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

Los activos por "gastos pagados por anticipado" se van dando de baja, reconociéndose como un gasto en el estado de resultados, en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.

3.6. 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: Método 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 lo 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%

Para fines tributarios, el costo histórico antes de re expresiones o revaluaciones, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original). En caso de que aplicare.

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

3.7. Deterioro acumulado del 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 computa el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) 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 evalúan 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, si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía 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.

PASIVO:

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos.

3.8. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

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

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido 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.

3.9. Pasivos por Beneficios a empleados

Pasivos corrientes: se registran las obligaciones presentes con los empleados como beneficios sociales: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones; Obligaciones con el IESS. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

3.10. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.11. Impuestos

Impuestos corrientes:

El gasto por impuesto a la Renta del periodo comprende el impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las tasas del impuesto a la Renta por los años 2016 y 2015 son del 22%.

Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por Impuestos diferidos, se miden 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.

Activos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuro, relacionados con las diferencias temporarias deducibles.

Pasivos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias imponibles.

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

En cada cierre contable se revisarán 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 el resultado del citado análisis.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Las sociedades deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las reglas establecidas en el Art. 76 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de no cumplir el declarante con su obligación de determinar el valor del anticipo al presentar su declaración del Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a notificar al contribuyente con el cálculo del anticipo.

3.12. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

La compañía ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016.

3.13. Patrimonio

CAPITAL SOCIAL:

El capital suscrito y pagado actualmente de la compañía está distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	Nº DE ACCIONES	TOTAL CAPITAL	%
Eduardo Rodríguez Cevallos	2.500,00	2.500	2.500,00	50%
Eduardo Rodríguez Canto	2.500,00	2.500	2.500,00	50%
TOTAL	5.000,00	5.000	5.000,00	100%

3.14. 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 compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el

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

patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios 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 y deben ser reconocidos y registrados en los Estados Financieros cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La entidad 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) El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad;
- d) Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y,
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

3.15. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada período.

3.16. 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, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.17. 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:

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUTMISAGAL S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, 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.

3.18. Principio de negocio en marcha

Los Estados Financieros se preparan mensualmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.19. Medio Ambiente

Las actividades de la compañía no se encuentran dentro de las que podrían afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes Estados Financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

3.20. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015.

3.21. 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. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor

futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por Obsolescencia de Inventarios: al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por Valor Neto Realizable de Inventarios: al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos Diferidos: Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales: al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes: la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 "Deterioro del valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran

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

procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía 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).

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. 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.

c. Riesgo de inflación líquida

Es el riesgo de que una entidad encuentra dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMBAGAL S.A

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares)

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Dic-16

Dic-15

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja Chino	360.00	60.00
Fondo por rendir	-	174.14
Subtotal Caja	360.00	234.14
BANCOS LOCALES		
Banco Internacional Cta. 0800615855	8.782.56	19.589.28
Banco Internacional Cta. 0800615847	90.759.86	260.299.78
Subtotal Bancos e Instituciones Financieras	99.542.42	279.889.06
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	99.902.42	280.123.20

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES

Dic-16

Dic-15

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados		
Locales	954.271.88	758.411.80
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	954.271.88	758.411.80

7. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

Dic-16

Dic-15

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Relacionados		
Locales	1.170.00	-
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes No Relacionados		
Locales	22.867.83	5.390.00
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	24.037.83	5.390.00

8. (-) PROVISIÓN CUENTAS INCORRIBLES Y DETERIORO

Dic-16

Dic-15

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Saldo Inicial	173.356.72	173.356.72
Provisión del año	(33.794.46)	-
TOTAL PROVISIÓN CUENTAS INCORRIBLES Y DETERIORO	(33.794.46)	(33.794.46)

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en Dólares)

9	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	De-16	De-15
	Un resumen de este cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Cédula Tributaria a favor del Sueto Pasivo (RENTA)	1.000,01	-
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1.000,01	-

10	INVENTARIOS	De-16	De-15
	Un resumen de esta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Ins, Suplentos, Accesorios, repuestos y materiales	326.057,96	256.799,99
	TOTAL INVENTARIOS	326.057,96	256.799,99

11	PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN EN INVENTARIOS	De-16	De-15
	Un resumen de esta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Saldo Inicial	5.469,13	5.469,13
	Cargos	(7.469,13)	-
	TOTAL (-) PROVISIÓN POR VNR EN INVENTARIO	-	(5.469,13)

12	ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	De-16	De-15
	Un resumen de esta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Otros artículos entregados	-	2.369,87
	TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	-	2.369,87

ACTIVOS NO CORRIENTES

13	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	De-16	De-15	
	Un resumen de esta cuenta es como sigue:			
	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
	Muebles y Enseres	2.305,90	1.513,10	1.879,00
	Equipo de Computación	2.892,14	350,82	2.342,12
	Vehículos, Equipo de transporte	15.598,00	-	31.300,00
	Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	20.796,04	1.863,92	34.521,12
	(-) Depreciación acumulada Propiedades, P y E	(17.302,64)	(8.293,47)	(11.611,87)
	Total Depreciación Acumulada	(17.302,64)	(8.293,47)	(11.611,87)
	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	3.493,40	(6.429,55)	22.909,25

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en Dólares)

14	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	Dic-16	Dic-15
	Un resumen de esta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Otros Activos Financieros No Corrientes	1.000,00	-
	TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1.000,00	-

PASIVOS CORRIENTES

15	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	Dic-16	Dic-15
	Un resumen de esta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	RELACIONADOS		
	Del Exterior	486.902,12	-
	NO RELACIONADOS		
	Locales	2.117,99	4.041,52
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	412.831,14	4.041,52

