

**ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**

**Estados de Situación Financiera**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Activos</u></b>		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ 26.154	21.901
Cuentas y documentos por cobrar, neto de provisión para cuentas de dudoso cobro de US\$ 0,00 en el 2017 y US\$ 2,562 en el 2016	167.068	161.408
Otras cuentas y documentos por cobrar	101.553	111.689
Activos por impuestos corrientes	29.658	32.120
Inventarios	23.758	27.349
Total activos corrientes	<u>348.191</u>	<u>354.467</u>
Activos no corrientes		
Propiedades, planta y equipos, neto de depreciación acumulada de US\$ 54,828 en el 2017 y US\$ 34463 en el 2016	9.289	10.506
Otros activos intangibles, neto de amortización acumulada de US\$ 40,768 en el 2017 y US\$ 35,543 en el 2016	91.249	12.623
Otros activos no corrientes	44.708	44.708
Total activos no corrientes	<u>145.246</u>	<u>67.837</u>
Total Activos	US\$ <u>493.437</u>	<u>422.305</u>

**ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**

**Estados de Situación Financiera**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u></b>		
Pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por pagar	US\$ 75.828	50.373
Otras cuentas y documentos por pagar	0	5.680
Obligaciones con instituciones financieras	29.617	8.573
Obligaciones corrientes	10.805	26.923
Otros pasivos	13.909	41.029
Total pasivos corrientes	<u>130.159</u>	<u>132.579</u>
Pasivos no corrientes		
Provisiones por beneficios a empleados	106.646	79.221
Pasivos por ingresos diferidos	17.933	0
Total pasivos no corrientes	<u>124.579</u>	<u>79.221</u>
Total Pasivos	US\$ <u>254.738</u>	<u>211.800</u>
Patrimonio de los Accionistas		
Capital suscrito y pagado	2.400	2.400
Reserva legal	42.075	35.147
Otros resultados integrales	0	0
Resultados acumulados		
Adopción por primera vez de las NIIF	0	0
Resultados de años anteriores	147.774	103.677
Resultado del ejercicio	46.449	69.281
Total patrimonio de los accionistas	US\$ <u>238.698</u>	<u>210.505</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$ <u>493.437</u>	<u>422.305</u>

**ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ingresos de actividades ordinarias	US\$ 856.212	768.080
Costo de producción y ventas	<u>(621.801)</u>	<u>(531.854)</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>234.411</u>	<u>236.225</u>
Gastos ordinarios		
Gastos de administración	(171.381)	(153.522)
Gastos de ventas	0	0
Gastos financieros	<u>(8.582)</u>	<u>(1.197)</u>
Total gastos ordinarios	<u>(179.963)</u>	<u>(154.719)</u>
Utilidad ordinaria	<u>54.448</u>	<u>81.507</u>
Ganancias / (pérdidas)		
Ganancias	198	0
Pérdidas	<u>0</u>	<u>0</u>
Total ganancias / (pérdidas), neto	<u>54.646</u>	<u>81.507</u>
Participación trabajadores	<u>(8.197)</u>	<u>(12.226)</u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta	<u>46.449</u>	<u>69.281</u>
Impuesto a la renta, estimado		
Impuesto a la renta causado	(11.612)	(15.242)
Impuesto a la renta devengado	1.368	2.989
Impuesto a la renta diferido	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultado del ejercicio	<u>36.204</u>	<u>57.028</u>
Otros resultados integrales		
Pérdidas/ (ganancias) actuariales	0	0
Ganancias/ (pérdidas) por inversiones en instrumentos de patrimonio	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultado integral del ejercicio	<u>36.204</u>	<u>57.028</u>

ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Categoría	Ecuapetquim Química Ecuatoriana CIA. LTDA.					
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Acreditaciones	240	3847	0	0	10377	21065
Tarifas de servicios	0	0	0	0	0	0
GD por servicios	0	0	0	0	0	0
Recepciones de impuestos	0	0	0	0	0	0
<b>Subtotal de impuestos</b>	<b>240</b>	<b>3847</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10377</b>	<b>21065</b>
Acreditaciones	0	0	0	0	0	0
Tarifas de servicios	0	6323	0	0	4437	6323
Recepciones de impuestos	0	0	0	0	0	0
Recepciones de impuestos	0	0	0	0	0	2564
<b>Subtotal de impuestos</b>	<b>0</b>	<b>6323</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4437</b>	<b>8887</b>

**ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 850.552	768.080
Efectivo pagado a proveedores, empleados	<u>(757.560)</u>	<u>(686.573)</u>
Efectivo provisto en las operaciones	<u>92.992</u>	<u>81.507</u>
Efectivo provisto en otros, neto	<u>(12.008)</u>	<u>                    </u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>80.983</u>	<u>81.507</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades, planta y equipos	(19.148)	
Venta de propiedades, planta y equipos		
Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		
Adiciones de activos intangibles	(78.626)	
Adiciones en inversiones		
Desinversiones		
Venta de acciones		
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(97.774)</u>	<u>0</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Obligaciones con instituciones financieras	21.044	(82.975)
Préstamos de terceros y entre partes relacionadas		
Aumento de capital		
Efectivo neto (utilizado)/ provisto en las actividades de financiamiento	<u>21.044</u>	<u>(82.975)</u>
(Disminución)/ Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	4.253	(1.468)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>21.901</u>	<u>23.369</u>
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 6)	US\$ <u>26.154</u>	<u>21.901</u>

**ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	<u>54.646</u>	<u>81.507</u>
Ajustes:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	20.366	
Valor razonable de inversiones		
Provisiones por beneficios a empleados		
Ganancia/ (Pérdida) en estudios actuariales		
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo		
Provisión para cuentas de dudoso cobro		
Reversión de provisión para cuentas de dudoso cobro		
Impuesto a la renta	11.612	
Participación trabajadores	8.197	
Ajuste impuestos diferidos		
Otros ajustes		
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar clientes	4.476	
Otras cuentas por cobrar	(3.624)	
Activos por impuestos corrientes		
Inventarios	3.591	
Otros activos	(78.626)	
Gastos pagados por anticipado		
Cuentas por pagar comerciales	25.454	
Cuentas y documentos por pagar	(5.680)	
Obligaciones corrientes clientes	(4.787)	
Pasivos acumulados	17.933	
Provisiones por beneficios a empleados	<u>27.425</u>	
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	US\$ <u>80.983</u>	<u>81.507</u>

**(1) Identificación de la entidad y actividad económica**

**Nombre de la entidad.-**

ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.

**RUC de la entidad.-**

1791727797001

**ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Domicilio de la entidad.-**

Pichincha / Rumiñahui / Sangolquí / Av. Shyris 94-95 y Altar

**Forma legal de la entidad.-**

Compañía Limitada

**País de incorporación.-**

Ecuador

**Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.-**

ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA., fue constituida el 24 de abril de 2000. Su objetivo principal es la producción de polímeros

**Estructura organizacional y societaria.-**

ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CÍA. LTDA., cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas – funcionales.

**ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Representante legal.-**

EL Sr. Santamaría Salvador Luis Hernán, representa a la Compañía, está encargado de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la Compañía y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar a nombre de la Compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

**Composición societaria.-**

La composición societaria de ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA. está distribuida de la siguiente manera:

<b><u>Nombre del socio</u></b>	<b><u>Acciones</u></b>	<b><u>Porcentaje</u></b>
Santamaría Salvador Luis Hernán	2,399.92	99.9966%
Santamaría Salvador Jaime Roberto	0.04	0.0017%
Gómez Montenegro Toño Danilo	0.04	0.0017%
	<hr/>	
	<b>2,400.00</b>	<b>100,00%</b>

**(2) Resumen de las principales políticas contables**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

# **ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

### **Bases de preparación.-**

Los estados financieros de la Compañía ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como, los requerimientos y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

### **Declaración de cumplimiento.-**

La Administración de la Compañía ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA, declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

### **Estados financieros.-**

Los estados financieros de la Compañía ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se acompañan adicionalmente de las presentes notas explicativas.

### **Moneda funcional y de presentación.-**

## **ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Las cifras incluidas en estos estados financieros separados y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

#### **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el saldo disponible en caja y bancos sin restricciones, así como las inversiones en instituciones financieras de gran liquidez que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

#### **Activos financieros.-**

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar clientes, otras cuentas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

#### **Cuentas y documentos por cobrar comerciales, y otras cuentas y documentos por cobrar.-**

## **ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Las cuentas y documentos por cobrar comerciales, y otras cuentas y documentos por cobrar se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere). Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento promedio de 45 días a 90 días plazo.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita) o en su defecto con una tasa de interés referencial considerando un instrumento financiero de las mismas características del activo sea este tipo de instrumento y plazo (implícito).
- Tiempo transcurrido al final de cada período.

