

SYQUEM QUIMICOS Y SERVICIOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Balance

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre		
		2012	2013	
		US\$	US\$	
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	6	71,379.64	32,982.00
10102	Activos Financieros			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	301,559.44	212,006.61
10102	Otras Cuentas por Cobrar	7	17,418.18	50,077.57
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	7	(10,215.23)	(10,215.23)
10103	Inventarios	8	120,136.47	477,679.97
1010313	(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros	8	(4,694.22)	(4,694.22)
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	110,750.13	43,060.14
10105	Activos por Impuestos Corrientes	10	10,722.16	9,695.13
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		617,056.57	810,591.97
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	11	34,838.40	36,802.68
1020112	(-)Depreciación Acumulada	11	(23,008.90)	(28,335.56)
10205	Activos por Impuestos Diferidos	12	2,160.67	2,160.67
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		13,990.17	10,627.79
1	TOTAL ACTIVO		631,046.74	821,219.76
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	13	8,704.13	171,032.29
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	14	7,942.45	3,928.73
20105	Provisiones	15	704.41	937.50
20107	Otras Obligaciones Corrientes	16	114,392.68	95,569.43
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	17	19,277.54	1,857.86
20110	Anticipo de Clientes	18	-	10,275.05
20113	Otras Pasivos Corrientes	19	20,296.12	20,296.12
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		171,317.33	303,896.98
	Suman y pasan....		171,317.33	303,896.98

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

SYQUEM QUIMICOS Y SERVICIOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Balane (2)

		<i>Al 31 de Diciembre</i>		
		NOTAS	2012	2013
	<i>Suman y Vienen.....</i>		171,317.33	303,896.98
202	PASIVO NO CORRIENTE			
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
2	TOTAL PASIVO		171,317.33	303,896.98
301	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	20	111,898.00	111,898.00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	21	3,811.93	3,811.93
30401	Reserva Legal		-	-
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria		-	-
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		-	-
306	RESULTADOS ACUMULADOS	22		
30601	Ganancias acumuladas		262,383.90	347,779.78
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		-	-
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		(15,760.30)	(15,760.30)
30604	Reserva de capital		-	-
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	23		
30701	Ganancia neta del Período	RI	97,395.88	69,593.37
30702	(-) Pérdidas Neta del Período	RI	-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO		459,729.41	517,322.78
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		631,046.74	821,219.76



Pierangeli Mora
Representate Legal
CI.1708482623



Marco Valarcón E
Contador
Ruc 1708459613001

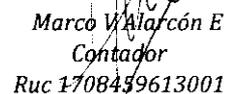
**Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.*

SYQUEM QUIMICOS Y SERVICIOS S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Estado de Resultados

	Notas	Diciembre	
		2012	2013
<u>INGRESOS</u>			
41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101 Ventas Netas	24	1,066,867.58	980,828.58
41 VENTAS NETAS		1,066,867.58	980,828.58
51 (-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	26	716,929.30	656,961.74
42 GANANCIA BRUTA		349,938.28	323,866.84
43 Otros Ingresos	25	1,110.25	2,136.28
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>			
5201 Gastos de ventas		-	-
5202 Gastos de Administración	27	200,365.79	218,389.76
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		200,365.79	218,389.76
60 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	28	150,682.74	107,613.36
61 15% Participación a Trabajadores	28	(22,602.41)	(16,142.00)
62 Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		128,080.33	91,471.36
63 Impuesto a la Renta	28	(30,684.45)	(21,877.98)
64 GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		97,395.88	69,593.37
65 (-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
66 (+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
67 (=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		97,395.88	69,593.37
81 COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL			
82 RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		97,395.88	69,593.37


Pierangeli Mora
Representate Legal
CI.1708482623


Marco V Alarcón E
Contador
Ruc 1708459613001

SYQUEM QUÍMICOS Y SERVICIOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CERIAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL		APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION DE LA POLITICA DE DIVIDENDOS DE LAS ACCIONES	GANANCIAS ACUMULADAS DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
		301	302		30601	30605				
SALDO AL FINAL DEL PERIODO ANTERIOR	99	111,898.00		3,811.93		347,779.78	(15,760.30)		69,593.37	517,322.78
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	111,898.00		3,811.93		262,383.90	(15,760.30)		97,395.88	459,729.41
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	111,898.00		3,811.93		262,383.90	(15,760.30)		97,395.88	459,729.41
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	990102									
CORRECCION DE ERRORES:	990103									
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902					85,395.88			(27,802.50)	57,593.38
Aumento (disminucion) de capital social	990201									
Aportes para futuras capitalizaciones	990202									
Prima por emision primaria de acciones	990203									
Dividendos	990204					(12,000.00)				(12,000.00)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205									
Otros cambios	990209					97,395.88			(97,395.88)	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210								69,593.37	69,593.37

