

CLARIANT (ECUADOR) S.A

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

MODELO DE ESTADOS FINANCIEROS NIIF 2019

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo (Método Directo)	7
Notas a los Estados Financieros	8

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

CLARIANT (ECUADOR) S.A

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>Nota</u>	<u>Página</u>
Información general	1	8
Políticas contables significativas	2	8
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	15
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	15
Propiedad planta y equipo	5	16
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	6	16
Impuestos	7	17
Obligación por beneficios definidos	8	18
Patrimonio	9	19
Ingresos	10	21
Gastos	11	21

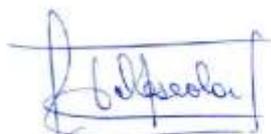
CLARIANT ECUADOR S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	<u>ACTIVOS</u>	Notas	dic-31		ene-01
			<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
NIC 1.60	ACTIVOS CORRIENTES:		(en miles de U.S. dólares)		
NIC 1.54(i)	Efectivo y equivalentes de efectivo	3	13.053,43	14.838,53	9.606,44
NIC 1.54(h)	Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	4	94.138,32	59.420,00	62.600,34
	Inventario de productos terminados y mercadería en almacén-comprado a terceros		0	0	0
NIC 1.54©	Otras cuentas por cobrar	4	6.718,63	7.530,23	7.148,26
	Seguros pagados por anticipado		0	0	245,90
	Gastos Pagados por Anticipado		9.588,44	0	0
NIC 1.54(d)	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	7	2.541,70	2.541,70	2.541,70
NIC 1.54(g)	Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R.)		0	0	0
	Total activos corrientes		126.040,52	84.330,46	80.326,80
NIC 1.60	ACTIVOS NO CORRIENTES:				
	Muebles y enseres	5	4.396,16	4.662,02	4.662,02
	Maquinaria y equipo	5	20.948,53	20.948,53	20.948,53
	Equipo de computación	5	12.375,82	15.948,63	15.948,63
	(-) Depreciación acumulada planta y equipo	5	-36.630,07	-39.883,92	-38.736,16
	(-) Amortización acumulada activos intangibles		0	0	0
	Otros intangibles		0	0	0
NIC 1.54(b)	Activos por impuestos diferidos		1.686,44	0	0
	Total activos no corrientes		2.776,88	1.711,26	2.859,02
	Total Activos		<u>128.817,40</u>	<u>86.041,72</u>	<u>84.755,76</u>

Nota: Para cumplir con la NIC 1, los primeros estados financieros conforme a las NIIF de una entidad incluirán al menos tres estados de situación financiera, dos estados del resultado integral, dos estados de resultados separados (si se presentan), dos estados de flujos de efectivo y dos estados de cambios en el patrimonio y las notas correspondientes, incluyendo información comparativa (NIIF 1.21).

PASIVOS Y PATRIMONIO		Notas	Diciembre 31,		Enero 1,
			2019	2018	2018
NIC 1.60	PASIVOS CORRIENTES:		(en miles de U.S. dólares)		
NIC 1.55	Cuentas y documentos por pagar locales	6	214,26	506,79	525,50
	Provisiones locales	6	0	0	0
NIC 1.54(k)	Obligaciones con la administración tributaria	7	762,94	271,07	263,40
NIC 1.54(m)	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	7	2.328,40	522,47	0
NIC 1.54(n)	IESS por pagar	6	383,66	383,49	330,77
NIC 1.54(l)	Beneficios de Ley a Empleados	6	84,34	84,34	0
	Participación trabajadores por pagar del ejercicio	7	640,21	185,96	84,34
	Cuentas por pagar diversas relacionadas		0	0	0
NIC 1.54(p)	Otros pasivos corrientes	6	0,69	160,26	80,72
	Total Pasivos Corrientes		4.330,16	2.114,47	1.284,73
NIC 1.60	PASIVOS NO CORRIENTES:				
NIC 1.55	Cuentas y documentos por pagar locales		0	0	0
NIC 1.54(m)	Jubilación patronal	8	39.354,57	8.157,13	8.157,13
NIC 1.55	Otros beneficios no corrientes para los empleados	8	8.638,53	1.963,05	1.963,05
NIC 1.54(o)	Otros pasivos no corrientes		0	0	0
	Total Pasivos no Corrientes		47.993,10	10.120,18	10.120,18
	Total Pasivos		52.323,26	12.234,65	11.404,91
	PATRIMONIO:	9			
NIC 1.55	Capital social		64.915,24	64.915,24	64.915,24
NIC 1.55	Reserva legal		1.517,84	1.517,84	1.517,84
NIC 1.55	Ganancias acumuladas		7.814,18	7.357,96	7.136,45
NIC 1.55	(-) Pérdida Acumulada		0	0	0
NIC 1.55	Ajustes por aplicación NIIF		-440,19	-440,19	-440,19
	Reserva por valuación		0	0	0
NIC 1.54(q)	Ganancia neta del período		2.687,07	456,22	221,51
	(-) Pérdida neta del ejercicio		0	0	0
	Total Patrimonio		76.494,14	73.807,07	73.350,85
	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO		128.817,40	86.041,72	84.755,76


