

QUIMITECH S.A.
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

Expresado en US Dólares

NOTA 1. Información General

LA COMPAÑIA QUIMITECH S.A. se constituyó como compañía mediante escritura pública de fecha 18 de agosto del 2011, otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Ambato, Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad de Ambato con fecha 25 de Agosto del 2011.

QUIMITECH S.A tiene su domicilio social y oficinas centrales en la calle Cuatro y Av. D, en el parque Industrial de la ciudad de Ambato.

QUIMITECH S.A tiene como objeto social a).- Importación, exportación, fabricación, almacenaje, transporte, intermediación, manipulación y comercialización al por mayor y menor de productos químicos, resinas, y químicos industriales generales para todo tipo de industria b) Compra venta, importación, exportación, comercialización, intermediación de todo tipo de accesorios, y bienes suplementarios para la industria del cuero o caucho, en estado natural o procesado, incluyendo la importación de pieles en estado natural o procesadas c) compra, venta, importación, exportación, procesamiento, faenamiento, curtido, y todas las demás actividades lícitas que se relacionen directo o indirectamente a la rama de la curtiembre, calzado, y manufactura de productos derivados de la cría y faenamiento de animales, ya sea en su estado natural o procesado d) Importación, elaboración, comercialización de materiales sintéticos en todo ámbito e) Podrá recibir y entregar, representaciones de casa comerciales y fabricantes extranjeros de los productos que se vinculen directamente con su objeto social.- Para el cumplimiento del objeto social, la compañía podrá ejecutar todo acto o contrato que no esté prohibido por las leyes, ni sea contrario a las buenas costumbres ni al orden público. Podrá comprar, vender, importar, exportar, tecnología, software, instrumentos, maquinarias, marcas, conocimientos, y demás actos relacionados con su objeto social. Se entiende que la sociedad está facultada para cumplir el objeto social con todas los medios lícitos que permitan conseguirlo, pudiendo intervenir como socio en la formación de toda clase de sociedad, aportar capital a éstas, adquirir, tener y poseer títulos, accionistas u obligaciones, y en general realizar toda clase de actos o contratos que se requieran o convengan para el cumplimiento de su objeto social. La compañía abrir sucursales en todo el país y fuera de él.- La sociedad además podrá contratar el personal técnico y administrativo necesario, adquirir en el país o importar del exterior los bienes lícitos necesarios para la ejecución de su objeto, comprar, vender e hipotecar bienes inmuebles, sean éstos predios rústicos o urbanos, casa o edificaciones de cualquier tipo y realizar en general, toda clase de actos, contratos y operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas que sean acordes con su objeto social y convenientes para su cumplimiento, a excepción de las actividades incompatibles con su objeto social o prohibiciones por la ley.

NOTA 2. Antecedentes

QUIMITECH S.A.
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

Expresado en US Dólares

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

NOTA 3. Bases de preparación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.Q04, del 21 de agosto de 2006, estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatorio por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

a. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Pymes. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo de que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

QUIMITECH S.A.
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

Expresado en US Dólares

Clasificación de Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con los fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalentes de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo al menos los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes al efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros esta disponible y es evaluada permanentemente por la Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.

Activos Financieros

a. Cuentas y documentos por cobrar

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos o servicios prestados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.

b. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizados, el más bajo.

QUIMITECH S.A.
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

Expresado en US Dólares

El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

El análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año se divide en:

- Producto terminado: se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (precio de venta-gastos de ventas) al cierre de cada año.
- Costo

Propiedad, Planta y Equipo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuibles para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por (a depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada)

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

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

- *Depreciación acumulada*

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Vehículos	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años

- *Deterioro de valor de activos no financieros*

QUIMITECH S.A.
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

Expresado en US Dólares

La compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperado del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Provisiones

Una provisión se reconoce c, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

Impuesto a las ganancias i Impuestos diferidos

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley de Régimen Tributario en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributario Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera

QUIMITECH S.A.
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

Expresado en US Dólares

aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en Libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de productos químicos para su utilización en la industria del cuero, en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta.

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social en el caso de la Sociedades Anónimas y el 5% en el caso de las Compañías limitadas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Ingresos financieros

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

Gastos de operación

QUIMITECH S.A.
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

Expresado en US Dólares

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

Estado de Flujo del Efectivo

Bajo 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 o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

NOTA 4. Efectivos y Equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos de las cuentas se indican a continuación:

Descripción		2015	2014
Caja General	US\$	5,409.34	5,409.34
Caja Grande (1)		15,333.50	24,311.40
Banco Pichincha		11,088.52	11,108.74
Banco Internacional		169,781.73	65,153.38
TOTAL	US\$	201,613.09	105,982.86

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la cuenta Caja Grande corresponde al valor recibido en cheque de los clientes que se harán efectivos en el momento acordado en la negociación.

NOTA 5. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de la cuenta se indica a continuación:

Descripción		2015	2014
Cientes (1)	US\$	88,890.38	162,278.09
TOTAL	US\$	88,890.38	162,278.09

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a facturas por la venta de productos con crédito entre 0 y 120 días, sin intereses. Los valores razonables de las cuentas por cobrar a clientes corresponden a un análisis específico por cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.