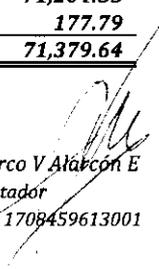

Pierangeli Mora
Representante Legal
CI.1708482623


Marco V. Alarcón E.
Contador
Ruc 1708459613001

SYQUEM QUIMICOS Y SERVICIOS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares)

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
9501 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	72,324.85	(24,433.36)
950101 Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101 P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	927,628.08	1,070,381.41
95010105 P Otros cobros por actividades de operación	7,301.51	38,193.91
Total Clases de Cobros por actividades de operación	934,929.59	1,108,575.32
950102 Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201 N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(839,314.13)	(1,079,721.82)
95010203 N Pagos a y por cuenta de empleados	(9,255.28)	(22,602.41)
95010205 N Otros pagos por actividades de operación		-
950103 N Dividendos pagados		-
950104 P Dividendos recibidos		-
950105 N Intereses pagados		-
950106 P Intereses recibidos		-
950107 N Impuesto a las ganancias pagado	(14,035.32)	(30,684.45)
950108 D Otras entradas (salidas) de efectivo		-
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(862,604.74)	(1,133,008.68)
9502 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208 P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo		-
950209 N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(1,123.00)	(1,964.28)
950215 N Anticipo de efectivo efectuados a terceros		-
950216 P Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros		-
950219 P Dividendos recibidos		-
950220 P Intereses recibidos		-
950221 D Otras entradas (salidas) de efectivo		-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(1,123.00)	(1,964.28)
9503 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950301 P Aporte en efectivo por aumentos de capital		-
950304 P Financiación por préstamos a largo plazo		-
950305 N Pago de Prestamos		-
950306 N Pagos de pasivos por arrendamiento financiero		-
950308 N Dividendos pagados		(12,000.00)
950309 P Intereses recibidos		-
950310 D Otras entradas (salidas) de efectivo		-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	-	(12,000.00)
9505 Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	71,201.85	(38,397.64)
9506 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	177.79	71,379.64
9507 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	71,379.64	32,982.00


Pierangeli Mora
Representate Legal
Cl.1708482623


Marco V. Alarcón E
Contador
Ruc 1708459613001

***Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

SYQUEM QUIMICOS Y SERVICIOS S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
 (Expresado en Dólares)

		2012	2013
96	CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	150,682.74	107,613.36
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701	D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	5,568.58	5,326.66
9702	D Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		-
9705	D Ajustes por gastos en provisiones	713.35	-
9708	D Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		-
9709	D Ajustes por gasto por impuesto a la renta		-
9710	D Ajustes por gasto por participación trabajadores		-
9711	D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		-
	TOTAL AJUSTES	6,281.93	5,326.66
		156,964.67	112,940.02
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801	D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(139,239.50)	89,552.83
9802	D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(92,236.68)	36,057.63
9803	D (Incremento) disminución en anticipos de proveedores		-
9804	D (Incremento) disminución en inventarios	130,455.23	(357,543.50)
9805	D (Incremento) disminución en otros activos		-
9806	D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1,477.45	(4,013.72)
9807	D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	8,712.42	(63,754.78)
9808	D Incremento (disminución) en beneficios empleados		-
9809	D Incremento (disminución) en anticipos de clientes		-
9810	D Incremento (disminución) en otros pasivos	6,191.26	162,328.16
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(84,639.82)	(137,373.38)
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	72,324.85	(24,433.36)
		(0.00)	(0.00)


 Pierangeli Mora
 Representate Legal
 CI.1708482623


 Marco V Alarcón E
 Contador
 Ruc 1708459613001

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

SYQUEM QUIMICOS Y SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2013

SYQUEM QUIMICOS Y SERVICIOS S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

SYQUEM QUIMICOS Y SERVICIOS S.A.(En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 30 de abril de 2004, inscrita en el Registro Mercantil el 22 de junio de 2004.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedicará a la importación de productos químicos, materias primas, equipos y reactivos para las diferentes áreas industriales, preparación, fabricación mezcla, comercialización, distribución, representación, investigación, importación y exportación de productos químicos.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 22 de junio de 2004.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Calle Real Audiencia, Número 55-38 y Pasaje A.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1791942191001.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA: La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa, en base a su organigrama estructural.

