

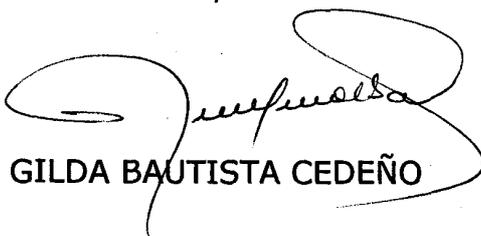


MEMORANDO No. SC.ICI.DAI.11.119

PARA : JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO —
DE : DIRECTORA DE AUDITORIA E INTERVENCION
ASUNTO : **ENVÍO DE INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**
FECHA : Febrero, 02 de 2011

Una vez que el informe de auditoría externa por el ejercicio económico del año 2009 de la compañía QUÍMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA., emitido por el auditor Dr. Humberto Latorre Jiménez, ha sido modificado para adecuarlo a los principios y procedimientos establecidos en las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's), adjunto el referido informe, a fin de que sea considerado como sustitutivo al inicialmente presentado en esta Institución.

Atentamente,



GILDA BAUTISTA CEDEÑO

Anexo: lo indicado



GBC/Mchv

Exp. J4561



DR. HUMBERTO LATORRE JIMÉNEZ

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Telefax: (02) 227 8907 * Cel.: 099 735 855

Email: latos44@hotmail.com.ar * Quito - Ecuador

WLA/DJ
ECON. FEJ100:
Por favor su atención.



Quito ~~DM~~, Diciembre 28 de 2010

Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR

Presente.-

De mi consideración:

Dando cumplimiento a disposiciones de este organismo de control adjunto a la presente tengo a bien entregar el informe de Auditoría Externa de la Empresa **QUIMICA COMERCIAL CIA. LTDA.** Expediente N° 14561 por el ejercicio económico comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2009.

1. Balance General
2. Estado de Resultados
3. Estado de cambios en le patrimonio de los socios
4. Estado de flujo de caja
5. Notas a los estados financieros

Atentamente

CPA Dr. Humberto Latorre Jiménez
Auditor Externo Independiente

RNAE-378

Lic. Prof. 3689

AUDITORIA E INTERVENC
MCH 23 DEC 10 11:16



DR. HUMBERTO LATORRE JIMÉNEZ

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Telefax: (02) 227 8907 * Cel.: 099 735 855
Email: latos44@hotmail.com.ar * Quito - Ecuador

Quito, 28 de diciembre del 2010

Ingeniera
Myriam Valladares de Flores
DIRECTORA DE AUDITORIA E INTERVENCION (S)
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DEL ECUADOR
Presente:

De mi consideración:

Con relación a las observaciones hechas mediante Oficio SC.ICI.DAI.Q.10.26446 del 29 de noviembre del 2010, me permito informar lo siguiente:

Con fecha 6 de abril del 2010 he emitido mi informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera al 31 de diciembre del 2009 de la Compañía QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA. y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. En el segundo párrafo del dictamen hago referencia a que mi auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador, sin que esta mención signifique la no aplicación de las normas de auditoria que rigen la profesión, simplemente por error de digitación se menciona la frase normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador debiendo ser "de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria".

Según Resolución No. 06.Q.ICI.003 de 21 de agosto del 2006, el Señor Superintendente de Compañías, resolvió disponer la adopción de las normas internacionales de auditoria y aseguramiento "NIAAs", a partir del 1 de enero del 2009, en tal sentido, he aplicado el conjunto de principios, reglas o procedimientos que comprenden las NIAAs en las labores de auditoria de estados financieros, con la finalidad de evaluar de una manera razonable y confiable la situación financiera de la empresa o ente auditados, y en base de aquello me permita emitir una opinión en forma independiente con criterio y juicio profesionales acertados.

