PROVELAN CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1 -Actividad

El Objeto Social de la Compañía es la importación y comercialización de pigmentos y otras materias primas utilizadas para la industria plástica. Para el cumplimiento de su Objeto Social podrá emprender toda clase de actividades y negocios civiles y mercantiles y realizar actos y contratos jurídicos directamente relacionados con los fines de la Compañía.

Nota 2.- Resumen de Políticas Contables

a) Bases de presentación y revelación

Los Estados Financieros adjuntos de PROVELAN CIA. LTDA. comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, los Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fechas, así como sus respectivas Notas. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (Dólar Estadounidense).

Estimaciones y Supuestos Significativos

Ciertos saldos incluidos en los Estados Financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones 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 contables resultantes, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Deterioro de Maquinaria, Equipo y Vehículos

La Compañía estima que a Diciembre del 2014 no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la Maquinaria, Equipo y Vehículos. Sobre una base anual y cuando se detecte la existencia de algún indicio de deterioro, la Administración efectuará las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos

La Gerencia revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual, considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprenden principalmente al saldo bancario sujeto a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

c) Maquinaria, Equipo y Vehículos

La Maquinaria, Equipo y Vehículos se encuentran registrados a su costo de adquisición, el valor de los Activos están rebajados por su depreciación acumulada. No existen posibles pérdidas por deterioro de su valor.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los Activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de un pérdida de valor, que surja como consecuencia de ésta comparación se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

La Maquinaria, Equipo y Vehículos se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución de su costo entre los años de vida útil estimada de los activos.

La tasa de depreciación anual es el siguiente:

Activo	Vida Útil
Maquinaria y Herramientas	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado serán revisados y ajustados si fuera necesario.

Baja de Maquinaria, Equipo y Vehículos.- Estos Activos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de Maquinaria, Equipo y Vehículos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

d) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

e) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha transferido el bien y los riesgos y beneficios asociados han sido transferidos.

f) Gastos

Los gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

g) Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos Financieros

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Los aspectos más relevantes en cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros no derivados cuyos cobros son fijos, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

La Compañía mantiene en esa categoría: Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar.

Después del reconocimiento inicial, las Cuentas por Cobrar son posteriormente llevadas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en otros ingresos.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Pasivos Financieros

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

h) Cuentas por Pagar y Provisiones

Los Pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe se debe considerar adecuado y su oportunidad de pago en la fecha que corresponda.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (Legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

i) Impuestos

Impuestos Corrientes

Los Activos y Pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de Impuesto la Renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada período, siendo de un 22% para el año 2014.

La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de Impuesto a la Renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

j) Inventarios

La Compañía realizó una evaluación del Valor Neto Realizable de las Existencias al final del ejercicio, este proceso permitió evaluar si existen pérdidas por sobrevaloración del inventario; su medición corresponde al importe menor entre el Costo y el Precio de Venta estimados menos los Costos de Terminación y Venta.

Nota 3.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	2014	**2013**
Efectivo en Cajas Chicas	0.16	50.00
Efectivo en Bancos	266,239.39	191,696.67
	266,239.55	**191,746.67**

Al 31 de Diciembre de 2014 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y bancos.

Nota 4.- Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	2014	**2013**
Deudores Comerciales		
Clientes **(a)**	722,299.49	712,198.39
Provisión Incobrables	(7,222.99)	(7,309.95)
Provisión Deterioro Cartera	(15,366.84)	(15,366.84)
	699,709.66	**689,521.60**
Otras Cuentas por Cobrar		
Compañías Relacionadas	-	20,000.00
Otros Activos Corrientes	835.00	8,255.00
	835.00	**28,255.00**
Total	**700,544.66**	**717,776.60**

(a) Cuentas pendientes de cobro a 75Clientes aproximadamente, las cuales fueron originadas por las relaciones comerciales de la Compañía.