 Jose Abel Walsh
 REPRESENTANTE LEGAL

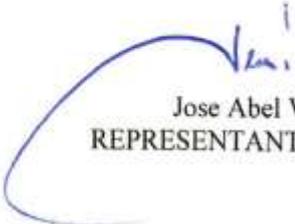

 Fernando Escobar Salazar
 CONTADOR

CLARIANT (ECUADOR) S.A

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

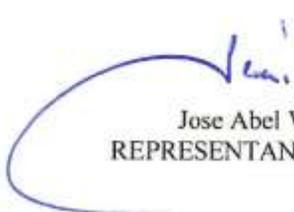
		2019	2018
		(en miles de U.S. dólares)	
NIC 1.82(a)	INGRESOS	110.278,22	58.000,00
NIC 1.99	COSTO DE VENTAS	0	0
NIC 1.85	MARGEN BRUTO	110.278,22	58.000,00
NIC 1.85	Otras ganancias	113,71	0
NIC 1.99	Gastos de venta	0	0
	Otros gastos de venta	0	0
NIC 1.99	Gastos de administración	-106.123,89	-56.760,27
NIC 1.82(b)	Costos financieros	0	0
NIC 1.99	Otros gastos de administración	0	0
NIC 1.85	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	4.268,04	1.239,73
NIC 1.82(d)	15% Participación trabajadores	640,21	185,96
	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	3.627,83	1.053,77
	Impuesto a la renta causado	2.627,20	597,55
NIC 1.82(f)	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	1.000,63	456,22
	(-) Gastos por impuesto diferido	0	0
	(+) Ingresos por impuesto diferido	1.686,44	0
	GANANCIA (PÉRDIDA) DEL PERÍODO	2.687,07	456,22
	OTRO RESULTADO INTEGRAL		
NIC 1.82(g)	Ganancia (pérdida) del valor neto sobre inversiones en instrumentos del patrimonio designados a su valor razonable con cambios en otro resultado integral	0	0
NIC 1.82(g)	Ganancias por revaluación de propiedades, planta y equipo	0	0
	Ganancias (pérdidas) actuariales	0	0
NIC 1.82(h)	Participación en otro resultado integral de las asociadas	0	0
NIC 1.85	Otro resultado integral del año, neto de impuestos	0	0
NIC 1.82(i)	TOTAL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	2.687,07	456,22


 Jose Abel Walsh
 REPRESENTANTE LEGAL


 Fernando Escobar Salazar
 CONTADOR

CLARIANT (ECUADOR) S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Capital social	Prima de emisión	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS			Reserva por valuación	RESULTADO DEL EJERCICIO		Total Patrimonio
			Reserva legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Reserva de Capital	Ganancias Acumuladas	(-) Pérdidas Acumuladas	Resultados Acumulados por aplicación primera vez NIIF		Ganancia Neta del Período	(-) Pérdida neta de período	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	64,915.24		1,517.84			7,814.18		-440.19		2,687.07		76,494.14
SALDOS REEXPRESADOS DEL PERÍODO INMEDIATAMENTE ANTERIOR	64,915.24		1,517.84			7,357.96		-440.19		456.22		73,807.07
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	64,915.24		1,517.84			7,357.96		-440.19		456.22		73,807.07
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO						456.22				2,230.85		2,687.07
Transferencias de resultados a otras cuentas patrimoniales			P	P		N						
Otros cambios (detallar)				D	D	456.22	D			-456.22		0
Resultado Integral Total Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)										2,687.07		2,687.07


