



## DUPONT DE ECUADOR S.A.

### ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

#### ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

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 señores Accionistas

DuPont Ecuador S.A.

Quito, 25 de marzo del 2019

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de DuPont Ecuador S.A. (La Compañía) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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 DuPont Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2018 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. 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.

### Párrafo de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se menciona en la Nota 1 a los estados financieros, la operación de la Compañía corresponde únicamente a la representación de la marca DuPont en Ecuador y a la generación de negocios para la línea de productos agroquímicos y soporte administrativo de DuPont Colombia S.A. en la línea de negocios de agroquímicos. En estas condiciones, sus actividades y resultados dependen fundamentalmente del apoyo técnico y financiero que continúe proporcionando Casa Matriz, para este propósito.

*#SomosTuAliado*

---

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Avenida 6 de Diciembre y Boussingault, Edificio T6, Piso 14.  
Quito - Ecuador.  
T: (593-2) 3829330



DuPont de Ecuador S.A.  
Quito, 25 de marzo del 2019

### **Independencia**

Somos independientes de DuPont 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.

### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual de la Administración, (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida 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 anual de la 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.

### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de DuPont 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.

DuPont de Ecuador S.A.  
Quito, 25 de marzo del 2019

### **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 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 modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden 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.



DuPont de Ecuador S.A.  
Quito, 25 de marzo del 2019

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.

*PricewaterhouseCoopers*

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

*Carlos R. Cruz*

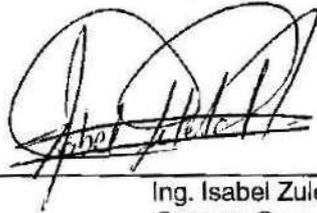
Carlos R. Cruz  
Representante Legal  
No. de Licencia Profesional: 25984

DUPONT DE ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| ACTIVOS                                   | Nota | 2018           | 2017           |
|---|------|----------------|----------------|
| <b>Activos corrientes</b>                 |      |                |                |
| Efectivo                                  | 6    | 435,766        | 453,042        |
| Cuentas por cobrar compañías relacionadas | 7    | 175,401        | 136,013        |
| Otras cuentas por cobrar                  |      | 3,100          | 3,509          |
| Impuestos por recuperar                   | 8    | 2,565          | 2,627          |
| <b>Total activos corrientes</b>           |      | <b>616,832</b> | <b>595,191</b> |
| <b>Total activos</b>                      |      | <b>616,832</b> | <b>595,191</b> |

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



Ing. Isabel Zuleta  
Gerente General  
Consult LMZ Cía. Ltda.  
Apoderada General de DuPont de Ecuador S.A.



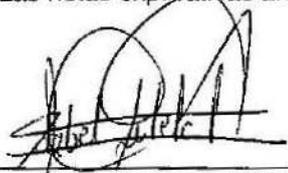
CPA. Ing. Idrián Estrella  
Contador

**DUPONT DE ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                | <b>Nota</b> | <b>2018</b>    | <b>2017</b>    |
|--|-------------|----------------|----------------|
| <b>Pasivos corrientes</b>                  |             |                |                |
| Proveedores y otras cuentas por pagar      |             | 9,720          | 24,732         |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 7           | 2,336          | 3,278          |
| Impuestos a la renta por pagar             | 8           | 1,969          | 1,007          |
| Impuestos por pagar                        | 8           | 9,399          | 8,162          |
| Beneficios a empleados                     | 9           | 30,657         | 17,153         |
| <b>Total pasivos corrientes</b>            |             | <b>54,081</b>  | <b>54,332</b>  |
| <b>Pasivos no corrientes</b>               |             |                |                |
| Beneficios a empleados                     | 9           | 9,371          | 5,207          |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>         |             | <b>9,371</b>   | <b>5,207</b>   |
| <b>Total pasivos</b>                       |             | <b>63,452</b>  | <b>59,539</b>  |
| <b>PATRIMONIO</b>                          |             |                |                |
| Capital social                             | 11          | 10,000         | 10,000         |
| Reserva legal                              |             | 5,000          | 5,000          |
| Resultados acumulados                      |             | 538,380        | 520,652        |
| <b>Total patrimonio</b>                    |             | <b>553,380</b> | <b>535,652</b> |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>          |             | <b>616,832</b> | <b>595,191</b> |