Brevemente puedo comentar que la normativa de las NIAAs con un rango superior al haberse introducido el acápite del Aseguramiento, y con el fin de proporcionar un alto nivel de seguridad se ha evaluado adecuadamente el riesgo de auditoria, que da inicio desde los aspectos previos a la contratación, siguiendo con la Planeación hasta concluir con el Informe, proporcionado de esta manera un alto índice de confianza a los diferentes usuarios de los estados financieros, y por consiguiente la correspondiente credibilidad de sus contenidos.

*Por favor
Verificar
Cuj*

Adjunto el dictamen de auditoria independiente.

Espero haber satisfecho las observaciones derivadas de la revisión al informe de auditoria externa de la Compañía QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA. correspondiente al año 2009.

Atentamente;

CPA Dr. Humberto Latorre Jimenez
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE-378

QUIMICA COMERCIAL
QUIMICIAL CIA. LTDA.

Estados Financieros

e

Informe del Auditor Independiente

Año terminado al 31 de diciembre del 2009

QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA.

al 31 de diciembre del 2009

CONTENIDO

- **Informe del auditor independiente**
- **Balance general**
- **Estado de resultados**
- **Estado de cambios en el patrimonio de los socios**
- **Estado de flujos del efectivo**
- **Notas a los estados financieros**



DR. HUMBERTO LATORRE JIMÉNEZ

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Telefax: (02) 227 8907 * Cel.: 099 735 855
Email: latos44@hotmail.com.ar * Quito - Ecuador

Informe del Auditor Independiente

**A los socios de:
QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA.**

Informe sobre los Estados Financieros

1. He auditado los estados financieros que se adjuntan de la compañía QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2009, y el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de errores significativos, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad, y la elaboración de estimaciones contables que son razonables a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría. Realice mi auditoría de acuerdo con **Normas Internacionales de Auditoría**. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría incluye el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de mi juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, considere los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables importantes elaboradas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

(Continúa)



DR. HUMBERTO LATORRE JIMENEZ
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

5. Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión.

Opinión

6. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Quito, 06 de Abril del 2010

CPA Dr. Humberto Latorre Jiménez
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE - 378

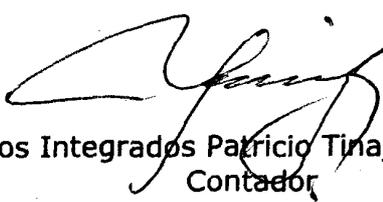


QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

| ACTIVO | Notas | 2009 | 2008 |
|---|--------------|------------------|------------------|
| CORRIENTE: | | | |
| Efectivo en caja y bancos | 3 | 70,005 | 71,168 |
| Cuentas por cobrar, neto | 4 | 1,313,723 | 1,045,559 |
| Otras cuentas por cobrar | 5 | 94,881 | 89,920 |
| Impuestos pagados por adelantado | 6 | 10,544 | 134,467 |
| Inventarios | 7 | 990,693 | 832,378 |
| Total activo corriente | | 2,479,846 | 2,173,492 |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, neto | 8 | 706,774 | 438,061 |
| OTROS ACTIVOS | 9 | 5,068 | 19,499 |
| Total activos | | 3,191,688 | 2,631,052 |
| PASIVO | | | |
| CORRIENTE: | | | |
| Deudas financieras | 10 | 156,028 | 179,729 |
| Proveedores | 11 | 825,455 | 685,726 |
| Otros acreedores | 12 | 486,515 | 238,453 |
| Sueldos y prestaciones sociales | 13 | 140,406 | 31,616 |
| Accionistas por pagar | 14 | 325,124 | 0 |
| Impuestos por pagar | 15 | 70,970 | 35,834 |
| Total pasivo corriente | | 2,004,498 | 1,171,358 |
| PASIVO A LARGO PLAZO | | | |
| Deudas financieras largo plazo | 10 | 142,333 | 240,898 |
| Pasivos a largo plazo | 16 | 127,109 | 74,140 |
| Otras deudas a largo plazo | 17 | 106,636 | 116,053 |
| Reserva Jubilación patronal - desahucio | 18 | 109,950 | 109,950 |
| Total pasivo largo plazo | | 486,028 | 541,041 |
| Total pasivos | | 2,490,526 | 1,712,399 |
| PATRIMONIO DE LOS SOCIOS | | | |
| Capital social | 20 | 378,150 | 378,150 |
| Reserva legal | 21 | 38,998 | 9,014 |
| Reserva de capital | 22 | 66 | 66 |
| Utilidades acumuladas | | 115,843 | 115,843 |
| Pérdidas acumuladas | | -11,895 | -11,895 |
| Utilidad del Ejercicio | | 180,000 | 427,475 |
| Total patrimonio | | 701,162 | 918,653 |
| Total pasivos y patrimonio | | 3,191,688 | 2,631,052 |

