



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos



**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**CONTENIDO:**

Informe de los Auditores Independientes  
Estados de Situación Financiera  
Estados de Resultados Integrales  
Estados de Cambios en el Patrimonio  
Estados de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

**ABREVIATURAS USADAS**

US\$.	Dólares estadounidenses.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
NIA	Normas Internacionales de Auditoría



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Ltda.  
Contadores Públicos



## Índice de Notas a los Estados Financieros

Nota		Página
1	Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones	9
2	Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad	
	a) Base de medición	
	b) Moneda Funcional y de Presentación	
	c) Uso de Estimaciones y Supuestos	10
	d) Efectivo y equivalentes de efectivo	
	e) Inventarios	
	f) Propiedad y equipo	11
	g) Negocio en marcha	12
	h) Ingresos por actividades ordinarias	
	i) Costo de ventas	
	j) Gastos	
	k) Instrumentos financieros	13
	l) Impuesto a la renta	14
	m) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes	15
	n) Beneficios a los empleados	
	o) Capital contable, reservas y distribución de dividendos	16
3	Activos Financieros	17
4	Administración de riesgos financieros	19
	▪ Riesgo de Crédito	20
	▪ Riesgo de Liquidez	
	▪ Riesgo Operacional	
5	Caja Bancos	21
6	Cuentas por Cobrar	
7	Inventarios	22
8	Propiedades y Equipo	
9	Cuentas por Pagar	24
10	Pasivos Acumulados	25
11	Pasivo a Largo Plazo	26
12	Capital Social	
13	Reserva legal	
14	Utilidades Retenidas	27
15	Resultados Acumulados Niif	
16	Otros Resultados Integrales	
17	Gastos de Administración y Ventas	
18	Impuesto a la Renta	28
19	Transacciones y saldos con partes relacionadas	
20	Nueva Normatividad Relevante	
21	Aprobación de los estados financieros	29
22	Eventos subsecuentes	



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos



Global Support Local Knowledge

## INFORME DE AUDITORIA DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Marzo 21 del 2017

A los Señores Socios de  
**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**  
Quito - Ecuador

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**, que comprende el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los asuntos importantes la situación financiera de **QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**, a 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes.

#### Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética de IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.  
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

#### QUITO - GUAYAQUIL

Av. Brasil N40-36 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to Piso Oficina 9  
Teléfono: 331-9022 Telefax: 331-7454 Cel.: 099666108 / 097102616  
Email: pfcantagjores@csblmodern.com.ec, fpaez@cablemodern.com.ec  
Casilla: 17-21-745

#### GUAYAQUIL - QUITO

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5  
Teléfonos: 230-4762 • 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 098452648  
Email: pfcantad@easynet.net.ec  
Casilla: 09-01-16219



**PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.**  
**Contadores Públicos**



### **Énfasis en unos asuntos**

Al 31 de diciembre del 2016, el presente informe de auditoría considera los lineamientos de la Norma Internacional de Auditoría 700 (revisada) Formación de la Opinión y Emisión del Informe de Auditoría sobre los Estados Financieros, misma que es aplicable a las auditorías de estados financieros correspondientes a períodos terminados a partir del 15 de diciembre del 2016.

### **Otras cuestiones**

El informe de Auditoría al 31 de diciembre del 2015, incluyó una opinión sin salvedades.

### **Responsabilidades de la dirección y de los responsables de la administración de la entidad en relación con los estados financieros**

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos



**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

*Páez, Florencia & Co.*

SC. RNAE N° 434

Gabriel Páez Játiva  
Socio  
R.N.C.11.203

**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**

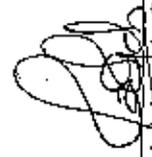
**Estados de Situación Financiera**

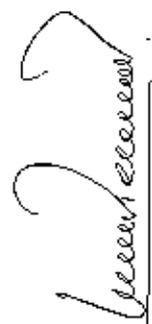
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	2016	2015		2015	2015
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Caja bancos	5	535,746	Obligaciones bancarias	9	755,072
Cuentas por cobrar	6	1,140,515	Cuentas por pagar	10	117,633
Inventarios	7	1,910,501	Pasivos acumulados		174,947
Gastos pagados por anticipado		5,937			
Total activo corriente		3,562,699	Total pasivo corriente		872,705
		3,402,903			966,574
Propiedades y equipo	8	64,227			
Otros Activos		7,200	Total pasivo a largo plazo	11	828,554
		55,606			831,793
		7,893	Total pasivo		1,701,259
					1,738,367
			<b>PATRIMONIO</b>		
			Capital social	12	300,000
			Reserva legal	13	60,000
			Resultados Acumulados (Ver Estado de Cambios en el Patrimonio)		60,000
					1,368,035
			Total patrimonio		1,932,867
					1,728,035
<b>TOTAL</b>		3,634,126	<b>TOTAL</b>		3,634,126
		3,466,402			3,466,402