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

  
Ing. Isabel Zuleta  
Gerente General  
Consult LMZ Cía. Ltda.  
Apoderada General de DuPont de Ecuador S.A

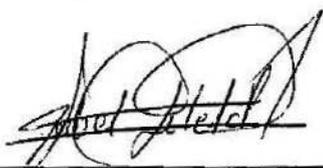
  
CPA. Ing. Idrián Estrella  
Contador

**DUPONT DE ECUADOR S.A.**

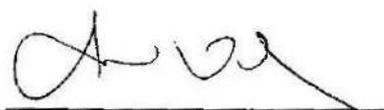
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                       | <u>Nota</u> | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|---------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| Ingresos por servicios                | 7           | <u>632,609</u> | <u>433,781</u> |
| Costos y gastos                       |             |                |                |
| Gastos de administración              | 10          | (601,092)      | (410,914)      |
| Otros ingresos                        |             | <u>-</u>       | <u>6,180</u>   |
| Utilidad operacional                  |             | <u>31,517</u>  | <u>29,047</u>  |
| Gastos financieros                    |             | <u>(5,815)</u> | <u>(5,280)</u> |
| Utilidad antes de impuesto a la renta |             | <u>25,703</u>  | <u>23,767</u>  |
| Impuesto a la renta                   | 8           | <u>(7,975)</u> | <u>(6,723)</u> |
| Utilidad y resultado integral del año |             | <u>17,728</u>  | <u>17,044</u>  |

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



Ing. Isabel Zuleta  
Gerente General  
Consultmz Cía. Ltda.  
Apoderada General de DuPont de Ecuador S.A.



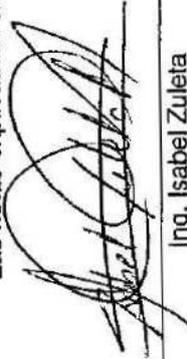
GPA. Ing. Idrián Estrella  
Contador

DUPONT DE ECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

|  | Capital social | Reserva legal | Resultados acumulados          |            | Total   |
|--|----------------|---------------|--------------------------------|------------|---------|
|  |                |               | Por aplicación inicial de NIIF | Resultados |         |
| Saldo al 1 de enero de 2017                | 10,000         | 5,000         | (1,727)                        | 505,335    | 518,608 |
| Utilidad neta y resultado integral del año | -              | -             | -                              | 17,044     | 17,044  |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017          | 10,000         | 5,000         | (1,727)                        | 522,379    | 535,652 |
| Utilidad neta y resultado integral del año | -              | -             | -                              | 17,728     | 17,728  |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018          | 10,000         | 5,000         | (1,727)                        | 540,107    | 553,380 |

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



Ing. Isabel Zuleta  
 Gerente General  
 Consultmz Cía. Ltda.

Apoderada General de DuPont de Ecuador S.A..