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.


Ing. Manuel Nieto
Gerente General


Servicios Integrados Patricio Tinajero C. Ltda.
Contador



DR. HUMBERTO LATORRE JIMENEZ
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

| INGRESOS: | Notas | |
|---|--------------|-------------------|
| Ventas Netas 12% | | 5,922,421 |
| Ventas 0% | | <u>20,019</u> |
| Ventas Netas | | 5,942,440 |
| COSTOS: | | |
| Costo de Ventas | | -3,658,022 |
| Costo Operativos | | <u>-286,108</u> |
| Total Costos | | -3,944,130 |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | | 1,998,309 |
| Gastos de Ventas | | -531,466 |
| Gastos de Administración | | -833,013 |
| Gastos Financieros | | -99,237 |
| Otros egresos | | -893 |
| Otros Ingresos | | 7,272 |
| UTILIDAD CONTABLE ANTES DEL 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES e IMPUESTO A LA RENTA | | 540,973 |
| Provisión participación trabajadores | 19 | -81,146 |
| RESULTADO ANTES DEL 25% IMPUESTO A LA RENTA | | 459,827 |
| Provisión impuesto a la renta causado | 19 | -98,809 |
| UTILIDAD DESPUES PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA | | 361,018 |
| Apropiación 5% a reserva legal | | -18,051 |
| Utilidad a repartir | | <u>-162,967</u> |
| UTILIDAD PARA REINVERSION | | 180,000 |

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.


Ing. Manuel Nieto
Gerente General


Servicios Integrados Patricio Tinajero C. Ltda.
Contador



QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

| | Reservas | | | Utilidades acumuladas | Pérdidas acumuladas | Utilidad año 2008 | Resultado del año 2009 | Total |
|--|----------------|--------|------------|-----------------------|---------------------|-------------------|------------------------|----------|
| | Capital Social | Legal | De Capital | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2008 | 378,150 | 9,014 | 66 | 115,843 | -11,895 | 427,475 | | 918,653 |
| Participación trabajadores | | | | | | -64,121 | | -64,121 |
| Impuesto a la renta causado | | | | | | -124,691 | | -124,691 |
| Apropiación de Reserva Legal, año 2008 | | 11,933 | | | | -11,933 | | - |
| Distribución dividendos | | | | | | -226,730 | | -226,730 |
| Utilidad AÑO 2009 | | | | | | | 540,973 | 540,973 |
| Participación trabajadores | | | | | | | -81,146 | -81,146 |
| Impuesto a la renta causado | | | | | | | -98,809 | -98,809 |
| Apropiación de Reserva Legal, año 2009 | | 18,051 | | | | | -18,051 | - |
| Dividendos por pagar 2009 | | | | | | | -162,967 | -162,967 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2009 | 378,150 | 38,998 | 66 | 115,843 | -11,895 | - | 180,000 | 701,162 |


Ing. Manuel Nieto
Gerente General


Servicios Integrados Patricio Tinajero C. Ltda.
Contador



QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**
(Expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

| | |
|---|----------------|
| Recibido de Clientes | 5,661,275 |
| Pagado a Proveedores, Empleados y otros. | -5,171,187 |
| Dividendos pagados | -64,573 |
| Efectivo Neto Generado en Actividades de Operación | 425,515 |