Ver notas a los estados financieros

  
 Srta. María Mercedes González  
 GERENTE ADMINISTRATIVA

  
 Sr. Miriam Ricaurte  
 CONTADOR GENERAL  
 Registro: 033245

**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas		3.458.130	4.163.869
Costo de ventas		<u>(2.565.610)</u>	<u>(3.118.953)</u>
Utilidad bruta en ventas		892.520	1.044.916
Gastos de administración y ventas	17	<u>(681.396)</u>	<u>(713.692)</u>
Utilidad en operación		211.124	331.244
Gastos financieros		(62.374)	(75.746)
Otros ingresos y gastos, neto		<u>127.195</u>	<u>177.800</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		275.945	433.298
Impuesto a la renta	18	<u>(77.217)</u>	<u>(116.743)</u>
Utilidad neta		198.728	316.555
Otros Resultados Integrales		<u>(6.104)</u>	<u>(7.853)</u>
<b>Total Resultados Integrales</b>		<u><b>192.624</b></u>	<u><b>308.702</b></u>

Ver notas a los estados financieros



Sra. María Mercedes González  
**GERENTE ADMINISTRATIVA**



Sra. Miriam Ricaurte  
**CONTADOR GENERAL**  
**Registro: 033245**

**QUIMICA ANDERS CIA. LTDA.**

**Estados de Cambios en el Patrimonio**

**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Resultados Acumulados				Utilidad del Ejercicio	Total Resultados Acumulados	Total
			Resultados Acumulados Niif	Otros resultados	Utilidades retenidas	Utilidad del Ejercicio			
<b>2016</b>									
Saldo al 31 de diciembre del 2015	300,000	60,000	70,281	(10,333)	991,532	316,555	1,368,035	1,728,035	
Transferencia					316,555	(316,555)			
Ajuste				6,104			6,104	6,104	
Utilidad del ejercicio 2016					198,728	198,728	198,728	198,728	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	300,000	60,000	70,281	(4,229)	1,308,087	198,728	1,572,867	1,932,867	
<b>2015</b>									
Saldo al 31 de diciembre del 2014	300,000	60,000	70,281	(2,480)	673,316	318,216	1,059,333	1,419,333	
Transferencia					318,216	(318,216)			
Reclutamiento									
Utilidad del ejercicio 2015						316,555	316,555	316,555	
Ajuste							(7,853)	(7,853)	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	300,000	60,000	70,281	(10,333)	991,532	316,555	1,368,035	1,728,035	

Ver notas a los estados financieros

  
 Srta. Miriam Ricourte  
**CONTADOR GENERAL**  
 Registro: 033245

  
 Srta. Miriam Ricourte  
**CONTADOR GENERAL**  
 Registro: 033245

**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**

**Estados de Flujos de Efectivo**

**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	3.560.075	4.097.092
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(3.135.638)</u>	<u>(3.967.143)</u>
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>	<u>424.437</u>	<u>129.949</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Compra de Propiedad y equipo	<u>(30.445)</u>	<u>(25.361)</u>
<b>Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión</b>	<u>(30.445)</u>	<u>(25.361)</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento</b>		
Préstamos Financieros, neto	<u>(7.783)</u>	<u>(15.248)</u>
<b>Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento</b>	<u>(7.783)</u>	<u>(15.248)</u>
Aumento neto del efectivo	386.209	89.340
Efectivo al inicio del período	<u>149.537</u>	<u>60.197</u>
Efectivo al final del período	<u><u>535.746</u></u>	<u><u>149.537</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Sra. María Mercedes González  
GERENTE ADMINISTRATIVA



Sra. Miriam Ricaurte  
CONTADOR GENERAL  
Registro: 033245

**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**  
**Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Provisto**  
**por las Actividades de Operación**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad neta	498.728	316.555
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>		
Depreciación	21.824	19.049
Cuentas incobrables		1.072
Participación trabajadores	48.696	76.464
Provisión para impuesto a la renta	77.217	116.743
Jubilación Patronal		16.746
Otros		(7.853)
	<u>346.465</u>	<u>538.776</u>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Cuentas por cobrar	101.945	(66.777)
Inventarios	88.426	238.800
Gastos Pagados por Anticipado	(1.435)	(1.959)
Otros activos	693	9.148
Cuentas por pagar	23.445	(385.614)
Pasivos Acumulados	(145.750)	(202.425)
Jubilación patronal	<u>10.648</u>	
	<u>77.972</u>	<u>(408.827)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u><u>424.437</u></u>	<u><u>129.949</u></u>