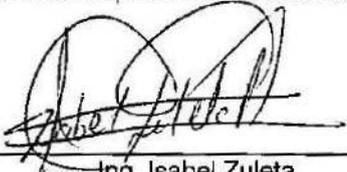
CPA. Ing. Idrián Estrella  
 Contador

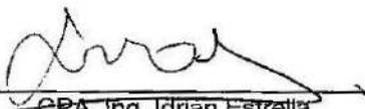
**DUPONT DE ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|  | <u>Nota</u> | <u>2018</u>     | <u>2017</u>    |
|--|-------------|-----------------|----------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>            |             |                 |                |
| Utilidad antes de Impuesto a la renta                                |             | 25,703          | 23,767         |
| <b>Cambios en activos y pasivos:</b>                                 |             |                 |                |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas                          |             | (39,388)        | 14,437         |
| Anticipos a proveedores  |             | 409             | (1,009)        |
| Impuestos por recuperar  |             | 62              | (191)          |
| Proveedores y otras cuentas por pagar                                |             | (15,011)        | 13,219         |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas                           |             | (942)           | 1,895          |
| Impuestos por pagar  |             | 1,236           | (4,079)        |
| Beneficios a empleados   | 9           | 17,668          | (289)          |
|  |             | <u>(10,263)</u> | <u>47,750</u>  |
| Impuesto a la renta pagado   |             | (7,013)         | (8,575)        |
| <b>Efectivo (utilizado en) provisto por actividades de operación</b> |             | <u>(17,276)</u> | <u>39,175</u>  |
| <b>(Disminución) Aumento neto de efectivo</b>                        |             | <b>(17,276)</b> | <b>39,175</b>  |
| Efectivo al inicio del año   |             | 453,042         | 413,867        |
| Efectivo al final del año  | 6           | <u>435,766</u>  | <u>453,042</u> |

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

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Isabel Zuleta  
Gerente General  
Consultmz Cía. Ltda.  
Apoderada General de DuPont de Ecuador S.A.

  
\_\_\_\_\_  
CPA. Ing. Idrian Estrella  
Contador

## **DUPONT DE ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

##### **1.1 Constitución y operaciones**

La Compañía fue constituida el 27 de septiembre del 2001 con el nombre de Rendup Pinturas Automotrices e Industriales de Ecuador S.A. y mediante escritura pública del 5 de octubre del 2004, cambió su denominación social a DuPont de Ecuador S.A.

Hasta el mes de octubre del 2012, la Compañía tenía como actividad principal la importación y comercialización de pinturas y productos para acabados automotrices e industriales. En la actualidad, la Compañía se dedica fundamentalmente a la representación de la marca DuPont en Ecuador y a la generación de negocios para la línea de productos agroquímicos y soporte administrativo de DuPont Colombia S.A. en la línea de negocios de agroquímicos. En estas condiciones, sus actividades y resultados dependen fundamentalmente de que su Casa Matriz continúe proporcionando el apoyo técnico y financiero que necesite para este propósito.

##### **1.2 Situación financiera económica**

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo; los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del 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, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también ha implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha generado impacto significativo tomando en cuenta las operaciones reducidas que mantiene actualmente y mientras siga contando con el apoyo administrativo y financiero de su Casa Matriz.

##### **1.3 Autorización de Estados Financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 21 de marzo del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## DUPONT DE ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### 2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de DuPont de Ecuador S.A. se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones 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 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 Nuevos pronunciamientos contables

La Compañía ha identificado y realizado el análisis de las siguientes normas y modificaciones para su período de Informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

#### • NIIF 9 Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 2.5 a los estados financieros.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF 9.

#### • NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de servicios, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño y la entrega de los servicios según lo acordado con su relacionada.

## DUPONT DE ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2018, 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 o obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|----------------|---|---|
| NIC 12         | Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017) | 1 de enero 2019   |
| NIC 19         | Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos   | 1 de enero 2019   |
| NIC 23         | Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)   | 1 de enero 2019   |
| NIC 28         | Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional   | 1 de enero 2019   |
| NIIF 3         | Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)   | 1 de enero 2019   |
| NIIF 9         | Enmienda a la NIIF 9 (Instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados  | 1 de enero 2019   |
| NIIF 11        | Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)  | 1 de enero 2019   |
| NIIF 16        | Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.   | 1 de enero 2019   |
| CINIF 23       | Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos   | 1 de enero 2019   |
| NIIF 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   |

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.

En relación a la NIIF 16, la Administración informa que, con base en una evaluación general, no habría ningún impacto al aplicar esta norma debido a que la Compañía no mantiene arrendamientos operativos con terceros.

#### 2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

#### 2.4 Efectivo

Comprende depósitos de libre disponibilidad en bancos.

## DUPONT DE ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### 2.5 Activos y pasivos financieros

##### Clasificación -

Como se describe en la Nota 2.13 desde el 1 de enero de 2018, 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.