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

| | |
|---|-----------------|
| Adquisición activos fijos | -347,965 |
| Efectivo Neto Usado en de Actividades de Inversión | -347,965 |

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

| | |
|---|----------------|
| Préstamos de entidades financieras, neto. | -122,266 |
| Préstamos corto plazo y con particulares, neto | 43,553 |
| Efectivo Neto Usado en Actividades de Financiamiento | -78,713 |

EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

| | |
|--|---------------|
| Aumento Neto de Efectivo Durante el Año | -1,163 |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del Año | 71,168 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO A FIN DE AÑO | 70,005 |

Ing. Manuel Nieto
Gerente General

Servicios Integrados Patricio Tinajero C. Ltda.
Contador

QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**
(Expresado en dólares)

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL
EFECTIVO
NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad (Pérdida) Neta **180,000**

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

| | |
|--|---------|
| Depreciación activos fijos | 82,262 |
| Provisión cuentas incobrables | 13,000 |
| Provisión trabajadores, renta y reservas | 198,006 |
| Provisión dividendos por pagar | 162,967 |
| Ajustes | -394 |

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

| | |
|--|----------|
| (Aumento) Disminución en Cartera clientes | -281,164 |
| (Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar | -4,961 |
| (Aumento) Disminución en crédito tributario | 123,923 |
| (Aumento) Disminución en Inventarios | -158,315 |
| (Aumento) Disminución en Otros activos | 11,814 |
| Aumento (Disminución) en Proveedores | 139,729 |
| Aumento (Disminución) en otros acreedores | 248,062 |
| Aumento (Disminución) en Sueldos y beneficios sociales | -101,050 |
| Aumento (Disminución) en Obligaciones fiscales | -188,364 |

**EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN**

425,515

Ing. Manuel Nieto
Gerente General

Servicios Integrados Patricio Tinajero C. Ltda.
Contador



QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresadas en dólares americanos)

1. OBJETO DE LA EMPRESA

QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA., es una Compañía de responsabilidad limitada constituida de acuerdo con las Leyes Ecuatorianas el 26 de mayo de 1980, ante el Notario Décimo Noveno del Cantón Quito, Doctor Fausto Mora, e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de junio de 1980.

El objeto social de la Compañía es la elaboración, comercialización, distribución, importación y exportación de toda clase de productos químicos, similares o derivados.

El domicilio principal de la Compañía es el Distrito Metropolitano de la ciudad de Quito, y se gobierna por la Junta General y se administra por el Presidente, Vicepresidente y Gerente General quien ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial.

Mediante Resolución No. 03.Q.IJ.4738 de 29 de Diciembre del 2003, la Superintendencia de Compañía aprobó el aumento de capital de QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA. fijando su capital en la suma de US\$ 378.150.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD Y BASES DE PRESENTACIÓN

REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA

Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de medición, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000. Con fecha abril 13 del 2000, mediante Resolución SB-SC-SRI-01, emitida por la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas se aprobó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", con carácter de obligatorio para todas las empresas obligadas a llevar contabilidad.

BASES DE PRESENTACIÓN

La compañía registra sus operaciones y prepara sus estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, entidad encargada del control y vigilancia de las compañías constituidas en el Ecuador.



a) INVENTARIOS

Los inventarios de mercaderías se registran de la siguiente manera:

- Mercadería adquirida localmente: se encuentran registrados sobre la base del costo de adquisición facturado por los proveedores nacionales.
- Mercadería importada: se encuentran valorizados al precio de compra facturado por los proveedores del exterior más los aranceles e impuestos de importación, transporte, manejo y otros gastos directamente atribuibles a la importación y necesarios para traer los inventarios para su comercialización en el país.

El costo de ventas es determinado sobre la base del sistema de inventario permanente, valorado al costo promedio.