LA COMPOSICION DE LA PARTICIPACION:

El capital social está compuesto por 111.898 acciones de \$ 1.00 cada una, en los porcentajes de participación de cada accionista.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros con Normas "PYMES".

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.



Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones b) Ventas brutas inferiores a 5 millones c) menos de 200 trabajadores

Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF": los primeros estados financieros que la empresa presenta conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la administración de la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y
- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.
- La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.

2.3. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.5. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se contabilizan en efectivo y equivalentes de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles.

3.2. Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad o persona; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros de otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la empresa, tales como depósitos a plazo, derechos de cobro, saldos por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

a) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo después de su reconocimiento inicial y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

b) Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

3.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos.

"El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta, de igual, al cierre de cada ejercicio económico se analizara los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro. El costo se determina por el método de "promedio ponderado"

3.4. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición, se incluirá los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se utilizaran por más de un periodo, el costo es valorado mediante la factura de compra al proveedor y son utilizados por la empresa.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias

3.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluara 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.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evaluara 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.

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

3.6. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a 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.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado y es la política de la empresa, lo cual implica que no hay interés implícito en las cuentas por pagar.

3.7. Obligaciones con Instituciones Financieras

En esta cuenta se registraran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrados en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas, en esta cuenta se contabilizaran los sobregiros bancarios, cuando aplique.

3.8. Impuesto a las Ganancias

El impuesto causado se determina de la base gravable el 24% para el ejercicio 2011, 23% para el ejercicio 2012, y el 22% para el ejercicio 2013. El impuesto por pagar se establece del impuesto causado menos los créditos tributarios que tiene derecho la empresa que comprenden; Retenciones del Impuesto del año corriente, anticipos pagados en el ejercicio anterior, créditos tributarios a favor de años anteriores.

El anticipo del impuesto a la renta, es el impuesto mínimo a pagar en el siguiente año fiscal, declarado por la empresa en el formulario 101 del impuesto a la renta.

3.9. Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable, la Gerencia estima que no hay eventos futuros que afecten económicamente a la empresa.

3.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el 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 se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones y en cumplimiento con la norma Tributaria.

3.11. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y 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.

3.12. Participación a trabajadores

La empresa 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.

3.13. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.14. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por la empresa.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realicen según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

A la presentación de estos estados financieros no tenemos conocimiento de hechos y eventos que puedan afectar la presentación razonable de los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2013.



Mora Laine Pierangeli Zoila
GERENTE GENERAL



Alarcón Erizo Marco Vinicio
CONTADOR

SYQUEM QUIMICOS Y SERVICIOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ACTIVO CORRIENTE

- 6 10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO** **dic-12 dic-13**
 Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y no esta restringido su uso, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, un detalle de esta cuenta es el siguiente:

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja Chica	177.80	177.80
	Subtotal Caja	177.80	177.80
	BANCOS LOCALES		
	Banco de Guayaquil	71,101.84	26,913.21
	Banco Bolivariano	100.00	5,890.99
	Subtotal Bancos e Inversiones	71,201.84	32,804.20
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	71,379.64	32,982.00

- 7 10102 ACTIVOS FINANCIEROS** **dic-12 dic-13**

Son derechos contractuales a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad tales como: Acciones, Bonos, Saldos comerciales por Cobrar "Clientes", Otras cuentas por cobrar, para bienes vendidos a un cliente a corto plazo, se reconoce la cuenta por cobrar al importe sin descontar de la cuenta por cobrar, que es el precio de la factura, las cuentas registradas por la empresa son las siguientes:

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
101020501	De actividades ordinarias que generan intereses		
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	298,416.50	212,006.61
1010206	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas	3,142.94	-
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	17,418.18	50,077.57
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	318,977.62	262,084.18

- 7 1010209 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES** **dic-12 dic-13**

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reduce mediante la provisión, para efectos de la presentación en el estado de situación financiera, registrando la provisión por la diferencia entre el valor de libros menos el importe recuperable de las mismas, al cierre del periodo mediante una análisis de la cartera, se registró la siguiente provisión de Cuentas Incobrables.

