

***Informe de los Auditores
Independientes***

***“QUIMICA SAGAL ECUADOR
QUIMICASAGAL S.A.”***

Diciembre 31 del 2013

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2013

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Abreviaturas utilizadas

USD	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
NEC	<i>Normas Ecuatorianas de Contabilidad</i>
NIC	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
NIIF	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>
NIAAs	<i>Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento</i>
Compañía:	QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.

REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A**, (en adelante compañía) que comprenden: el balance general al 31 de diciembre de 2013, el correspondiente estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

- 4. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros y la razonabilidad de la valoración de los activos de conformidad con la aplicación de las NIIF.**

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.

5. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Química Sagal Ecuador Quimisagal S.A. al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los flujos de efectivo, por los años terminados al 31 de diciembre del 2013, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

6. Informe sobre otros requerimientos regulatorios y legales

Nuestra opinión sobre el Cumplimiento de la Obligaciones Tributarias de la compañía, como agente de retención, y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013, se emite por separado.

Quito DM, 21 de abril del 2014


Lic. Nelson Aguirre S.
Socio - Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2012	2013
		US\$	US\$
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	7	41.147,33	81.611,35
Activos Financieros			
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	8	634.677,54	738.263,92
Otras Cuentas por Cobrar	8	9.687,63	18.361,65
(Provisión Cuentas Incobrables	9	(8.418,43)	(106.827,11)
Inventarios	10	308.645,13	249.726,29
(-)Provisión Valor Neto de Realización	10	(3.629,05)	(1.090,76)
Servicios y Otros Pagos Anticipados	11	12.435,08	6.647,78
Activos por Impuestos Corrientes	12	12.394,61	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.006.939,84	986.693,12
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	13	20.020,44	20.912,12
(-)Depreciación Acumulada	13	(1.244,43)	(4.689,73)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		18.776,01	16.222,39
TOTAL ACTIVO		1.025.715,85	1.002.915,51
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	14	969.392,60	1.124.645,90
Otras Obligaciones Corrientes	15	29.538,25	28.000,79
TOTAL PASIVO CORRIENTE		998.930,85	1.152.646,69
Suman y pasan....		998.930,85	1.152.646,69

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2012	2013
Suman y Vienen.....		998.930,85	1.152.646,69
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones por Beneficios a Empleados	16	1.866,06	3.071,74
Pasivo Diferido	17	80,37	80,37
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.946,43	3.152,11
TOTAL PASIVO		1.000.877,28	1.155.798,80
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	18	5.000,00	5.000,00
Reserva Legal	19	-	2.484,03
RESULTADOS ACUMULADOS			
Ganancias acumuladas	20	-	17.354,54
(-) Pérdidas Acumuladas	20	(3.431,08)	-
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	20	(1.570,62)	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	21		
Ganancia neta del Período	RI	24.840,27	-
(-) Pérdidas Neta del Periodo	RI	-	(177.721,86)
TOTAL PATRIMONIO NETO		24.838,57	(152.883,29)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.025.715,85	1.002.915,51
		-	0,00

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Diciembre			
	Notas	2012	%	2013	%
<u>INGRESOS</u>					
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ventas Netas	22	881.870,94		657.091,80	
VENTAS NETAS		881.870,94		657.091,80	
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION					
Costo de venta y producción	24	615.034,82	70%	484.952,52	74%
GANANCIA BRUTA		266.836,12	30%	172.139,28	26%
Otros Ingresos	23	26.332,88		17.181,98	
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>					
Gastos de ventas	25	90.350,21		80.963,87	
Gastos de Administración	25	162.201,01		278.554,09	
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		252.551,22	29%	359.517,96	55%
<u>GASTOS FINANCIEROS</u>					
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	26	748,17		594,41	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		748,17		594,41	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	27	39.869,61	5%	(170.791,11)	
15% Participación a Trabajadores	27	(5.980,44)		-	
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		33.889,17		(170.791,11)	
Impuesto a la Renta	27	(9.048,90)		(6.930,75)	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		24.840,27		(177.721,86)	
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		24.840,27		(177.721,86)	
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL					
TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		-		-	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		24.840,27		(177.721,86)	