Los inventarios en tránsito son cargos relacionados con las importaciones.

b) ACTIVOS FIJOS

Se registran al costo de adquisición más el valor de los desembolsos efectuados para colocarlos en condiciones de ser utilizados. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se registran a gastos del período, las mejoras importantes se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados operativos del año y se calculan de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos al fin de su vida útil estimada, éstas son:

| | Años Vida útil | Porcentaje Depreciación |
|----------------------------------|-------------------|----------------------------|
| Maquinaria | 10 | 10% |
| Muebles y Enseres | 10 | 10% |
| Equipos de Oficina | 10 | 10% |
| Equipos de Laboratorio | 10 | 10% |
| Equipo de Computación y Software | 3 | 33% |
| Vehículos | 5 | 20% |
| Inmuebles | 20 | 5% |

c) PAGOS ANTICIPADOS

Las pólizas de seguros contratadas se presentan en el activo diferido y se cargan a resultados el servicio devengado en el tiempo.

d) INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos y gastos se registran en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. No obstante, siguiendo el principio de prudencia, la Compañía únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los costos operativos previsibles y las pérdidas, aun las eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.



e) PROVISIONES PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES e IMPUESTO A LA RENTA

Se liquidan de los resultados del ejercicio en que se causan, en base a las sumas por pagar exigibles.

La provisión para la participación de los trabajadores en las utilidades representa el 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta.

La provisión para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes a partir del 2001 establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La compañía calculó la provisión para impuesto a la renta del año 2009 utilizando la tasa del 25% y 15% sobre utilidades a reinvertir.

f) PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El 31 de diciembre del 2004, mediante el decreto Ejecutivo 2430, publicado en el Registro Oficial 494-S de la misma fecha, se emitió la normatividad en materia de Precios de Transferencia, aplicable a partir ejercicio 2005. Esta normatividad dispone que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, presentarán al Servicio de Rentas Internas un *Anexo de Precios de Transferencia* referente a sus transacciones con estas partes, dentro de los siguientes cinco días a la fecha de declaración del Impuesto a la Renta. Igualmente deberán presentar el *Informe Integral de Precios de Transferencia* en un plazo no mayor a seis meses desde la fecha de declaración del Impuesto a la Renta.

El 11 de abril del 2008, el Director General del Servicio de Rentas Internas expidió la Resolución NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial 324 del 25 de abril del 2008, que determina *El Contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia*. El alcance de dicha resolución establece que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a USD 1'000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia, y de haber efectuado operaciones en un monto superior a USD \$ 5'000.000, deberán presentar adicionalmente el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el ejercicio 2009, la Compañía no realizó transacciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de lo establecido en la normatividad mencionada en los dos párrafos anteriores, por lo que no está en la obligación de presentar el anexo e informe integral de precios de transferencia.



3. CAJA y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2009, el efectivo en caja y bancos se resume de la siguiente manera:

| | 2009 | 2008 |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| | En US Dólares | En US Dólares |
| Caja Chica y Fondos Rotativos | 2,400 | 1,700 |
| Bancos Nacionales | 63,844 | 57,514 |
| Bancos del Exterior | 3,761 | 11,954 |
| Total | <u>70,005</u> | <u>71,168</u> |

Las cuentas bancarias se presentan conciliadas a la fecha del balance.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas por cobrar se resumen de la siguiente manera:

| | 2009 | 2008 |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | En US Dólares | En US Dólares |
| Cientes por cobrar (a) | 1,351,296 | 1,070,132 |
| Provisión Cuentas Incobrables | <u>-37,573</u> | <u>-24,573</u> |
| Total Cartera, Neto | <u>1,313,723</u> | <u>1,045,559</u> |

(a) Corresponde a cartera principalmente de clientes Guayaquil y Quito.