 Jose Abel Walsh
 REPRESENTANTE LEGAL


 Fernando Escobar Salazar
 CONTADOR

CLARIANT (ECUADOR) S.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

		Notas	2019 (en miles de U.S. dólares)	2018
NIC 7.10	FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
	Recibido de clientes		75.559,90	61.180,34
	Pagos a proveedores		-76.451,48	-55.788,83
NIC 7.31	Pagos a y por cuenta de los empleados		-185,96	-84,34
NIC 7.35	Otros gastos		0	0
	Otros ingresos		113,71	0
	Intereses pagados		0	0
	Impuestos a las ganancias pagados		-821,27	-75,08
NIC 7.35	Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		-1.785,10	5.232,09
	FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
NIC 7.10	DE INVERSIÓN			
	Incremento de activos financieros		0	0
	Inversiones en asociadas		0	0
	Adquisición de propiedades, planta y equipo		0	0
	Precio de venta de propiedades, planta y equipo		0	0
	Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		0	0
	FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
NIC 7.10	DE FINANCIAMIENTO			
	Préstamos y otros pasivos financieros		0	0
	Otras entradas (salidas) de efectivo		0	0
NIC 7.21	Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		0,00	0,00
	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
	Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		-1.785,10	5.232,09
	Saldos al comienzo del año		14.838,53	9.606,44
	SALDOS AL FIN DEL AÑO		13.053,43	14.838,53


 Jose Abel Walsh
 REPRESENTANTE LEGAL


 Fernando Escobar Salazar
 CONTADOR

CLARIANT (ECUADOR) S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

CLARIANT (ECUADOR) S.A es una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es Av. 9 de Octubre N°29-06 y Av. Eloy Alfaro, está registrada y sus operaciones están sometidas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

La principal actividad de la Compañía se relaciona fundamentalmente con la prestación de todo tipo de servicios relacionados con la industria química, petroquímica y petróleo.

Al 31 de diciembre del 2019, el personal total de la Compañía alcanza 1 empleado y 2 Directivos

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros s de CLARIANT (ECUADOR) S.A comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

2.2.1 Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los estados financieros de la Compañía.

2.2.2 Moneda Funcional y de Presentación

La compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC-21) “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran “moneda extranjera”.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la compañía.

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

2.2.4 Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Política bajo NIIF's para PYMES

NIC 8.- Políticas contables, cambios en estimaciones y error.

Las Normas Internacionales requieren el establecimiento de provisiones de incobrabilidad en función de un análisis de acuerdo a la operación de cada negocio, es así que la compañía al determinar una política de medición de incobrabilidad, estas deben ser corregidas a la fecha de transición de las NIIFs. Al establecerse como incobrables obedece a un deterioro de la cartera que es también considerado en la sección 11 relacionado con los instrumentos financieros.

Sección 11.- Las Normas relacionadas con los instrumentos financieros, requieren que los créditos entregados a los clientes con plazos de cobro definidos, sean llevadas al costo amortizado y se deben reconocer los intereses implícitos relacionados con dicha cartera.

2.2.5 Sección 11.- Instrumentos Financieros, Deterioro e incobrabilidad

Según establece la norma se realizara un reconocimiento de las cuentas que se presentan en el balance. Se considera Activo:

- 1) Beneficios económico futuros
- 2) Resultado de un hecho pasado
- 3) Deben ser medidos a través de un flujo de caja
- 4) Identificable
- 5) Cuantificable

Un activo financiero o un grupo de activos financieros estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento o eventos causantes de la pérdida tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Política bajo NIIF para PYMES

En base a lo establecido por esta Norma la Empresa considera como política que a la fecha de terminación del balance se evalúe el valor razonable de las cuentas por cobrar, midiendo el costo amortizado, utilizando la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro en función del análisis de la cartera correspondiente. El plazo adicional para el cálculo del costo amortizado será de 180 días.

2.3 Inventarios

Valor Neto de realización

Las NIC establece que los inventarios deben estar valorados al menos entre el costo y el Valor Neto de Realización.

Políticas bajo NIIF para PYMES

Este tratamiento no se aplicó en la empresa por lo tanto no hay efectos por este concepto.

2.4 Propiedad, Planta y Equipo

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de desglose que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.4.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

NIC 16.- Propiedad, Planta y Equipos

Bajo esta Norma la propiedad, planta y equipos deberá ser depreciada en función de la vida útil real de la Compañía, así como establecer el valor razonable de los inmuebles y determinar un valor residual en función de un estimado que se espera obtener por disposición del mismo.

Políticas según NIIF para PYMES

Los equipos, muebles se registran al costo histórico de adquisición de los ítems.