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	SUPERAVIT POR VALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	30401	30502	30601	30602	30603	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	5.000,00	2.484,03	-	17.354,54	-	-	(0,00)	(177.721,86)	(152.883,29)
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	5.000,00	-	-	-	(3.431,08)	(1.570,62)	24.840,27	-	24.838,57
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	5.000,00	-	-	-	(3.431,08)	(1.570,62)	24.840,27	-	24.838,57
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CORRECCION DE ERRORES:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	2.484,03	-	17.354,54	3.431,08	1.570,62	(24.840,27)	(177.721,86)	(177.721,86)
<i>Aumento (disminución) de capital social</i>									-
<i>Aportes para futuras capitalizaciones</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales</i>	-	2.484,03	-	17.354,54	3.431,08	1.570,62	(24.840,27)	-	-
<i>Otros cambios</i>			-					-	-
<i>Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</i>							-	(177.721,86)	(177.721,86)

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares)

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	30.073,23	41.355,70
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	707.670,61	553.505,42
Otros cobros por actividades de operación	-	26.689,87
Total Clases de Cobros por actividades de operación	707.670,61	580.195,29
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(677.597,38)	(520.677,55)
Pagos a y por cuenta de empleados	-	(5.980,44)
Intereses pagados	-	(594,41)
Impuesto a las ganancias pagado	-	(9.048,90)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(2.538,29)
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(677.597,38)	(538.839,59)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(18.387,04)	(891,68)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(18.387,04)	(891,68)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades d	-	-
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	11.686,19	40.464,02
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	29.461,14	41.147,33
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	41.147,33	81.611,35

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares)

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	39.869,61	(170.791,11)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	1.023,37	3.445,30
Ajustes por gastos en provisiones	11.197,41	98.408,68
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	908,25	1.205,68
TOTAL AJUSTES	13.129,03	103.059,66
	52.998,64	(67.731,45)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(247.958,64)	(103.586,38)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	54.928,73	9.507,89
(Incremento) disminución en inventarios		58.918,84
(Incremento) disminución en otros activos	(7.503,30)	(2.538,29)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	153.435,37	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	12195,47	(8.468,21)
Incremento (disminución) en otros pasivos	11.976,96	155.253,30
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(22.925,41)	109.087,15
	30.073,23	41.355,70
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		0,00

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.: (En adelante "La empresa") Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 19 de febrero del 2010, ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de marzo del 2010, bajo el número 715 Tomo 141 en la ciudad de Quito - Ecuador.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedicará a la fabricación, formulación, importación, empaque, distribución, comercialización, almacenamiento y representación de productos químicos e industriales tales como: agroquímicos, fertilizantes, coadyuvantes, reguladores de crecimiento, biosidas, y químicos, la fabricación, importación, almacenamiento y comercialización de productos para la agroindustria, comercialización de implementos a fines entre otros.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 26 de 12 de marzo del 2010.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito, Parroquia Batán, Av. 6 de diciembre N32-437 y Av. Los Shyris, Edificio Torre Nova Oficina 3C, con RUC: 1792246393001

CAPITAL SOCIAL:

En la constitución de la compañía las acciones que representan el capital estaba compuesto por los siguientes accionistas:

Accionista	Capital Suscrito y pagado actual	Aumento de Capital	Nuevo Capital Suscrito y pagado
<i>Jimmy Taraguay</i>	<i>2.500</i>	<i>0.00</i>	<i>2.500</i>
<i>Jenny Ruiz</i>	<i>2.500</i>	<i>0.00</i>	<i>2.500</i>
Totales	5.000	0.00	5.000

Mediante cesión de acciones, debidamente registradas en la Superintendencia de Compañías los nuevos accionistas son:

Accionista	Capital Suscrito y pagado actual	Aumento de Capital	Nuevo Capital Suscrito y pagado
<i>Eduardo Rodríguez Cavazos</i>	<i>2.500</i>	<i>0.00</i>	<i>2.500</i>
<i>Eduardo Rodríguez Cantú</i>	<i>2.500</i>	<i>0.00</i>	<i>2.500</i>
Totales	5.000	0.00	5.000