Ver notas a los estados financieros

  
 Sra. María Mercedes González  
**GERENTE ADMINISTRATIVA**

  
 Sra. Miriam Ricaurte  
**CONTADOR GENERAL**  
**Registro: 033245**

**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

---

**1. Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones**

La compañía se constituyó en la República del Ecuador el 24 de marzo del 2004, mediante escritura pública celebrada en la Notaría Novena del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 11 de Junio del mismo año. El objeto social de la compañía se relaciona con la representación directa de personas naturales o jurídicas para realizar actos de comercio que estén relacionados con el objeto de la compañía o representación en el ámbito nacional o internacional de compañías, cuyo objeto social sea igual o similar a ésta; dedicarse a toda clase de actividades industriales, mercantiles, comerciales, civiles o administrativas que permitan las Leyes de la República, con relación al plástico, perfumería, decoración, iluminación, lacas especiales, pegamentos, pigmentos, alimentos, pinturas, papel, galvanotecnia, artes gráficas, industrialización, investigación, compra, venta, importación, exportación, representación, asesoría distribución, producción, comercialización, investigación por cuenta propia o de terceros de toda clase de productos químicos, entre otros. Su ubicación es: Quito, Carcelén Industrial, Calle C, Lote 6, Av. Eloy Alfaro, detrás del Terminal Terrestre Norte. La principal actividad de la compañía en los ejercicios 2016 y 2015 ha sido la importación y venta local de productos químicos.

**2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad**

Química Anders Cía Ltda. viene aplicando las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para las PYMES, a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el período de transición. Dentro de las responsabilidades del IASB, está la modificación de las Niif para Pymes, con una frecuencia no superior a una vez cada tres años. Al 31 de diciembre del 2015, este organismo incorpora las modificaciones de 2015 a las Normas para las Pymes, mismas que entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2017, con aplicación anticipada permitida. Al 31 de diciembre del 2016, Química Anders Cía Ltda., continúa aplicando las Niif para Pymes originalmente adoptadas, sin considerar las modificaciones mencionadas.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

**a) Base de medición**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la provisión por Jubilación Patronal y Desahucio, que son determinados en base a métodos actuariales.

**b) Moneda Funcional y de Presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

---

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

**c) Uso de Estimaciones y Supuestos**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

**- Deterioro de las cuentas por cobrar**

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período.

**- Pérdidas por deterioro de activos no financieros**

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como propiedad y equipo, se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable.

**d) Efectivo y equivalentes de efectivo**

Se considera efectivo y equivalentes de efectivo los depósitos en cuentas bancarias y los depósitos a corto plazo con vencimientos de 3 meses o menos, de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

**e) Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

---

**f) Propiedad y equipo**

➤ **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente a su costo que comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

➤ **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados del período en que se producen.

➤ **Método de depreciación y vidas útiles.-** El valor de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La Compañía no estima un valor residual por considerar que este no es relativamente importante, siendo por lo tanto depreciados en su totalidad.

Las tasas de depreciación anual de propiedades, planta y equipo son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Equipo de comunicación	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

➤ **Retiro o venta de propiedades y equipo.-** La utilidad o pérdida en el retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en los resultados del año.

➤ **Deterioro del valor de los activos tangibles.-** Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por 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.

**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

---

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

**g) Negocio en Marcha**

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, fundamentado en que la administración tiene la expectativa razonable de que la Compañía podrá cumplir con sus obligaciones y cuenta con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

**h) Ingresos por actividades ordinarias**

Los ingresos derivan de las ventas de productos y se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir por la Compañía, excluyendo los impuestos sobre ventas y disminuyendo cualquier rebaja o descuentos comerciales considerados. Los Ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere a los clientes el riesgo y los beneficios significativos de la propiedad de los productos vendidos.

**i) Costo de ventas**

Los costos de venta representan el costo de los inventarios al momento de su venta.

**j) Gastos**

Los gastos se registran al valor de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir al momento de utilizar el servicio o producto, o conforme se incurren, independientemente de la fecha en la que se realiza el pago.

k) Instrumentos financieros

- Reconocimiento, medición inicial y des-reconocimiento

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero y se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de transacción, excepto los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable. La medición posterior de un activo o pasivo financiero se realiza como se describe posteriormente.

Los activos financieros se des-reconocen cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se des-reconoce cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

- Clasificación y medición posterior de los activos financieros

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican como cuentas por cobrar e inversiones al costo amortizado al momento de su reconocimiento inicial (la Compañía no posee instrumentos de cobertura).

**Préstamos y cuentas por cobrar.** Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, éstos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro. El descuento se omite en los casos en los que el efecto del descuento no es importante.

El efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía, así como las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

Las cuentas por cobrar significativas individualmente se consideran para deterioro cuando están vencidas o cuando existe evidencia objetiva de que un pago específico caerá en incumplimiento

Todos los activos financieros se revisan por deterioro al menos en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros están deteriorados. El deterioro de las cuentas por cobrar se presenta como gastos dentro de los resultados del periodo.