Nota 5.- Activos por Impuestos Corrientes

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	2014	**2013**
Impuesto Retenido	35,222.70	24,504.00
Crédito Tributario IR	24,513.25	-
Crédito Tributario ISD	118,053.17	96,483.12
	177,789.12	**120,987.12**

Nota 6.- Inventarios

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	2014	**2013**
Materia prima	379,439.68	373,227.45
Importaciones	203,680.38	117,577.17
Provisión valor neto de realización	-	(16,762.92)
	583,120.06	**474,041.70**

Nota 7.- Maquinaria, Equipo y Vehículos

Los movimientos de la Maquinaria, Equipo y Vehículos son como sigue:

Costo Ajustado	Maquinaria y Herramientas	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículos	Totales
	10%	10%	33%	20%	
Saldo al 31-12-12	**23,498.39**	**220.00**	**5,826.21**	**14,196.43**	**43,741.03**
Adiciones	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Saldo al 31-12-13	**23,498.39**	**220.00**	**5,826.21**	**14,196.43**	**43,741.03**
Adiciones	-	137.20	13,825.88	-	13,963.08
Bajas	-	-	(5,826.21)	(14,196.43)	(20,022.64)
Saldo al 31-12-14	**23,498.39**	**357.20**	**13,825.88**	**-**	**37,681.47**

Depreciación Acumulada	Maquinaria y Herramientas	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículos	Totales
Saldo al 31-12-12	**1,062.14**	**168.36**	**4,966.13**	**14,196.43**	**20,393.06**
Depreciación 2013	3,780.00	21.96	860.08	-	4,662.04
Saldo al 31-12-13	**4,842.14**	**190.32**	**5,826.21**	**14,196.43**	**25,055.10**
Depreciación 2014	2,349.84	31.83	188.49	-	2,570.16
Bajas	-	-	(5,826.21)	(14,196.43)	(20,022.64)
Saldo al 31-12-14	**7,191.98**	**222.15**	**188.49**	**-**	**7,602.62**

ACTIVO FIJO NETO AL 31-12-14	**30,078.85**
ACTIVO FIJO NETO AL 31-12-13	**18,685.93**

Las adiciones más importantes del período 2014 corresponden a la adquisición de una Laptop HP, un CPU Intel Core I3, Un UPS Marca APC y el Sistema SAFI Visual Versión 2015. Además se efectuó la Baja del Equipo de Computación y de los Vehículos que terminaron su vida útil.

Nota 8.- Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Seconforma de la siguiente manera:

	US$	
	2014	**2013**
Proveedores Nacionales	45,505.53	99,567.80
Proveedores del Exterior	743,109.50	615,812.76
Otras Cuentas por Pagar	1,356.56	-
Cuentas por Pagar Socios	2,207.70	-
	792,179.29	**715,380.56**

Nota 9.- Compañías Relacionadas

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	2014	**2013**
Ecuaquim Cia. Ltda.	1,493.33	107,224.00
	1,493.33	**107,224.00**

Nota 10.- Instituciones Públicas

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	2014	**2013**
Retención en la Fuente de Renta	1,884.39	205.25
Retenciones de IVA por Pagar	2,865.87	-
IVA por Pagar	16,996.92	18,381.82
Impuesto a la Renta	117,543.97	86,604.95
IESS por Pagar	999.23	945.61
	140,290.38	**106,137.63**

Nota 11.- Beneficios Sociales

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	2014	**2013**
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	3,607.22	2,247.18
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	4,661.62	1,878.46
Vacaciones por Pagar	3,548.45	1,646.71
Utilidades por Pagar	8.98	-
15% Participación Trabajadores	63,648.41	49,032.80
	75,474.68	**54,805.15**

Nota 12.- Otros Pasivos no Corrientes

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	2014	**2013**
IGD del Litoral	-	172.50
Cromex	-	34,314.00
	-	**34,486.50**

En el periodo 2014 se efectuó el pago de las obligaciones que se mantenía con Proveedores del Exterior de años anteriores.