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

La empresa cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

La junta general de accionistas es el órgano supremo de la compañía y tendrá todos los deberes, atribuciones y responsabilidades que señala la Ley, y sus atribuciones y deberes principales son:

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- *Nombrar al Presidente, Gerente General y Comisarios, las resoluciones serán válidas cuando se tomen el voto favorable de cuando menos el cincuenta y uno por ciento del capital pagado concurrente, aprobar la contratación de auditores externos para la auditoria 2013*
- *El Presidente, Sr. Eduardo Rodríguez Cantú, puede reemplazar al Gerente General en el caso de falta o impedimento temporal de éste.*
- *El Gerente General, Lic. Eduardo Rodríguez Cavazos, será elegido por un período de 5 años pudiendo ser reelegido indefinidamente, para ser Gerente General no se requiere ser accionista de la compañía, el Gerente General es el representante Legal de la compañía y directamente responsable en las actuaciones en que representare a la misma; responde ante la sociedad, accionistas y terceros por los daños y perjuicios causados por incumplimiento de sus obligaciones, de acuerdo a disposiciones tributarias, ley de seguridad social y ministerio de relaciones laborales; el Gerente General representante legal de la compañía es mandante por lo tanto no tiene relación de dependencia con la empresa, deberá afiliarse sin relación de dependencia y sus honorarios facturar con el 12% IVA y las respectivas retenciones del Impuesto a la Renta.*

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

*Los estados financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.*

La administración efectuará en las notas una declaración explícita y sin reservas de dicho cumplimiento.

La preparación de estos estados financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y*

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

- En la Nota N° 4: **"Principios, políticas contables y criterios de valoración"**, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los estados financieros del ejercicio 2013.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros anuales, fueron los primeros estados financieros preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES", en éste ejercicio no tenía obligación de presentar Informe de auditoría externa.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos
2. La vida útil de las propiedades, planta y equipo (Ver Nota 4.4)
3. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 4.5).

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2013.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.
- Los Estado de Flujos de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

2.5. 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 periodo.

3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" PARA PYMES.

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;

Con resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11010 del 11 de Octubre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,
- c. Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A., califica como Pymes, y adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en el año 2012.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos.

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Documentos y cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por venta de bienes realizados en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de créditos normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo, cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. En el presente ejercicio la empresa ha registrado la provisión para cuentas incobrables.

4.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran inicialmente al costo de compra, posteriormente se expresan a su valor neto realización, el menor de los dos.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, seguros y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías.

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

En cuanto a la valoración de los inventarios por efecto de obsolescencia, defectos o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevalorados.

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

4.4. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a los largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años	20%

4.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

4.6. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio, especialmente por las importaciones, no se ha estipulado intereses, el proveedor principal es QUIMICA SAGAL S.A. de C.V. de México, las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es lo que está en línea con la práctica de mercado y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

4.7. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.8. Participación a trabajadores

La empresa no reconoce, el 15% de participación de los trabajadores, por que presenta pérdidas en el presente ejercicio.

4.9. Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta corriente por pagar y el impuesto diferido. Las tasas del impuesto a la renta por los años 2012 y 2013 son de: 23% y 22% respectivamente.

El gasto por Impuesto a la Renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada periodo.

Los activos y pasivos por Impuestos diferidos, para el ejercicio actual, son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio, siendo el 23% para el año 2012 y el 22% para el año 2013.

La compañía registra los Impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existe entre la base tributaria de activos y pasivos y su base contable.

En cada cierre contable se revisan los Impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados del citado análisis.

4.10. Beneficios a los empleados

El modelo matemático cuantifica el total del: Valor Presente de la Obligación Futura de las Reservas Completas "Método Prospectivo", definición actuarial, o "método de crédito unitario proyectado" así definido por las normas NIIF, unitario porque hace relación a cada empleado. Para un mejor entendimiento de la magnitud de éstos pasivos laborales, en el cálculo actuarial realizado por la Firma Logaritmo Cía. Ltda. Se describe la metodología matemática utilizada en los cálculos actuariales. Incremento del valor actual de la reserva matemática actuarial, necesaria para atender el pago de las pensiones patronales, de acuerdo a lo dispuesto por la Ley, es al 31 de diciembre del 2013 equivalente a USD\$ 777.13, el monto total de las reservas acumuladas al 31 de diciembre del 2013 es de USD\$ 1741.20 corresponde a 4 trabajadores con menos de 10 años de servicio en la empresa, constituyendo un gasto no deducible del impuesto a la renta.