La composición de la antigüedad al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

QUIMITECH S.A.
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

Expresado en US Dólares

Plazo		2015	%	2014
No vendido	US\$	21,048.30	23.68%	44,513.74
30 días		5,610.68	6.31%	18,146.43
60 días		12,975.03	14.60%	14,382.27
90 días		5,786.51	6.51%	21,475.42
120 días		6,401.73	7.20%	3,610.82
150 días		11,777.78	13.25%	2,765.20
+ más de 150 días		25,290.35	28.45%	57,384.21
Total General	US\$	88,890.38	100%	162,278.09

NOTA 6. Provisión de cuentas incobrables

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad
- Hechos concretos de deterioro

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de la cuenta se indica a continuación:

Descripción		2015	2014
Provisión Cuentas Incobrables (1)	US\$	78,762.30	110,762.30
TOTAL	US\$	78,762.30	110,762.30

Descripción		2015	2014
Saldo inicial		110,762.30	50,469.25
(+) Provisión Incobrables	US\$	-	60,293.05
(-) Baja de Ctas Incobrables		-	-
(-) Reverso de provisiones		(32,000.00)	-
Saldo Final	US\$	78,762.30	110,762.30

NOTA 7. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos de las cuentas se indican a continuación:

Descripción		2015	2014
Anticipo combustible	US\$	0.56	150.00
Depositos por cobrar a Imcalvi		196.70	
Depositos por cobrar Quimicurtex		78.40	
Importación en Tránsito		39.97	
TOTAL	US\$	315.63	150.00

QUIMITECH S.A.
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

Expresado en US Dólares

NOTA 8. Inventarios

Los bienes que incluyen corresponden a productos químicos que son importados y nacionales, y utilizados en la preparación y tratamiento del cuero (pieles).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de la cuenta se indica a continuación:

Descripción		2015	2014
Inventario	US\$	46,570.82	128,923.96
TOTAL	US\$	46,570.82	128,923.96

NOTA 9. Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos de las cuentas se indican a continuación:

Descripción		2015	2014
Credito tributario por adquisiciones	US\$		1,199.31
Crédito Tributario por retenciones de IVA		1,456.83	10,994.38
Anticipo 5% Salida de Divisas (i)		2,917.30	2,451.90
TOTAL	US\$	4,374.13	14,645.59

NOTA 10. Mobiliario y equipos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos de las cuentas se indican a continuación:

Descripción		2015	2014
Muebles y Enseres	US\$	120.00	120.00
Equipo de Computo		528.00	528.00
Maquinaria		304.00	304.00
Total Costo Histórico		952.00	952.00
Depreciación Acumulada		(339.42)	(112.98)
Mobiliario y Equipos netos	US\$	612.58	839.02

NOTA 11. Obligaciones laborales Corto Plazo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos de las cuentas se indican a continuación:

QUIMITECH S.A.
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

Expresado en US Dólares

Descripción	2015	2014
XIV Sueldo por Pagar		56.67
Vacaciones por Pagar	325.88	536.64
15% Participación Trabajadores		1,352.18
TOTAL US\$	325.88	1,945.49

NOTA 12. Proveedores

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos de las cuentas se indican a continuación:

Descripción	2015	2014
Proveedores Nacionales	190,899.40	207,574.10
Proveedores Importaciones	-	83,674.65
TOTAL US\$	190,899.40	291,248.75

NOTA 13. Impuestos corrientes por pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos de las cuentas se indican a continuación:

Descripción	2015	2014
Iva Cobrado	-	0.21
Impuestos por pagar	2.88	3.23
TOTAL US\$	2.88	3.44

NOTA 14. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponde a 800 participaciones de acciones mismas que tienen un valor nominal de USD\$ 1.00 cada una.

NOTA 15. Reservas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos de las cuentas se indican a continuación:

Descripción	2015	2014
Reserva Legal	6,752.66	400.00
Reserva Fut. Capitalización	19,282.62	19,282.62
TOTAL US\$	26,035.28	19,682.62

NOTA 16. Resultados Acumulados

QUIMITECH S.A.
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

Expresado en US Dólares

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos de las cuentas se indican a continuación:

NOTA 17. Ingresos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos de las cuentas se indican a continuación:

Descripción	2015	2014
Ventas	207,359.43	386,356.58
Otros Ingresos	32,019.68	1,979.58
Intereses	3,485.00	0.67
TOTAL US\$	242,864.11	388,336.83

NOTA 18. Costo de Ventas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de la cuenta se indica a continuación:

Descripción	2015	2014
Inventario Inicial	128,923.96	134,086.16
(+) Compras	79,025.72	279,093.68
(-) Inventario Final	(46,570.86)	(128,923.96)
Costo de Ventas US\$	161,378.82	284,255.88

NOTA 20. Gastos de Administración

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos de las cuentas se indican a continuación:

Descripción	2015	2014
Gastos del personal	-	23,759.35
Gastos de operación	7,654.21	69,628.91
Gastos de ventas	767.78	1,013.20
TOTAL US\$	8,421.99	94,401.46

NOTA 21. Gastos Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos de las cuentas se indican a continuación:

Descripción	2015	2014
Intereses		0.92
Servicios Bancarios	347.18	664.05
TOTAL US\$	347.18	664.97

QUIMITECH S.A.
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

Expresado en US Dólares

NOTA 22. Impuesto a la Renta

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la determinación del impuesto a la renta, es la siguiente:

Descripción		2015	2014
Utilidad del Ejercicio	US\$	72,716.13	9,014.52
(-) Participación Trabajadores		-	1,352.18
(+) Gastos no Deducibles		1,054.34	61,385.07
(-) Ingresos Excentos		(32,000.00)	
Utilidad Gravada		41,770.47	71,751.77
Impuesto a la Renta Tarifa 22%	US\$	9,189.50	15,785.39


Lcdo. Sixto Gonzalo Callejas
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. Maritza Moscoco
CONTADORA GENERAL