOCIALES****a) Corrientes**

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo son los siguientes:

	<u>Participación trabajadores (1)</u>		<u>Otros beneficios (2)</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>(No Auditado) 2018</u>	<u>2019</u>	<u>(No Auditado) 2018</u>	<u>2019</u>	<u>(No Auditado) 2018</u>
Al 1 de enero	-	-	41,796	-	41,796	-
Incrementos	33,957	-	16,118	41,796	50,075	41,796
Pagos	-	-	(8,059)	-	(8,059)	-
Al 31 de diciembre	<u>33,957</u>	<u>-</u>	<u>49,855</u>	<u>41,796</u>	<u>83,812</u>	<u>41,796</u>

- (1) Ver Nota 12.
- (2) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros.

**EVONIK ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**b) No corrientes**

	<u>2019</u>	(No Auditado) <u>2018</u>
Jubilación patronal	3,697	2,559
Indemnización por desahucio	<u>5,435</u>	<u>3,676</u>
	<u><u>9,132</u></u>	<u><u>6,235</u></u>

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

	Jubilación Patronal		Desahucio		Total	
	(No Auditado)		(No Auditado)		(No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 1 de enero	2,559	-	3,676	-	6,235	-
Costos de los servicios corrientes	1,025	2,453	1,577	3,524	2,602	5,977
Costos por intereses	152	106	222	152	374	258
(Ganancia) actuarial	(39)	-	(40)	-	(79)	-
Al 31 de diciembre	<u><u>3,697</u></u>	<u><u>2,559</u></u>	<u><u>5,435</u></u>	<u><u>3,676</u></u>	<u><u>9,132</u></u>	<u><u>6,235</u></u>

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de los servicios del período corriente	1,025	2,453	1,577	3,524	2,602	5,977
Costo por intereses	152	106	222	152	374	258
	<u><u>1,177</u></u>	<u><u>2,559</u></u>	<u><u>1,799</u></u>	<u><u>3,676</u></u>	<u><u>2,976</u></u>	<u><u>6,235</u></u>

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de estas provisiones fueron:

	<u>2019</u>	(No Auditado) <u>2018</u>
Tasa de descuento	7.92%	7.92%
Futuro incremento salarial	3.59%	3.91%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	0.00%	0.00%

(1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

**EVONIK ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Análisis de sensibilidad**

El análisis de sensibilidad de las provisiones por jubilación patronal y desahucio y los cambios en las principales hipótesis es ponderado y su efecto es como se presenta a continuación:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
<b>Tasa de descuento</b>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(3,687)	(5,426)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	8%	8%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	3,785	5,525
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	4%	4%
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	3,785	5,525
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	4%	4%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(3,687)	(5,426)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	8%	8%

**18. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito de la compañía es de US\$170,000 dividido en 170 acciones iguales, ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$1,00 por acción.

**19. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Mediante resolución de la Junta General de Accionistas en el año 2018 los Accionistas de la Compañía aportaron US\$799,960. En el año 2019 mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas de fecha 29 de marzo del 2019 se aprobó la capitalización de US\$169,000 del valor antes mencionado, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil mediante escritura de aumento de capital de fecha 8 de abril del mismo año.

**20. CONTRATOS**

**Contratos de prestación de servicios**

La Compañía mantiene un contrato de prestación de servicios con su compañía relacionada Evonik Brasil Ltda. Su objeto es garantizar la adecuada adquisición a tiempo de materias primas, bienes y servicios de estrategia. El contrato se renueva automáticamente cada 12 meses.

**21. EVENTOS SUBSECUENTES**

A finales del año 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China. A finales del año 2019 se tenía únicamente información de un número limitado de

**EVONIK ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

casos que habían sido reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba aún evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y finalmente la nueva enfermedad fue declarada una pandemia. Por esta razón, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no requiere de ajustes en los estados financieros. Actualmente, la Compañía, no puede evaluar el impacto total que esta situación generará en su posición financiera y los resultados de sus operaciones a futuro, sin embargo, dependiendo de la evolución de esta situación, pueden presentarse impactos negativos en los resultados y operaciones de la Compañía.

Excepto por lo antes mencionado, no se han identificado eventos subsecuentes adicionales, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

\* \* \* \*