##### 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.

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 otras ganancias/(pérdidas) 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

## DUPONT DE ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

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 capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). 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 otras ganancias/(pérdidas) 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 otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 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 a compañías relacionadas" y las "Otras cuentas por cobrar", 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 a compañías relacionadas son los montos adeudados por las compañías relacionadas por las comisiones ocasionadas en la cobertura de sus costos y gastos operativos mensuales. Cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

#### **Reconocimiento y baja de activos financieros -**

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

## DUPONT DE ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **Deterioro de activos financieros -**

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Administración de la Compañía no ha registrado deterioro de los activos financieros, debido a que considera que no son significativos para los estados financieros en su conjunto.

#### **2.6 Pasivos financieros -**

##### *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 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen: "Proveedores y otras cuentas por pagar", y las "Cuentas por pagar a compañías 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.

##### *Cuentas por pagar a proveedores y a compañías relacionadas*

Las cuentas por pagar a proveedores y a compañías relacionadas son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. 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.

Se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

#### **2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por Impuesto a la renta del ejercicio comprende el Impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto 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.

## **DUPONT DE ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **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 en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% (2017: 25%) si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) (2017: 12% o 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% y 22%, respectivamente, sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

#### **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.

La Compañía estima que no existen diferencias temporales entre las bases tributarias de activos y pasivos con respecto a los estados financieros, por lo que no ha constituido un registro por impuesto a la renta diferido.

## DUPONT DE ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### 2.8 Beneficios a empleados

**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 de los costos de productos vendidos, gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo 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.
- iv) Bonificaciones especiales pagadas a ejecutivos: La Compañía reconoce al Gerente General una bonificación especial libre de impuestos, para lo cual se registra una provisión al cierre de cada ejercicio para cubrir esta obligación. Esta bonificación especial equivale al 1% de las utilidades operativas del ejercicio.

#### **No corrientes (desahucio, no fondeados)**

La Compañía tiene un plan de beneficio para los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el 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 empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

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

#### 2.9 Provisiones corrientes -

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### 2.10 Reserva legal -

De acuerdo a los estatutos de la Compañía, esta solo puede apropiar el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito, cuando la Junta General del Accionistas por resolución expresa lo juzgue conveniente. La reserva legal que se constituye no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de la Reserva legal cubre el límite indicado y en

## DUPONT DE ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

función de ello, en dichos años no fue necesario efectuar apropiaciones adicionales de utilidades a Reserva legal.

#### 2.11 Resultados acumulados

##### Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### 2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de la obligación de desempeño.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las cuentas se realizan con un plazo de crédito de 30 días a su compañía relacionada, lo cual es considerado consistente con las prácticas de mercado.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación:

- **Prestación de servicios:** la generación de ingresos ordinarios proviene principalmente de prestación de servicios de soporte administrativo a su relacionada DuPont Colombia S.A. Los ingresos por servicios, se realizan generalmente al amparo de un contrato celebrado con su relacionada, en los cuales se establecen acuerdos entre las partes tales como: precio, descuentos, plazos, entre otros).

### 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 basados en su experiencia, 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.

## DUPONT DE ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

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

- **Provisión por desahucio:** Se registra el costo de la indemnización por liquidación de haberes del personal, en base a los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el 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 servicio prestados a la misma empresa o empleador que despidiere intempestivamente al trabajador será condenado a indemnizarlo, de conformidad con el tiempo de servicio y según la siguiente escala: hasta tres años de servicio, con el valor correspondiente a tres meses de remuneración; y, de más de tres años, con el valor equivalente a un mes de remuneración por cada año de servicio, sin que en ningún caso ese valor exceda de veinte y cinco meses de remuneración. La fracción de un año se considera como un año completo.

#### 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

##### 4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

El departamento financiero regional tiene a su cargo la administración de riesgos de la Compañía de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporciona principios para la administración general de riesgos, así como las políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

##### (a) *Riesgos de crédito*

Las políticas de crédito están estrechamente relacionadas con el nivel de riesgo que la Compañía está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios. Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones deben ser como mínimo de "AAA".

##### (b) *Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez ya que el análisis de pasivos financieros indica que mantienen un vencimiento menor a un año.