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	(10,215.23)	(10,215.23)
10102	TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(10,215.23)	(10,215.23)

- 8 10103 INVENTARIOS** **dic-12 dic-13**

Los inventarios son activos: poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación, los inventarios son medidos al costo o a valor neto realizable el menor: los saldos de inventarios al cierre de este periodo son los siguientes

COSTO	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
510104	1010306	Inv. De producto. terminado. y mercadería en almacén-comprados a terceros	113,411.68	473,396.95
	1010307	Mercaderías en Tránsito	6,724.79	4,283.02
	10103	TOTAL INVENTARIOS	120,136.47	477,679.97

- 8 1010313 PROVISION POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS** **dic-12 dic-13**

La provisión se calcula para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización y/o, también esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado de un análisis a cada uno de los rubros que conforman el grupo de inventarios, al cierre del periodo que se informa, mediante un análisis de los inventarios, se registro la siguiente Provisión del valor neto de realización

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010313	(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario	(4,694.22)	(4,694.22)
	TOTAL PROVISION POR VNR	(4,694.22)	(4,694.22)

- 9 10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS** **dic-12 dic-13**

Se contabilizan los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico, las cuentas registradas son las siguientes:

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010403	Anticipo a Proveedores	110,750.13	43,060.14
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	110,750.13	43,060.14

- 10 10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES** **dic-12 dic-13**

SYQUEM QUIMICOS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Se contabiliza el crédito tributario del 12% IVA, declarado en el formulario 104, las retenciones de impuesto a la renta que le han sido efectuadas y no acreditadas al impuesto a la renta y los anticipos pagados del año que se declara, los valores registrados son los siguientes:

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010502	Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	10,722.16	9,695.13
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10,722.16	9,695.13

11 10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO dic-12 dic-13

Se consideran los activos de propiedad de la empresa, de los cuales se espera obtener beneficios futuros, se estima utilizarlos mas de un periodo, el costo es valorado con fiabilidad, son utilizados por la empresa para cumplir con su objeto social. La depreciación acumulada es la distribución sistemática del valor depreciable a lo largo de su vida útil.

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
1020105	Muebles y Enseres	7,655.57	-	7,655.57
1020106	Máquinas y Equipos	1,843.22	-	1,843.22
1020108	Equipo de Computación	5,173.90	1,964.28	7,138.18
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	20,165.71	-	20,165.71
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	34,838.40	1,964.28	36,802.68
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(23,008.90)	(5,326.66)	(28,335.56)
	Total Depreciación Acumulada	(23,008.90)	(5,326.66)	(28,335.56)
10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	11,829.50	(3,362.38)	8,467.12

12 10205 ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO dic-12 dic-13

Se contabilizan los valores de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionados con: a) las diferencias temporarias deducibles b) La compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal y c) la compensación de créditos no utilizados de periodos anteriores.

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020501	Diferencias temporarias deducibles	2,160.67	2,160.67
10205	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2,160.67	2,160.67

13 20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR dic-12 dic-13

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la empresa a favor de clientes, Proveedores de bienes y servicios

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010301	Proveedores Locales	8,604.13	40,848.29
2010302	Proveedores del Exterior	100.00	130,184.00
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	8,704.13	171,032.29

14 20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS dic-12 dic-13

En esta cuenta contabilizamos las obligaciones con Bancos o Instituciones Financieras, con plazos de vencimientos corrientes (Hasta 12 meses), llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas, se incluyen los sobregiros bancarios en el caso de aplicar.

LOCALES

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010401	Obligaciones Bancos locales Banco Guayaquil(1)	7,942.45	3,928.73
2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	7,942.45	3,928.73

(1) Préstamo con garantía Hipotecaria, intereses ,12,00%, plazo 180 días

20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	7,942.45	3,928.73
--------------	---	-----------------	-----------------

15 20105 PROVISIONES dic-12 dic-13

En esta cuenta se registran los valores estimados para cubrir obligaciones presentes como resultados de sucesos pasados ante la posibilidad de que la empresa, a futuro tenga que desprenderse de recursos.

SYQUEM QUIMICOS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010501	Provisiones locales	704.41	937.50
20105	TOTAL PROVISIONES	704.41	937.50

16 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

dic-12

dic-13

En estas cuentas se registran las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados que deben ser asumidos por la empresa, en cumplimiento de las normas tributarias, laborales y societarias en el caso de dividendos.

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010701	Con la Administración Tributaria	56,729.68	41,030.53
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	31,080.69	21,877.98
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar		396.24
2010703	Obligaciones con el IESS	3,979.94	8,904.39
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	(0.04)	7,218.28
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	22,602.41	16,142.00
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	114,392.68	95,569.43

17 20108 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

dic-12

dic-13

En esta cuenta se contabiliza las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de intereses efectiva, menos los pagos realizados.

