QUIMICA AMTEX S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

QUIMICA AMTEX S.A.

Es una compañía cuya actividad principal es la venta al por mayor y menor de productos químicos, inició sus actividades el 20 de febrero del 2006 y se encuentra domiciliada en el Km. 11.5 vía a Daule.

1.2. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización de la administración y accionistas de la Compañía, de fecha 28 de marzo del 2018 y posteriormente serán enviados para la aprobación de la Junta General de Accionistas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones.

2.2. Traducción de moneda extranjera

2.2.1 Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos valores que se encuentran en caja y cuentas bancarias las cuales están disponibles de manera inmediata.

2.4. Inventarios

Los inventarios se presentan al costo incluyendo todos los valores derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual.

Se concilian los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos, al menos una vez al año de manera obligatoria.

2.5. Cuentas por Cobrar

Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación o venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad del producto.

2.6. Cuentas por Pagar

Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales y bienes; y de la recepción de prestación de servicios profesionales que son utilizados en el proceso comercial.

2.7. Activos por Impuestos Corrientes

Es la cantidad a pagar o recuperar del Impuesto generado por la compañía durante el período. Incluye las retenciones en la fuente de impuesto a la renta practicadas por terceros sobre la venta de bienes.

2.8. Servicios y Otros Pagos Anticipados

Representa anticipos entregados a proveedores que serán liquidados a la entrega del bien o servicio.

2.9. Propiedad, planta y equipo

Son registrados a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada al cierre del ejercicio económico. El costo de propiedades planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente atribuibles relacionados con la ubicación del activo.

El método de depreciación utilizado es el de línea recta considerando un valor residual al final de su vida útil.

Para realizar la depreciación tomamos en consideración la vida útil establecida en el art. 28, # 6 literal a) del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

<u>Tipos de bienes</u>	<u>Porcentajes (%)</u>
Edificios	5%
Vehículos	20%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Repuestos y herramientas	10%
Instalaciones	10%
Equipos de computación	33%

2.10. Participación de los trabajadores en las utilidades

Es calculada del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. La compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio el 15% de participación de los empleados en las utilidades contables.

2.11. Impuesto a la Renta

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible

De acuerdo con lo establecido en las normas tributarias vigentes para el año 2017 la tasa de impuesto para las empresas que tienen más del 50% de accionistas residentes en paraísos fiscales es del 25% de las utilidades gravables.

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

2.12. Reserva Legal

De acuerdo a la Ley de Compañías, para las compañías anónimas se tomará un porcentaje no menor del 10%, destinado a formar parte de la reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social.

2.13. Reconocimientos de ingresos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

2.14. Reconocimientos de gastos

El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los inventarios, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.