Durante el período 2009, la administración de la compañía incremento la provisión para cartera incobrable como sigue:

| | |
|---|----------------|
| Saldo inicial | -24,573 |
| Provisión del año 2009 | <u>-13,000</u> |
| Saldo final Provisión Cuentas Incobrables | <u>-37,573</u> |



5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009, las otras cuentas por cobrar se resumen de la siguiente manera:

| | 2009 | 2008 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| | En US Dólares | En US Dólares |
| Cuentas por liquidar Accionistas | 17,423 | 18,392 |
| Empleados Anticipos y Préstamos | 9,354 | 37,792 |
| Deudores Varios | 23,819 | 23,197 |
| QUIMICA COMERCIAL PERU | 3,585 | - |
| QUIMICAL EXPORT CIA. LTDA (a) | 4,800 | - |
| Valores por liquidar | 9,487 | - |
| Anticipos viajes | - | 3,289 |
| Anticipos proveedores | 26,413 | 7,250 |
| Total | 94,881 | 89,920 |

(a) Corresponde al 50% del capital social suscrito y pagado en numerario realizado el 4 de noviembre del 2009 en la constitución de la Compañía Quimical Export Cía. Ltda. que fuera aprobada su constitución por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.IJ.DJC.Q.09.005069 del 7 de diciembre del 2009. QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA. participa en el 96% de capital social con 9.600 participaciones.

6. IMPUESTOS PAGADOS POR ADELANTADO

Al 31 de diciembre del 2009, el saldo de USD 10.544 corresponde a retenciones en la fuente del impuesto a la renta del año 2004 y anteriores.

Los valores retenidos en la fuente del Impuesto a la Renta que fueron practicados a Química Comercial durante el periodo 2009 suman US\$ 66.439, estas retenciones de impuestos constituyen crédito tributario para la compañía a compensarse con el impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal 2009 determinado por la Compañía en el valor de USD 98.809.



7. INVENTARIOS DE MERCADERIAS

Al 31 de diciembre del 2009, el inventario de mercaderías e importaciones en tránsito es como sigue:

| | 2009 | 2008 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | En US Dólares | En US Dólares |
| Productos terminados | 619,190 | 612,959 |
| Materia Prima | 153,908 | 186,221 |
| Clientes | 7,867 | 8,746 |
| Material de Empaque | 2,354 | 6,628 |
| Mercadería en tránsito | <u>207,374</u> | <u>17,824</u> |
| Total | <u><u>990,693</u></u> | <u><u>832,378</u></u> |

Los inventarios fueron inventariados físicamente al 31 de diciembre del 2009.

(Véase página siguiente)



8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2009, la composición y el movimiento de los activos fijos se resumen de la siguiente manera:

| Nombre | SALDOS AL 31-12-2008 | AJUSTES | ADICIONES | BAJA | SALDOS AL 31-12-2009 |
|-------------------------------------|-------------------------|---------------|----------------|----------------|-------------------------|
| Maquinaria | 465,315 | 8,225 | - | - | 457,090 |
| Edificios Oficina Manta (a) | - | - | 227,471 | - | 227,471 |
| Equipo de Oficina | 65,953 | - | 2,139 | - | 68,092 |
| Muebles y Enseres | 31,206 | - | 15,053 | - | 46,259 |
| Equipos de Computación | 25,978 | - | 4,987 | - | 30,965 |
| Vehículos | 170,448 | - | 97,735 | 170,448 | 97,735 |
| Otros Depreciables | 11,101 | - | - | - | 11,101 |
| Equipo de Laboratorio | 4,353 | - | 581 | - | 4,934 |
| Adecuaciones e Instalaciones | 862 | - | - | - | 862 |
| Subtotal Costo | 775,217 | 8,225 | 347,965 | 170,448 | 944,509 |
| | | REVERSO | GASTO | BAJA | |
| D. A. Maquinaria | -79,466 | - | -46,532 | - | -125,998 |
| D. A. Muebles y Enseres | -11,594 | - | -1,941 | - | -13,535 |
| D. A. Equipo de Oficina | -46,950 | - | -7,400 | - | -54,350 |
| D. A. Equipo de Laboratorio | -2,479 | - | -313 | - | -2,792 |
| D. A. Vehículos | -181,683 | 11,235 | -16,423 | 170,448 | -16,423 |
| D. A. Otros Depreciables | -8,839 | - | -1,673 | - | -10,512 |
| D. A. Equipos de Computación | -6,012 | - | -6,343 | - | -12,355 |
| D. A. Adecuaciones e Instalaciones | -133 | - | -86 | - | -219 |
| D.A. OFICINA | - | - | -1,551 | - | -1,551 |
| Total Depreciación acumulada | -337,155 | 11,235 | -82,263 | 170,448 | -237,735 |
| TOTAL ACTIVOS FIJOS NETO | 438,061 | | | | 706,774 |

