

CIPEQ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

CIPEQ CÍA. LTDA., con RUC 0992181648001 fue constituida mediante escritura pública el 1 de septiembre del 2000 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, aprobada por la Subdirectora Jurídico de Compañías de la Intendencia de Compañías de Guayaquil según Resolución No.04-G-IJ-0006610 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de diciembre del 2000 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, en el Km. 11.5 Vía a Daule, Urbanización Inmaconsa, Calle A y Texas.

Su objeto principal es la importación y comercialización a nivel nacional de productos químicos de uso industrial.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la NIIF para las PYMES se encuentra en proceso de revisión por parte del IASB y no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente emitida en julio 9 del 2009.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo – Representan el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos dos cuentas bancarias medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses y son medidas al importe no descontado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados.

Inventarios – Los inventarios de bienes se reconocen al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Vehículos	5 años	Sin valor residual
Maquinarias y equipos	10 años	Sin valor residual
Equipos de computación	3 años	Sin valor residual
Muebles de oficina	10 años	Sin valor residual

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

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

Impuestos a las Ganancias – El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias

temporarias). Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo** – Se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:
 - a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
 - b) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Beneficios de largo plazo**

Provisiones para jubilación patronal y desahucio: la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o 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 completos de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos resultados del año aplicando el método de costo de crédito unitario proyectado, valor que se lo reajusta cada año, con el valor de la nueva provisión, establecida en función de característica demográficas y económicas del personal de la empresa, reajustado con las entradas y salidas del personal, edad, tiempo de servicio y sueldo.

Las ganancias o pérdidas por planes de beneficios definidos (Jubilación Patronal y Desahucio) se incluyen en el estado de resultado integral bajo la descripción de otro resultado integral.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la

contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Costos de ventas y gastos – Los costos de ventas son registrados cuando la compañía entrega los productos que comercializa y los gastos son contabilizados sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVO

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

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

- Provisión por deterioro de activos financieros (deudores comerciales).
- La estimación de vidas útiles, valor residual y métodos de depreciación de las propiedades y equipos.
- Provisiones por beneficios a empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúa con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido: la Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de sus activos (fundamentalmente efectos de la adopción de la NIIF para las PYMES), se recuperaran en periodos económicos futuros.

5. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado	Variación
Diciembre 31	porcentual
2011	5
2012	4
2013	3

6. EFECTIVO

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	1,392	776
Bancos	<u>121,993</u>	<u>91,368</u>
Total	<u>123,385</u>	<u>92,144</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, Bancos representan fondos mantenidos en dos cuentas corrientes con dos bancos locales.

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes	887,558	731,704
Créditos tributarios:		
Impuesto a la Salidas de Divisas	58,700	63,135
Impuesto a la Renta	31,155	28,095
Impuesto al Valor Agregado	22,549	41,036
Empleados	12,268	10,028
Otros	<u>506</u>	<u>860</u>
Total	1,012,736	874,858
Provisión para cuentas incobrables	<u>(71,983)</u>	<u>(73,170)</u>
Neto	<u>940,753</u>	<u>801,688</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, clientes representan valores por cobrar, principalmente créditos por ventas de productos a personas naturales y jurídicas desde 30 hasta 90 días plazos y no generan intereses.

El movimiento de las provisiones para cuentas incobrables al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	73,170	81,560
Provisión (reversión) del año	8,813	(8,390)
Castigo de crédito	<u>(10,000)</u>	<u>—</u>
Saldo al fin del año	<u>71,983</u>	<u>73,170</u>

8. INVENTARIOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Productos terminados	613,275	630,445
Importaciones en tránsito	<u>281,635</u>	<u>216,920</u>
Total	<u>894,910</u>	<u>847,365</u>

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Vehículos	85,993	85,993
Maquinarias y equipos	54,583	54,583
Equipos de computación	10,028	8,357
Muebles de oficina	<u>9,173</u>	<u>9,173</u>
Total	159,777	158,106
Depreciación acumulada	<u>(135,482)</u>	<u>(117,322)</u>
Neto	<u>24,295</u>	<u>40,784</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	40,784	56,147
Adquisiciones	1,671	3,274
Depreciación	<u>(18,160)</u>	<u>(18,637)</u>
Saldo al fin del año	<u>24,295</u>	<u>40,784</u>

10. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares U.S. dólares . . .
Proveedores	670,363	565,005
Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado	91,361	76,460
Impuesto a la Renta corriente, nota 17	37,039	32,530
Impuesto a la Salida de Divisa	31,526	20,224
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	9,687	9,617
Otras cuentas por pagar	3,188	1,836
Relacionada	<u>2,594</u>	<u>14,028</u>
Total	<u>845,758</u>	<u>719,700</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, cuentas por pagar proveedores no generan intereses y tienen vencimientos entre 45 y 120 días plazos.

11. OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan préstamos bancarios otorgados por un banco local por US\$30,000 y US\$63,697 con vencimiento hasta febrero 4 del 2014 y abril 8 del 2013, con tasas de interés anual del 11.39% y 11.23% hasta 11.50%, respectivamente.

12. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares U.S. dólares . . .
Participación de utilidades	29,452	24,339
Décimatercera remuneración	3,715	1,512
Décimacuarta remuneración	1,643	3,688
Sueldos y salarios	1,344	—
Vacaciones	—	<u>1,289</u>
Total	<u>36,154</u>	<u>30,828</u>

13. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares U.S. dólares . . .
Jubilación patronal	86,166	71,965
Desahucio	<u>8,833</u>	<u>8,910</u>
Total	<u>94,999</u>	<u>80,875</u>

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	. . . U.S. dólares . . .			
	<u>Desahucio</u>	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Jubilación Patronal</u>
Saldo al inicio del año	8,910	71,965	6,588	62,623
Provisiones del año	1,680	18,275	5,617	15,028
Pagos o utilizaciones	(928)			
Ganancias actuariales	<u>(829)</u>	<u>(4,074)</u>	<u>(3,295)</u>	<u>(5,686)</u>
Saldo al fin del año	<u>8,833</u>	<u>86,166</u>	<u>8,910</u>	<u>71,965</u>

14. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social está constituido por 103,000 participaciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

15. RESERVA LEGAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados – por aplicación de la NIIF para las PYMES - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF para las PYMES” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Resultados Acumulados por la aplicación de la NIIF para las PYMES, que generaron un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

16. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	24,339	47,840
Provisión del año	29,452	24,339
Pagos efectuados	<u>(24,339)</u>	<u>(47,840)</u>
Saldo al fin del año	<u>29,452</u>	<u>24,339</u>

17. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

La composición de impuestos a las ganancias (corriente y diferido) en los estados de resultados integrales es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Impuesto a la renta corriente	37,039	32,530
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales	<u>1,896</u>	<u>(777)</u>
Gastos de impuestos a las ganancias	<u>38,935</u>	<u>31,753</u>

a) Impuesto corriente

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2013 y 2012, se calcula en un 22% y 23% respectivamente sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de Socios nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	161,994	128,868
Más:		
Gastos no deducibles	881	208
Diferencias temporales	581	3,380
Componentes de otro resultado integral	<u>4,903</u>	<u>8,981</u>
Base tributaria	168,359	141,437
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>37,039</u>	<u>32,530</u>

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2013 y 2012, se muestra a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	161,994	128,868
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la tasa vigente	35,639	29,640
Efecto impositivo al calcular ganancia fiscal:		
Gastos no deducibles	193	47
Gastos por impuesto diferido	2,024	
Componentes de otro resultado integral	<u>1,079</u>	<u>2,066</u>
Gasto de impuesto a la renta	<u>38,935</u>	<u>31,753</u>

b) Impuesto diferido:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar		1,849
Beneficios a empleados a largo plazo (Jubilación patronal)	<u>3,962</u>	<u>4,009</u>
Total	<u>3,962</u>	<u>5,858</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representan el efecto impositivo del 22% de gastos reconocidos en los resultados del periodo y que no serán deducibles fiscalmente hasta que estas cumplan con los criterios establecidos en las disposiciones tributarias vigentes.

El movimiento de la cuenta activo por impuesto diferido por los años terminados al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	5,858	5,081
Crédito a resultados por impuestos diferidos	128	777
Utilización de impuesto diferido	(1,769)	
Efecto por variación de tasas	<u>(255)</u>	
 Saldo al fin del año	 <u>3,962</u>	 <u>5,858</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2000 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2011, 2012 y 2013, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

Un resumen de los gastos de administración y costos de distribución al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Beneficios a empleados a corto plazo	209,930	210,677
Pagos otros bienes y servicios	58,429	54,985
Arriendos	33,600	33,600
Jubilación patronal y desahucio	19,955	20,646
Mantenimientos y reparaciones	18,043	22,977
Servicios públicos	13,396	12,920
Depreciaciones	13,216	13,618
Impuestos, contribuciones y otros	10,291	7,987
Honorarios profesionales	9,632	8,523
Provisión para cuentas incobrables	8,813	
Combustibles y lubricantes	<u>5,140</u>	<u>4,649</u>
 Total	 <u>400,445</u>	 <u>390,582</u>
 Costos distribución:		
Beneficios a empleados a corto plazo	113,146	99,894
Pagos otros bienes y servicios	31,018	25,120
Transporte y movilización	13,832	8,106
Mantenimientos y reparaciones	8,266	5,974
Combustibles y lubricantes	4,503	3,584
Promoción y publicidad	<u>4,260</u>	<u>1,572</u>
 Total	 <u>175,025</u>	 <u>144,250</u>

19. DIVIDENDOS PAGADOS

Mediante Actas de la Junta General Universal de Socios de enero 15, septiembre 9 y octubre del 2013 y junio 19 del 2012, se resolvió el pago de dividendos por un total de US\$39,409 y US\$67,912, respectivamente.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (marzo 20 del 2014), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de Cipeq Cia. Ltda. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

* * *