Nota 13.- Capital Suscrito y Pagado

La Compañía se constituyó con un Capital Suscrito de US$ 400, mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito, Dr. Rodrigo Salgado Valdez el 11 de Septiembre de 1993, fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, bajo el No. 3086, Tomo 134 el 15 de Octubre del mismo año.

Nota 14.-Gastos de Operación

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	2014	**2013**
Sueldos y Salarios	47,926.56	60,427.11
Beneficios Sociales	17,771.64	14,467.61
Honorarios	91,208.00	10,879.99
Arriendos	5,220.00	4,785.00
Seguros y Reaseguros	4,287.52	3,908.68
Suministros y Materiales	3,304.98	2,848.64
Gastos de Gestión	-	504.20
Gastos de Viaje	1,120.83	8,607.13
Gastos Legales	583.89	395.57
Impuestos, Contribuciones y Otros	8,500.44	108,478.48
Depreciación	3,318.16	4,973.30
Provisión Cuentas Incobrables	-	1,267.10
Mantenimiento	2,956.00	2,419.38
Gastos No Deducibles	173,616.42	115,806.32
Otros Gastos de Administración	95,068.47	85,836.62
	454,882.91	**425,605.13**

Nota 15.- Instrumentos Financieros por Categoría

Los Instrumentos Financieros al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2014	**2013**
	Corriente	**Corriente**
Activos Financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo en Caja y Bancos	266,239.55	191,746.67
Deudores Comerciales, neto	699,709.66	689,521.60
Total Activos Financieros	965,949.21	881,268.27
Pasivos Financieros medidos al costo amortizado		
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	792,179.29	715,380.56
Total Pasivos Financieros	792,179.29	715,380.56

El valor razonable de los Activos y Pasivos Financieros se presenta por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes, de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

El efectivo en Caja y Bancos, Deudores Comerciales, Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

Administración de Riesgos Financieros

a) Objetivos y políticas de administración del riesgo financiero

La estructura de gestión de riesgos tiene como base el Directorio y la Gerencia de la Compañía, que son responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas.

b) Riesgo de tasa de interés

La Compañía no está expuesta a riesgo de tasa de interés.

c) Riesgo de gestión de capital

Los objetivos de la compañía en la gestión de capital incluyen: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha con el fin de generar una rentabilidad para sus accionistas y mantener una estructura óptima de capital para reducir el costo de capital.

d) Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades financieras, incluyendo depósitos en bancos y otros instrumentos financieros.

e) Valor razonable

El valor razonable es definido como el monto al que un instrumento financiero puede ser intercambiado en una transacción entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que esta existe.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluye lo siguiente:

- El efectivo en Caja y Bancos tienen un valor razonable que se aproximan a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros.

- Los Deudores Comerciales debido a que se encuentran netas de su provisión para incobrabilidad y que tiene vencimientos menores a un año, la Gerencia ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente de su valor en libros.

- En el caso de los Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente, la Gerencia estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 el valor en libros de los Instrumentos Financieros equivale a su valor razonable.

Nota 16.- Compromisos y Contingencias

A la fecha del informe (13 de Abril de 2015), no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

Nota 17.- Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2014 y la fecha de emisión del informe de los Auditores Independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Nota 18.- Nuevas Disposiciones Tributarias

Con fecha 29 de Diciembre del 2014, en el Suplemento del Registro Oficial No. 405, se expide la ***"Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal"*** y con fecha 31 de Diciembre del 2014, en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 407 se expide el ***"Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal"***cuerpos legales que establecen reformas tributarias a la siguiente normativa:

- Código Tributario
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador
- Ley para la reforma de las Finanzas Públicas
- Ley de Abono Tributario
- Ley de Minería
- Ley del Anciano
- Ley Orgánica de Discapacidades
- Ley reformatoria a la Ley Forestal y de Conservación de Áreas Naturales y Vida Silvestre.

Sr. Wilson Pacheco
Gerente General

Sra. Paulina Chancusig
Contadora General