#### **Otras cuentas y documentos por cobrar.-**

Las otras cuentas y documentos por cobrar a terceros y no relacionados corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Las otras cuentas por cobrar a relacionados se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el

## **ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

#### **Provisión cuentas incobrables y deterioro.-**

La Compañía determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o,
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar por el valor provisionado y cualquier diferencia se regulariza contra los resultados del período.

#### **Activos por impuestos corrientes.-**

Corresponden principalmente a: Reclamos al Servicio de Rentas Internas sobre IVA, crédito tributario (IVA), impuesto a la salida de divisas y retenciones en

## **ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

#### **Inventarios.-**

Los inventarios corresponden a: productos terminados, productos que se encuentran en proceso, materia prima, insumos y repuestos.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles de importación (si los hubiere), otros impuestos no recuperables (si los hubiere), transporte, almacenamiento, otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios, después de deducir todos descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

La Compañía no incluye en el costo de los inventarios lo siguiente: costos de almacenamiento, costos de distribución, costos indirectos que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actual y los costos de venta.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas, considerando el menor valor entre el valor en libros versus el valor razonable menos costos incurridos en la venta.

En cuanto a la valoración de los inventarios de repuestos, herramientas, accesorios, materiales, suministros y otros por efecto de obsolescencia, defectos, o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Compañía

# ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

### **Gastos pagados por anticipado.-**

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Las pérdidas por deterioro de servicios y otros pagos anticipados no recuperables son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

### **Propiedades, planta y equipos.-**

Se denomina propiedades, planta y equipos a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.

## **ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir el “Modelo del Costo”.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos, siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos. Estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidos como gasto del período en el que se incurrió.

Los costos por reemplazo de componentes, mejoras y ampliaciones se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad

## **ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período como “Otros ingreso u Otros gastos”.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

#### **Obligaciones con instituciones financieras.-**

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras y bancarias y son reconocidas, inicialmente, al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso.

Los intereses se reconocen en el Estado de Resultados Integral como un “Gasto financiero” durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

## **ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera como corrientes o no corrientes, considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, corriente cuando sea inferior a 12 meses y no corriente cuando sea mayor a 12 meses.

#### **Cuentas y documentos por pagar comerciales, y otras cuentas y documentos por pagar.-**

Las cuentas y documentos por pagar comerciales, y otras cuentas y documentos por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales, del exterior y relacionadas.

Las otras cuentas y documentos por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, beneficios a empleados corrientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas y documentos por pagar comerciales, y otras cuentas y documentos por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).

#### **Pasivos acumulados.-**

Corresponde principalmente a los beneficios a los empleados relacionados a:

**Décimo tercero y décimo cuarto sueldo.-** se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador, el empleado tiene la opción de recibir mensualmente este beneficio o acumularlo para que sean consignados en los meses determinados para dicho pago.

#### **Participación de los trabajadores en las utilidades.-**

## **ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta y de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

#### **Provisión por beneficios a empleados para jubilación patronal y desahucio.-**

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios. El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la Compañía a la fecha de la valoración actuarial.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

#### **Provisiones.-**

# **ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

### **Impuesto a la renta e impuestos diferidos.-**

#### **Impuesto a la renta.-**

En este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, 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.

#### **Impuesto 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 nunca son gravables

## **ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

#### **Impuesto diferido.-**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

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

#### **Pago mínimo de impuesto a la renta.-**

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es

# **ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio (se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010) cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo.

Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

### **Ingresos de actividades ordinarias.-**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

## **ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Para el caso de aquellas ventas a crédito, la Compañía considera que el precio de venta no difiere significativamente al de contado; sin embargo, de existir algún efecto, la tasa de descuento a utilizar será la promedio entre la tasa pasiva y activa emitida por el Banco Central del Ecuador al inicio de cada período contable.

Los ingresos ganados por operaciones bancarias y por intereses implícitos son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y de la tasa de interés aplicable al final de cada período contable.

#### **Costos de producción y venta.-**

El costo representa el valor total de adquisición de bien o servicio, el cual, incluye el precio de adquisición e impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del bien o servicio.

# **ECUAPETQUIM QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

### **Gastos de administración, ventas, financieros y otros.-**

Los gastos de administración, ventas y otros corresponden a: pago de servicios de terceros y relacionadas, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

### **Estado de flujos de efectivo.-**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

### **Cambios en políticas, cambios en las estimaciones contables y errores.-**

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

### **(3) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros separados de la Compañía ECUAPETQUIN QUIMICA ECUATORIANA CIA. LTDA al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia en fecha Febrero 20 de 2018, y serán presentados a los socios para su aprobación.