(a) La compañía adquirió una oficina operativa en la ciudad de Manta para ampliar la zona de ventas, se inscribe en Registro de la Propiedad el 28 de octubre 2009.



9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2009, los otros activos son como sigue:

| | 2009 | 2008 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| | En US Dólares | En US Dólares |
| Garantías varias | 1,200 | 1,200 |
| Programas | 1,344 | 1,344 |
| Depósitos en garantía | 1,433 | 833 |
| Seguros prepagados | 14,720 | 32,369 |
| Amortización seguros | -13,629 | -16,247 |
| Total | 5,068 | 19,499 |

10. DEUDAS FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2009, el detalle de las obligaciones bancarias por pagar era:

| Banco | Operación Numero | Inicio | Vencimiento | Tasa de Interés | Valor Original | Saldo Corto Plazo | Saldo Largo Plazo |
|---------------|---------------------|-----------|-------------|--------------------|----------------|----------------------|----------------------|
| Internacional | 217202 | 13-nov-09 | 13-mar-10 | 9.88% | 57,463 | 57,463 | - |
| Internacional | 312192 | 23-ago-07 | 29-ene-12 | 13.00% | 385,768 | 98,565 | 142,333 |
| | | | | | Total | 156.028 | 142,333 |

11. PROVEEDORES POR PAGAR

AL 31 de diciembre del 2009, en la adquisición de bienes para la actividad comercial de la Compañía las cuentas por pagar a proveedores son como sigue:

| | 2009 | 2008 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| | En US Dólares | En US Dólares |
| Proveedores Extranjeros | 684,464 | 646,332 |
| Proveedores Nacionales | 140,991 | 39,394 |
| Total | 825,455 | 685,726 |



12. OTROS ACREEDORES

Al 31 de diciembre del 2009, en la contratación de servicios las cuentas por pagar a otros acreedores son como sigue:

| | 2009 | 2008 |
|------------------------|----------------|----------------|
| | En US Dólares | En US Dólares |
| Honorarios y Servicios | 8,682 | 9,578 |
| Anticipo de Clientes | 7,087 | 4,461 |
| Otros Acreedores | 470,746 | 224,414 |
| Total | 486,515 | 238,453 |

13. SUELDOS Y PRESTACIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2009, se resumen de la siguiente manera:

| | 2009 | 2008 |
|---------------------------------------|----------------|---------------|
| | En US Dólares | En US Dólares |
| Sueldos por Pagar | 31,381 | 11,137 |
| Décimo Tercer Sueldo | 3,515 | 1,841 |
| Décimo Cuarto sueldo | 3,308 | 2,635 |
| IESS por Pagar Aporte Personal | 3,944 | 291 |
| IESS por Pagar Aporte Patronal | 5,236 | 4,329 |
| Préstamos por pagar IESS | 785 | 784 |
| Fondo de Reserva | 11,091 | 10,259 |
| Participación trabajadores utilidades | 81,146 | 340 |
| Total | 140,406 | 31,616 |

14. ACCIONISTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009, el detalle de cuentas por pagar accionistas es como sigue:

| | 2009 | 2008 |
|-------------------------------|----------------|---------------|
| | En US Dólares | En US Dólares |
| Dividendos por pagar año 2008 | 162,157 | - |
| Dividendos por pagar año 2009 | 162,967 | - |
| Total | 325,124 | - |



15. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009, el detalle de los impuestos por pagar es como sigue:

| | 2009 | 2008 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| | En US Dólares | En US Dólares |
| Retenciones Fuente Impuestos Renta | 13,392 | 11,734 |
| Impuesto IVA por pagar | 25,208 | 24,100 |
| Impuesto a la renta sociedades | 32,370 | |
| Total | 70,970 | 35,834 |

16. PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2009, el detalle es como sigue:

| | 2009 | 2008 |
|--------------------------------|----------------|---------------|
| | En US Dólares | En US Dólares |
| Préstamo accionista Ing. Nieto | 8,817 | 20,250 |
| Préstamo Irene Paz | 49,758 | - |
| Préstamo Amparo Albuja | 1,645 | - |
| Préstamo Cnt Nieto | 41,921 | 41,921 |
| Préstamo Eduardo Barrera | 24,968 | 11,969 |
| Total | 127,109 | 74,140 |

17. OTRAS DEUDAS A LARGO PLAZO

Las deudas a largo plazo son como sigue:

| | 2009 | 2008 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| | En US Dólares | En US Dólares |
| Préstamo José Ignacio Albuja | 37,500 | 37,500 |
| Préstamo Ana Cristina Ponce | 69,136 | 78,553 |
| Total | 106,636 | 116,053 |

Los préstamos recibidos son utilizados para capital de operación de la compañía.



18. PROVISION JUBILACION PATRONAL - DESAHUCIO

Química Comercial mantiene una reserva provisionada acumulada de US\$ 109.950 para cubrir las obligaciones financieras que se ocasionarán por efecto de la jubilación patronal y la bonificación por desahucio del personal bajo nómina.

El estudio actuarial preparado para el efecto por un profesional independiente al 2008 establece el requerimiento de las siguientes provisiones:

| | 2009 |
|--------------------------------|----------------|
| | En US Dólares |
| Reserva Jubilación Patronal | 72,791 |
| Reserva Bonificación Desahucio | 37,159 |
| Total | 109,950 |

19. PARTICIPACION TRABAJADORES e IMPUESTO A LA RENTA

El monto de participación laboral e impuesto renta del año 2009, se calculó de la siguiente manera:

| | En US Dólares |
|---|-----------------------|
| Utilidad contable | 540,973 |
| (-) 15% de participación a trabajadores | <u>-81,146</u> |
| Utilidad después de participaciones | 459,827 |
| (-) Ingresos exentos | 0 |
| (-) Otras deducciones | 0 |
| (+) Gastos no deducibles | <u>7,411</u> |
| Utilidad Gravable | 467,238 |
| Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 15% | 180,000 |
| Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 25% | 287,238 |
| 15% Impuesto a la renta causado del año 2009 | 27,000 |
| 25% Impuesto a la renta causado del año 2009 | <u>71,809</u> |
| TOTAL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO | 98,809 |
| (-) Retenciones en la fuente del año 2009 | -66,439 |
| (-) Retenciones en la fuente años anteriores | <u>-</u> |
| Saldo por pagar Impuesto a la Renta | <u>-32,370</u> |



20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 378.150 dividido en participaciones de un dólar de los estados unidos de América cada una, distribuidos de la siguiente manera:

| | 2009 En US Dólares |
|------------------------|-----------------------|
| Nieto Jijón Manuel | 377,127 |
| Albuja Izurieta Roque | 682 |
| Rosero Aguirre Marcelo | 341 |
| | <hr/> |
| | 378,150 |

21. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías del Ecuador requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad líquida y realizada anual, hasta que ésta reserva llegue por lo menos al 20% del capital pagado.

Al 31 de diciembre del 2009 esta reserva acumulada asciende a US\$ 38.998 que representa el 10 % del capital pagado. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para capitalizarse.

22. RESERVA DE CAPITAL

Los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria al 31 de marzo del 2000 luego del proceso de dolarización **fueron transferidos a la cuenta Reserva de Capital.**

El saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de este informe (06 de abril del 2010), no existen eventos subsecuentes que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se haya revelado en los mismos.