16	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	Dic-16	Dic-15
	Un resumen de esta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	NO RELACIONADOS		
	Locales	1.365,99	3.104,48
	TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1.365,99	3.104,48

17	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	Dic-16	Dic-15
	Un resumen de esta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	0,00	436,07
	Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	2.103,19	1.684,00
	Obligaciones con el IESS	1.634,81	866,74
	Otros Pasivos por Beneficios a Empleados	25.587,48	1.340,12
	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	29.324,88	4.687,33

PASIVOS NO CORRIENTES

18	PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS	Dic-16	Dic-15
	Un resumen de esta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Del Exterior		
	Préstamos de Accionistas	305.098,62	1.106.598,62
	TOTAL PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS	305.098,62	1.106.598,62

19	JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	Dic-16	Dic-15
	Un resumen de esta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Provisión Jubilación Patronal	3.980,84	2.583,87
	Otras Provisiones no corrientes para los empleados (desahucio)	7.098,33	2.293,33
	TOTAL PROVISIONES JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	7.889,18	4.799,18

PATRIMONIO

20	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	Dic-16	Dic-15
	En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones, según la escritura pública.		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Capital Suscrito y asignado		
	Gerardo Rodríguez Cármona	2.500,00	2.500,00
	Gerardo Rodríguez Castro	2.500,00	2.500,00
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	5.000,00	5.000,00

21	RESERVAS	Dic-16	Dic-15
	Un resumen de esta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Reserva Legal	2.484,03	2.484,03
	TOTAL RESERVAS	2.484,03	2.484,03

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

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en Dólares)

22	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Dic-16	Dic-15
	Un resumen de esta cuenta se puede ver en:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas	163,14	-
	TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	163,14	-
23	RESULTADOS ACUMULADOS	Dic-16	Dic-15
	Un resumen de esta cuenta se puede ver en:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	19.042,89	17.254,54
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	19.042,89	17.254,54
24	RESULTADOS DEL EJERCICIO	Dic-16	Dic-15
	Un resumen de esta cuenta se puede ver en:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Utilidad del Ejercicio	5.116,27	1.098,05
	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	5.116,27	1.098,05

CUENTAS DE RESULTADOS

24	INGRESOS OPERACIONALES	Dic-16	Dic-15
	Un resumen de esta cuenta se puede ver en:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Ventas netas locales con tarifa 0% de IVA o suento de IVA	801.714,11	677.658,12
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	801.714,11	677.658,12
25	INGRESOS NO OPERACIONALES	Dic-16	Dic-15
	Un resumen de esta cuenta se puede ver en:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Rendimientos Financieros	2.573,67	13.928,11
	Otros Rendios	134.545,26	64.810,95
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	137.118,93	83.738,26

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUIMISAGAL S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en Dólares)

26	COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION	Dic-16	Dic-15
Un resumen de esta cuenta es como sigue:			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS			
	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	236,799,90	223,543,48
	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	833,136,63	529,278,33
	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(326,057,86)	(236,789,99)
	Pagos por Otros Bienes y servicios	26,428,83	-
	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	812,318,49	496,031,81

27	GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	Dic-16	Dic-15
Un resumen de esta cuenta es como sigue:			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Salarios, salarios y demás remuneraciones	96,151,33	71,183,93
	Beneficios sociales e indemnizaciones y otros que se gravan al IESS	8,861,90	7,447,82
	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	13,375,52	14,428,72
	Retenciones, prestaciones y dietas	-	36,033,40
	Provisión para Jubilación Patronal	3,282,66	-
	Provisión para Desahucio	-	1,350,73
	Arrendamientos operativos	10,407,83	32,687,74
	Mantenimiento y reparaciones	6,415,87	1,334,76
	Combustibles y lubricantes	803,62	3,692,28
	Promoción y publicidad	611,64	96,60
	Suministros Materiales y Repuestos	1,099,80	2,353,33
	Transporte	4,231,17	10,777,28
	Provisión para cuentas incobrables	-	17,188,87
	Cuentas por Cobrar	-	656,40
	Seguros y Reservas (Pólizas y Cesiones)	883,96	-
	Gastos de traslado (agencias a sucursales, trabajadores y clientes)	7,195,78	340,75
	Impuestos contribuciones y otros	40,891,32	20,318,32
	Gastos de viaje	11,826,10	10,585,81
	Depreciación Propiedad Fija y Equipo NO Adecuado	6,493,51	3,660,92
	Servicios Públicos Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	1,091,32	6,234,14
	Pagos por Otros Bienes y servicios	80,745,54	1,138,81
	TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	311,468,13	258,832,28

28	GASTOS NO OPERACIONALES	Dic-16	Dic-15
Un resumen de esta cuenta es como sigue:			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Gastos Financieros			
	Cuentas por Pagar a Terceros No Relacionados Locales	957,34	-
	Intereses Pagados a Terceros No Relacionados Locales	-	606,36
	Otros Gastos No deducibles	73,05	-
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	1,030,39	606,36

QUIMICA SAGAL ECUADOR QUEMISAGAL S.A

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares)

29 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conciliación entre la utilidad según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, en caso de presentarse a conciliación:

DETALLE	Dic-16 VALOR USD	Dic-15 VALOR USD
Generación (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	14.034,63	11.230,65
(-) 15% Participación a Trabajadores	(2.102,10)	(1.684,60)
(+) Gastos no Deducibles Locales	10.865,23	28.126,67
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	22.797,77	38.672,72
Impuesto a la Renta Corriente (22%) (22%)	(5.016,17)	(7.548,00)
(=) UTILIDAD (PÉRDIDA)	17.781,60	31.124,72

30 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe, 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.

Ing. Jaime Garate
APODERADO

Lda. Carlos Marillo
CONTADOR