## DUPONT DE ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### 4.2 Administración del riesgo de capital

Casa Matriz le proporciona a la Compañía todo el apoyo técnico y financiero que necesita para continuar operando como un negocio en marcha.

#### 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

##### Categorías de instrumentos financieros -

La Compañía mantiene todos sus instrumentos financieros a corto plazo, a continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al 31 de diciembre:

|  | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|--|----------------|----------------|
| <b>Activos financieros medidos al costo</b>            |                |                |
| Efectivo   | 435,766        | 453,042        |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b> |                |                |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas            | 175,401        | 136,013        |
| Otras cuentas por cobrar                               | <u>3,100</u>   | <u>3,509</u>   |
| <b>Total activos financieros</b>                       | <u>614,267</u> | <u>592,563</u> |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b> |                |                |
| Proveedores y otras cuentas por pagar                  | 9,720          | 24,732         |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas             | <u>2,336</u>   | <u>3,278</u>   |
| <b>Total pasivos financieros</b>                       | <u>12,056</u>  | <u>28,010</u>  |

##### Valor razonable de instrumentos financieros -

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

#### 6. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprende depósitos a la vista en un banco local con calificación de riesgo de AAA por US\$435,766 y US\$453,042, respectivamente.

**DUPONT DE ECUADOR S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)**7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

(a) Transacciones:

| <u>Sociedad</u>                               | <u>Relación</u> | <u>Transacción</u> | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|---|-----------------|--------------------|----------------|----------------|
| <u>Ingresos por servicios administrativos</u> |                 |                    |                |                |
| Dupont de Colombia S.A. (1)                   | Comercial       | Venta              | <u>632,609</u> | <u>433,781</u> |
| <u>Compras</u>                                |                 |                    |                |                |
| Dupont S.A. de C.V.                           | Comercial       | Compra             | 5,831          | 1,659          |
| Danisco México S.A. de C.V.                   | Comercial       | Compra             | <u>5,296</u>   | <u>1,620</u>   |
|   |                 |                    | <u>11,127</u>  | <u>3,278</u>   |

- (1) Corresponde al contrato suscrito el 1 de enero de 2010, por la prestación de servicios de soporte administrativo y reconoce ingresos sobre el total de costos mensuales más el 5% "Mark Up" facturados a DuPont de Colombia S.A., entendiéndose por el "total de costos" los valores directos de servicios incurridos por la Compañía y otros desembolsos pertinentes de apoyo a este tipo de costos directos.

(b) Saldos:

| <u>Sociedad</u>             | <u>Relación</u> | <u>Transacción</u> | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|-----------------------------|-----------------|--------------------|----------------|----------------|
| <u>Cuentas por cobrar</u>   |                 |                    |                |                |
| Dupont de Colombia S.A.     | Comercial       | Ventas             | <u>175,401</u> | <u>136,013</u> |
| <u>Cuentas por pagar</u>    |                 |                    |                |                |
| Danisco México S.A. de C.V. | Comercial       | Compras            | 1,010          | 1,620          |
| Dupont S.A. de C.V.         | Comercial       | Compras            | <u>1,327</u>   | <u>1,659</u>   |
|                             |                 |                    | <u>2,336</u>   | <u>3,278</u>   |

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

**Remuneraciones al personal clave de la gerencia -**

La Administración de la Compañía incluye como miembros claves al Gerente de Ventas y a sus agentes de venta. Los costos por remuneraciones del personal clave se incluyen en el detalle de las principales transacciones con partes relacionadas.

**DUPONT DE ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**8. IMPUESTOS**

**(a) Impuestos por recuperar:**

|                | <u>2018</u>  | <u>2017</u>  |
|----------------|--------------|--------------|
| IVA en Compras | <u>2,565</u> | <u>2,627</u> |

**(b) Impuestos por pagar:**

|                                       | <u>2018</u>  | <u>2017</u>  |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| IVA en ventas                         | 7,135        | 5,792        |
| Retenciones IVA e impuesto a la renta | <u>2,264</u> | <u>2,370</u> |
|                                       | <u>9,399</u> | <u>8,162</u> |