4.11. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;*
- b. La empresa 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;*
- c. Sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción: y;*
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;*

4.12. Reconocimiento de costos

Los costos de venta incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

4.13. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

4.14. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva. (La empresa no registra arrendamientos financieros).

4.15. Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por la administración, quien toma decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño de cada área.

La empresa opera con un segmento único, comercialización de fertilizantes y agroquímicos.

4.16. Medio ambiente

La actividad de la empresa no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores. La administración declara que los productos que comercializa no son tóxicos ni inflamables.

4.17. Estado de Flujos de efectivo

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 y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

4.18. Precios de transferencias

El Director General del Servicio de Rentas Internas con fecha 17 de abril del 2009, emitió la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 publicada en el Registro Oficial 324 del 25 de mayo de 2008 en la que se establece en su Art. 1. Alcance (reformado por el Art. 1, de la Res. NAC-DGER2008-1301, R.O. 452, 23 de diciembre del 2008 y por los Arts. 1, 2 y 3 de la Res. No. NAC-DGERCGC09, R.O. 585, del 7 de mayo del 2009 – última reforma, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013).- “Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00) deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con partes Relacionadas”.

“Aquello sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia”.

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

En el ejercicio económico 2013 las operaciones con el exterior no superan el millón de dólares (USD\$ 1.000.000).

4.19. Ventas a créditos

Con Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 27 de marzo de 2013 emitida por la Superintendencia de Compañías dice: "Las compañías que realicen ventas a créditos con o sin intereses tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos".

Según Resolución No. SC.DSC.G.13.017 de la Superintendencia de Compañías, manifiesta que: "Las compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2014, a la Dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 3 años (2010, 2011, 2012)" y el ejercicio 2013 se debe declarar 12 archivos correspondientes a cada mes, en el evento que no se cumpla las sanciones serán estipuladas por la Superintendencia de Compañías.

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

5.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

5.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La empresa no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

5.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba. La tasa de inflación en Ecuador fluctúa en un dígito.

5.4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

5.5. Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.

5.6. Otras estimaciones

La empresa ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- *La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.*
- *La vida útil de los activos materiales, si es relevante.*
- *Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.*
- *La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas*

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financieros de las mismas, dichas modificaciones afectaran al periodo contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

6. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril, 21 del 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la administración de la compañía, y serán presentados a los accionistas para su aprobación.

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO****dic-12****dic-13***Se refiere al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja General	174,14	100,00
Subtotal Caja	174,14	100,00
BANCOS LOCALES		
Banco Internacional Cta. 0800615855	(1.278,12)	(155,56)
Banco Internacional Cta. 0800615847	41.301,31	80.716,91
INVERSIONES A CORTO PLAZO		
Fondos a Rendir	950,00	950,00
Subtotal Bancos e Inversiones	40.973,19	81.511,35
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	41.147,33	81.611,35

8 ACTIVOS FINANCIEROS**dic-12****dic-13***Se refiere al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
De actividades ordinarias que no generan intereses	634.677,54	738.263,92
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	6.337,63	5.703,14
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	3.350,00	12.658,51
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	644.365,17	756.625,57

9 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**dic-12****dic-13***Se refiere al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Cuentas Incobrables	(8.418,43)	(106.827,11)
TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(8.418,43)	(106.827,11)

10 INVENTARIOS**dic-12****dic-13***Se refiere al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inv. De producto. terminado. y mercadería en almacén-comprados a terceros	308.645,13	249.726,29
TOTAL INVENTARIOS	308.645,13	249.726,29

10 PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS**dic-12****dic-13***Se refiere al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario	(3.629,05)	(1.090,76)
TOTAL PROVISION POR VNR	(3.629,05)	(1.090,76)

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****11 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS****dic-12****dic-13***Se refiere al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipo a Proveedores	12.435,08	5.916,75
Otros anticipos entregados		731,03
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	12.435,08	6.647,78