Las compras de equipos de cómputo que superen los US\$1,000.00 muebles y enseres que superen US\$500.00 serán debidamente activados.

2.4.4 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia 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.

Las vidas útiles aplicables bajo NIIF para Pymes son:

TIPO

Equipo de computación

TIEMPO

3 años

Equipo de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.5 Costos por préstamos - Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, se evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

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

2.7.1 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 por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2 Impuestos diferidos - 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 impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- 2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 GASTOS DE CONSTITUCIÓN

Los gastos deben reconocerse y registrarse en el periodo contable en el que incurre.

Se aplica solo si la empresa ha tenido en el año de transición gastos de constitución.

- 2.9 Cuentas por pagar.** - Las cuentas por pagar representan obligaciones presentes de la empresa originadas de sucesos pasados, al vencimiento del cual y para cancelarla la empresa debe desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

La entidad dará de baja un pasivo financiero (o una parte del mismo) de su balance cuando, y solo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

Política bajo NIF para PYMES

Se debe realizar un reconocimiento de las cuentas por pagar y aquellas que no cumplan con los establecidos por la Norma, se deben dar de baja pues son irreales.

- 2.10 Provisiones** - Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse 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.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 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 Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada ejercicio.

2.11.2 Vacaciones empleados

Bajo la aplicación de la NIC 19, los beneficios a empleados (Sueldos, Salarios, contribución a la Seguridad Social, vacaciones, beneficios a largo plazo por renuncia y jubilación patronal) deben ser reconocidos en los resultados y en el pasivo de acuerdo a los servicios devengados, los mismos que deberán ser liquidados en la fecha que requiera la salida de recursos en periodos futuros.

Política bajo NIIF para PYMES

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente por efecto de un suceso pasado y es probable que la Compañía se desprenda de recursos para cancelar la obligación y por efecto se incorporen beneficios económicos, adicionales se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

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. Se procedió a provisionar solo aquellos empleados que siguen laborando en la empresa por concepto de jubilación patronal y desahucio.

2.11.3 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.

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

2.12.1 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. La prestación de los servicios relacionados con la industria química, petroquímica y petróleo se reconoce en el momento que se efectúan y se emite la respectiva factura de venta, indistintamente del plazo de cobro del servicio.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de cada entidad, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones de los clientes.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.12.2 Ingresos por dividendos e ingresos por intereses - El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

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

2.14 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 una 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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

NIC 7.45

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)		
Efectivo y bancos	13.053,43	14.838,53	9.606,44
Total	<u>13.053,43</u>	<u>14.838,53</u>	<u>9.606,44</u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)		
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	94.138,32	62.600,34	61.075,34
Otras cuentas por cobrar relacionadas	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	6.718,63	7.148,26	10.153,40
Total	<u>100.856,95</u>	<u>69.748,60</u>	<u>71.228,74</u>

La compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 360 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 360 días no son recuperables.

5. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

		... Diciembre 31,...		Enero 1,
		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
		(en U.S. dólares)		
	Costo o valuación	37.720,51	41.595,18	41.595,18
	(-) Depreciación acumulada y deterioro	-36.630,07	-39.883,92	-38.736,16
	Total	<u>1.090,44</u>	<u>1.711,26</u>	<u>2.859,02</u>
	<i>Clasificación:</i>			
	Muebles y enseres	4.396,16	4.662,02	4.662,02
	Maquinaria y equipo	20.948,53	20.948,53	20.948,53
	Equipo de computación	12.375,82	15.948,63	15.948,63
	Vehículos, equipos de transporte	0	0	0
NIC 17.31(a)	Total Planta y equipo	<u>37.720,51</u>	<u>41.595,18</u>	<u>41.595,18</u>

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Proveedores locales	214,26	506,79	525,50
Provisiones locales	0,00	0,00	0,00
Obligaciones corrientes	468,00	1.447,42	678,51
Cuentas por pagar diversas relacionadas	0	0	0
Otros Pasivos Corrientes	0,69	160,26	80,72
Total	<u>682,95</u>	<u>2.114,47</u>	<u>1284,73</u>

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía posee obligaciones corrientes con sus proveedores locales por un valor global de \$214,26.