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas	19,277.54	1,857.86
20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	19,277.54	1,857.86

18 20110 ANTICIPO DE CLIENTES

dic-12

dic-13

Se registran todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20110	Anticipo de Clientes		10,275.05
20110	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	-	10,275.05

19 20113 OTROS PASIVOS CORRIENTES

dic-12

dic-13

En esta se contabiliza las partidas no registradas en las cuentas anteriores

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20113	Otras cuentas por pagar	20,296.12	20,296.12
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	20,296.12	20,296.12

20 301 CAPITAL SOCIAL

dic-12

dic-13

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30101	Capital Suscrito o asignado		
	Socio A	37,299.34	37,299.34
	Socio B	37,299.33	37,299.33
	Socio C	37,299.33	37,299.33
301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	111,898.00	111,898.00

21 302 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

dic-12

dic-13

Comprende: los aportes efectuados por los socios para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Aportes futuras capitalizaciones	3,811.93	3,811.93
302	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	3,811.93	3,811.93

22 RESULTADOS ACUMULADOS

dic-12

dic-13

SYQUEM QUIMICOS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Se registran los resultados netos acumulados: registra las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios no han dado un destino definitivo, las pérdidas acumuladas en el caso de aplicar, se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios, los resultados acumulados por adopción de NIIF: se registra el efecto neto de todos los ajustes realizado contra resultados acumulados, producto de la aplicación de las NIIF, por primera vez, conforme lo establecen las Normas NIIF.

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30601	Ganancias acumulados	262,383.90	347,779.78
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF	(15,760.30)	(15,760.30)
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	246,623.60	332,019.48

23 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO dic-12 dic-13

Ganancia neta del periodo; se registra el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta. Las Pérdidas neta del ejercicio: registran las pérdidas provenientes del ejercicio en curso.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	Ganancia neta del Período	97,395.88	69,593.37
30702	(-) Pérdidas Neta del Período	-	-
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	97,395.88	69,593.37

24 41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS dic-12 dic-13

Se registran las operaciones de las actividades normales de la empresa, según su objeto social:

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4101	Ventas	1,066,925.69	981,742.58
4110	(-) Descuento en ventas	(58.11)	
4111	(-) Devolución en Ventas		(914.00)
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,066,867.58	980,828.58

25 43 OTROS INGRESOS dic-12 dic-13

Comprende otros ingresos que no son del curso ordinario de las actividades de la empresa:

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4305	Otras Rentas	1,110.25	2,136.28
43	TOTAL OTROS INGRESOS	1,110.25	2,136.28

26 51 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION dic-12 dic-13

Comprende el costo de los inventarios vendidos que comprenden todos los costos de la adquisición y transformación en el caso de empresas industriales, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta:

ACTIVO	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
	510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	248,062.87	113,411.68
	510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	71,738.70	160,735.08
	510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	498,737.92	845,102.67
1010306	510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(113,411.68)	(473,396.95)
	510408	Otros Costos de producción	11,801.49	11,109.26
	51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	716,929.30	656,961.74

27 5202 GASTOS DE ADMINISTRACION dic-12 dic-13

SYQUEM QUIMICOS Y SERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Incluyen los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la empresa, incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por gastos de venta y gastos de administración

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	70,046.53	84,749.53
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	14,255.69	17,042.55
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	4,524.41	5,485.17
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	6,642.10	753.93
520206	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	-	841.76
520208	Mantenimiento y reparaciones	7,668.95	5,495.11
520209	Arrendamiento operativo	12,611.36	11,302.95
520210	Comisiones	17,893.67	16,097.94
520212	Combustibles	2,665.77	2,846.07
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	1,442.29	1,415.41
520215	Transporte	13,722.87	16,916.13
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	2,846.52	3,055.03
520217	Gastos de viaje	2,311.73	3,822.73
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	5,095.61	5,056.70
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	129.63	75.20
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	5,827.71	6,085.44
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo	5,568.58	5,326.66
520228	Otros gastos	27,112.37	32,021.45
	Subtotal Gastos de Administración	200,365.79	218,389.76
	Total Gastos de Venta y Administrativos	200,365.79	218,389.76

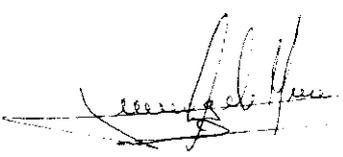
28 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

dic-12

dic-13

Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)

Casillero o Súper	Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
60	801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	150,682.74	107,613.36
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(22,602.41)	(16,142.00)
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	5,330.34	7,974.02
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de impuestos----->	133,410.67	99,445.38
63	839	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	(30,684.45)	(21,877.98)
64		GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	97,395.88	69,593.37
67		(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	97,395.88	69,593.37


Pierangeli Mora
Representate Legal
CI.1708482623


Marco Valarcón E
Contador
Ruc 1708459613001