12 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**dic-12****dic-13***Se refiere al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	6.978,77	-
Crédito Tributario a favor (Casillero 869)	1.223,16	-
Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	4.192,68	-
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	12.394,61	-

13 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**dic-12****dic-13***Se refiere al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES	VALOR USD
Muebles y Enseres	950,00	120,00	1.070,00
Equipo de Computación	1.570,44	771,68	2.342,12
Vehículos y Equipos de Transportes	17.500,00	-	17.500,00
Total Costo Propiedad, planta y equipo	20.020,44	891,68	20.912,12
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y	(1.244,43)	(3.445,30)	(4.689,73)
Total Depreciación Acumulada	(1.244,43)	(3.445,30)	(4.689,73)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	18.776,01	(2.553,62)	16.222,39

14 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**dic-12****dic-13***Se refiere al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Proveedores Locales	2.081,39	5.781,13
Proveedores del Exterior	967.311,21	1.118.864,77
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	969.392,60	1.124.645,90

15 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**dic-12****dic-13***Se refiere al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Con la Administración Tributaria	1.432,61	21.448,33
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	12.970,31	3.118,95
Obligaciones con el IESS	2.164,57	1.625,29
Por Beneficios de Ley a empleados	6.990,32	1.808,22
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	5.980,44	-
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	29.538,25	28.000,79

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****16 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no** **dic-12** **dic-13**
Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Jubilación Patronal	964,07	1.741,20
Otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio)	901,99	1.330,54
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	1.866,06	3.071,74

17 PASIVO DIFERIDO **dic-12** **dic-13**
Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Pasivo por Impuestos Diferidos	80,37	80,37
TOTAL PASIVO DIFERIDO	80,37	80,37

18 CAPITAL SOCIAL **dic-12** **dic-13**
Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Eduardo Rodriguez Cavazos	2.500,00	2.500,00
Eduardo Rodriguez Cantu	2.500,00	2.500,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	5.000,00	5.000,00

19 RESERVAS **dic-12** **dic-13**
Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal		2.484,03
TOTAL RESERVAS	-	2.484,03

20 RESULTADOS ACUMULADOS **dic-12** **dic-13**
Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancias acumulados		17.354,54
(-) Pérdidas Acumuladas	(3.431,08)	
Resultados acumulados por adopción NIIF	(1.570,62)	
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(5.001,70)	17.354,54

21 RESULTADOS DEL EJERCICIO **dic-12** **dic-13**
Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancia neta del Período	24.840,27	-
(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	(177.721,86)
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	24.840,27	(177.721,86)

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****22 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS****dic-12****dic-13***Se refiere al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ventas	881.870,94	688.835,41
(-) Devolución en Ventas		(31.743,61)
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	881.870,94	657.091,80

23 OTROS INGRESOS**dic-12****dic-13***Se refiere al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses Financieros	-	8,53
Otras Rentas	26.332,88	17.173,45
TOTAL OTROS INGRESOS	26.332,88	17.181,98

24 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION**dic-12****dic-13***Se refiere al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	369.958,94	308.645,13
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.		
(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	553.721,01	426.033,68
(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(308.645,13)	(249.726,29)
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	615.034,82	484.952,52

25 GASTOS DE VENTA y ADMINISTRACION**dic-12****dic-13***Se refiere al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Gastos de Venta	90.350,21	80.963,87
Gastos de Administración	162.201,01	278.554,09
Total Gastos de Venta y Administrativos	252.551,22	359.517,96

26 GASTOS FINANCIEROS**dic-12****dic-13***Se refiere al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Comisiones	748,17	594,41
Total Gastos Financieros	748,17	594,41

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****27 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA****dic-12****dic-13**

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	39.869,61	(170.791,11)
(-) 15% Participación a Trabajadores	(5.980,44)	-
(-) 100% Otras Rentas Exentas	-	(2.538,29)
(+) Gastos no Deducibles Locales	22.503,49	102.978,63
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos		2.538,29
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	56.392,66	(67.812,48)
Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%) (Impuesto mínimo)	(9.048,90)	(6.930,75)
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	24.840,27	(177.721,86)
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	24.840,27	(177.721,86)