7. IMPUESTOS

7.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
(en U.S. dólares)			
Activos por impuesto corriente:			
Retenciones en la fuente Impuesto a la renta	0	0	0
Impuesto del IVA	2.541,70	2.541,70	2.541,70
Total	<u>2.541,70</u>	<u>2.541,70</u>	<u>2.541,70</u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar	2.328,40	522,47	0
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	373,19	108,99	112,85
Impuesto IVA por pagar	389,76	162,08	150,55
Total	<u>3.091,34</u>	<u>793,54</u>	<u>263,40</u>

NIC 12.79

7.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	4.268,04	1.239,73
Gastos no deducibles	8.314,01	1.662,36
-15% trabajadores	-640,21	-195,96
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	0	0
Utilidad gravable	<u>11.941,84</u>	<u>2.716,13</u>
22% Impuesto a la renta causado	2.627,20	597,55
(-) Anticipo calculado (1)	-299,16	-75,08
Saldo del anticipo pendiente de pago	0	0
Retenciones que le realizaron en el ejercicio	0	0
Crédito tributario años anteriores	0	0
Total Impuesto a la Renta	<u>2.328,04</u>	<u>522,47</u>

Impuesto a la renta diferido	0	0
Total Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	<u>2.328,04</u>	<u>522,47</u>

(1) A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

- *Se ha determinado que la Compañía tiene un impuesto causado de USD. 2.627,20 en el año 2019.*

7.3 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, el Grupo utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 23%.¹

8. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)		
Jubilación patronal	39.354,57	8.157,13	8.157,13
Bonificación por desahucio	8.638,53	1.963,05	1.963,05
Vacaciones	0	0	0
Total	<u>47.993,10</u>	<u>10.120,18</u>	<u>10.120,18</u>

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

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

¹ Incluir la tasa utilizada para la medición de los impuestos diferidos del año 2011 considerando las tasas en las que se esperen vayan a revertirse las diferencias temporarias.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 por un actuario independiente. ² El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

9. PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)		
Capital social	64,915.24	64,915.24	64,915.24
Total	<u>64,915.24</u>	<u>64,915.24</u>	<u>64,915.24</u>

9.1 Capital Social - El capital suscrito es de USD. 64,915.24 (al 31 de diciembre de 2019 y 1 de enero de 2018), constituidos de la siguiente forma:

Cédula/RUC/Pasaporte	Apellidos y Nombres Completos	Nacionalidad	Acciones o Aportaciones VALOR TOTAL	% Participación
SE-Q-00001774	CLARIANT INT. LTDA.	SUIZA	64.896,64	99.97%
SE-Q-00001773	CLARIANT AG	SUIZA	18,60	0.3%

	Número de participaciones	Capital en participaciones	Participaciones
	... (en U.S. dólares) ...		
Saldo al 1 de enero de 2018	64,915.24	64,915.24	64,915.24
Cambios [describir]			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	64,915.24	64,915.24	64,915.24
Cambios [describir]			

² Se requiere la revisión los cálculos actuariales por parte de un Especialista de Valor Razonable de (FAS).

Saldo AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	64,915.24	64,915.24	64,915.24
---	------------------	------------------	------------------

RESERVAS

9.2 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

9.3 Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Saldos a		
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero1, 2018
	... (en U.S. dólares) ...		
Utilidades retenidas - distribuibles	7.814,18	7.357,96	7.136,45
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-440,19	-440,19	-440,19
Reservas según PCGA anteriores:	0	0	0
Reserva Legal	1.517,84	1.517,84	1.517,84
Total	8.891,83	8.435,61	8.214,10

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2012, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Reservas según PCGA anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de la liquidación de la Compañía.

10. INGRESOS

NIC 18.35(b) Un resumen de los ingresos del Grupo es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	

NIC 18.35(b)	Ingresos provenientes de la prestación de servicios	110.278,22	58.000,00
	Otros Ingresos por actividades ordinarias	113,71	0
	Total	<u>110.391,93</u>	<u>58.000,00</u>

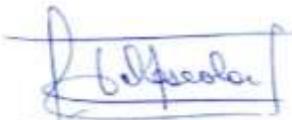
11. GASTOS

Un resumen de los gastos del Grupo es como sigue

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Costo de ventas	0	0
Gastos de ventas	0	0
Gastos de administración	-106.123,89	-56.760,27
Otros gastos administrativos	0	0
Otros gastos de ventas	0	0
Total	<u>-106.123,89</u>	<u>-56.760,27</u>

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NIC 10.17 Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Junta de accionistas el 30 de Marzo de 2020.



Fernando Escobar S.
CONTADOR