**(c) Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -**

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

|  | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|--|----------------|----------------|
| Utilidad del año antes de participación de utilidades a los trabajadores | 30,238         | 27,961         |
| Menos - Participación de utilidades a los trabajadores                   | <u>(4,536)</u> | <u>(4,194)</u> |
| Utilidad antes del Impuesto a la renta                                   | 25,703         | 23,767         |
| Más - Gastos no deducibles   | <u>6,198</u>   | <u>6,791</u>   |
| Base tributaria  | 31,900         | 30,558         |
| Tasa impositiva  | <u>25%</u>     | <u>22%</u>     |
| Impuesto a la renta causado  | <u>7,975</u>   | <u>6,723</u>   |
| Menos - Anticipo de Impuesto a la renta                                  | <u>(6,006)</u> | <u>(5,716)</u> |
| Impuesto a la renta a pagar  | <u>1,969</u>   | <u>1,007</u>   |

## DUPONT DE ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos del año 2018 y 2017 se muestra a continuación:

|                                       | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Utilidad antes de Impuesto a la renta | 25,703      | 23,767      |
| Tasa impositiva vigente               | 25%         | 22%         |
|                                       | 6,426       | 5,229       |
| Gastos no deducibles                  | 1,550       | 1,494       |
| Impuesto a la renta causado           | 7,975       | 6,723       |
| Tasa efectiva                         | 31%         | 28%         |

#### (d) Situación fiscal -

De acuerdo a la normativa tributaria vigente, los años 2015 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización.

#### (e) Otros asuntos – Reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el Impuesto a la renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

## DUPONT DE ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

La Administración de la Compañía considera que no tendría efectos en las cifras de sus estados financieros la aplicación de dichas reformas.

#### 9. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición y movimiento:

|                               | <u>Saldo al inicio</u> | <u>Incrementos</u> | <u>Pagos,<br/>utilizaciones y<br/>otros movimientos</u> | <u>Saldo al final</u> |
|-------------------------------|------------------------|--------------------|---|-----------------------|
| <u>2018</u>                   |                        |                    |   |                       |
| <b>Beneficios a empleados</b> |                        |                    |   |                       |
| Porción corriente (1)         | 17,153                 | 113,086            | (99,582)  | 30,657                |
| Porción no corriente (2)      | 5,207                  | 4,164              | -   | 9,371                 |
|                               | <u>22,360</u>          | <u>117,250</u>     | <u>(99,582)</u>   | <u>40,028</u>         |
| <u>2017</u>                   |                        |                    |   |                       |
| <b>Beneficios a empleados</b> |                        |                    |   |                       |
| Porción corriente (1)         | 20,274                 | 148,232            | (151,353)   | 17,153                |
| Porción no corriente (2)      | 2,375                  | 2,832              | -   | 5,207                 |
|                               | <u>22,649</u>          | <u>151,064</u>     | <u>(151,353)</u>  | <u>22,360</u>         |

(1) Corresponde a las obligaciones laborales con los trabajadores como décimo tercer sueldo por US\$1,010 (2017: US\$405), décimo cuarto sueldo por US\$643 (2017: US\$313), vacaciones por US\$14,734 (2017: US\$8,069), entre otros.

(2) Corresponde a la provisión de bonificación por desahucio la cual según el artículo No. 185 del Código Laboral establece un 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

**DUPONT DE ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**10. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administración agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

|                                      | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Remuneraciones y beneficios sociales | 305,487        | 149,678        |
| Servicios profesionales              | 190,467        | 211,844        |
| Arriendo de vivienda                 | 70,241         | 35,105         |
| Gastos de Viaje                      | 22,879         | 3,347          |
| Impuestos y contribuciones           | 7,391          | 6,597          |
| Participación laboral                | 4,536          | 4,194          |
| Materiales y repuestos               | 90             | 108            |
| Otros menores                        | -              | 41             |
|                                      | <u>601,092</u> | <u>410,914</u> |

**11. CAPITAL SOCIAL**

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital suscrito y pagado de acuerdo con los estatutos de la Compañía, está representado por 10,000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

**12. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

\*\*\*\*