**Inversiones mantenidas a vencimiento.** Las inversiones mantenidas a vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos diferentes a los préstamos y cuentas por cobrar. Las inversiones se clasifican como mantenidas hasta el vencimiento si la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantenerlas hasta el vencimiento. La Compañía efectúa inversiones temporales en instituciones financieras designados dentro de esta categoría.

**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

---

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. En caso de que exista evidencia objetiva de que la inversión está deteriorada, determinado mediante referencia a clasificaciones crediticias externas, el activo financiero se mide al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, Cualquier cambio en el monto en libros de la inversión, incluyendo pérdidas por deterioro, se reconoce en utilidades o pérdidas.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Para las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se omite el interés debido a que el efecto no es importante pues son obligaciones pagaderas a plazos menores a los 90 días.

**Compensación de instrumentos financieros.** Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

**l) Impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2016 y 2015 dichas tasas se reducen en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben destinarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una

**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

---

transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

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

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos, se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

**m) Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y el tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

**n) Beneficios a los empleados**

**- Beneficios a los empleados a corto plazo**

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocido, como gastos a medida que el servicio es recibido.

**Participación a trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagaría a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio: se reconoce al gasto en el periodo en el cual se genera.

**- Planes de Beneficios Definidos**

**Beneficios post - empleo -Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio**

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia al tiempo de servicio del empleado y el salario final que éste tenga, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que

**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

---

hayan laborado por veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera de los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de cierre menos el valor razonable de los activos del plan.

La Administración de la Compañía estima el pasivo con la ayuda de expertos independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan con referencia a la tasa promedio de interés de los bonos del Gobierno Ecuatoriano en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período, se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

El Código del Trabajo también establece el desahucio que es la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

**o) Capital contable, reservas y distribución de dividendos**

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

**- Reservas**

**Reserva legal.** De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

- **Otro Resultado integral - Por Remediciones del pasivo por beneficios definidos**

Comprende las pérdidas y/o ganancias actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros de los beneficios definidos.

Resultados acumulados. Incluyen todas las utilidades actuales y de periodos anteriores.

- **Resultados Acumulados NIIF**

Corresponde al efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados. El saldo acreedor de la cuenta de Resultados Acumulados por aplicación de NIIF por primera vez generado por la Compañía, podrá ser capitalizado en el valor que exceda al valor de las pérdidas acumuladas existentes y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

- **Distribución de dividendos**

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los socios se incluyen en "dividendos por pagar" cuando los dividendos han sido aprobados para su distribución en junta general de Accionistas, previo a la fecha de reporte.

**3. Activos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

- **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.**- Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

---

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

- **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y están presentadas netas de provisión para cuentas dudosas, la cual es estimada de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia, considerando, entre otros factores, la antigüedad de los saldos pendientes de cobro y sus posibilidades de ser recuperados y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementan más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su valor tenga un nivel que la Gerencia estima adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera.

El monto de la estimación anual se reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en el que se determina. La recuperación posterior se reconoce con crédito a los resultados del ejercicio en el que las condiciones que originaron su reconocimiento son superadas. Los criterios básicos para dar de baja contra dicha cuenta de valuación son: (a) agotamiento de la gestión de cobranza jurídica o administrativa, incluyendo ejecución de garantías, cuando corresponda; y (b) dificultades financieras del deudor que evidencien la imposibilidad de hacer efectiva la cobranza de la cuenta por cobrar.

- **Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-** Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se valora en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de un deterioro de valor. Un activo financiero se considera deteriorado si existe evidencia objetiva de que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros estimados del activo y que pueda estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir mora o incumplimiento por parte del deudor, restructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no lo consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en quiebra, entre otros.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

- **Baja de un activo financiero.-** La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del

**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

---

activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

- **Pasivos financieros.-** Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.
- **Pasivos financieros medidos al costo amortizado.-** Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.
- **Deuda.-** Está representada por pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.
- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de pago a proveedores es de 90 días promedio.

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

- **Baja de un pasivo financiero.-** La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la misma.

#### **4. Administración de Riesgos Financieros**

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

---

- **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- **Riesgo operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.

**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

**5. Caja Bancos**

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Caja	200		200
Bancos	310.614		61.337
Inversiones Temporales (1)	224.932		88.000
<b>Total</b>	<b><u>535.746</u></b>		<b><u>149.537</u></b>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a 7 certificados de depósito a corto plazo con tasas de intereses que van del 3,50% al 6,50% y del al 4,75% de interés, respectivamente.

**6. Cuentas por Cobrar**

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Clientes	943.957		1.128.134
Crédito tributario	165.700		161.134
Otras	1.931		5.919
Provisión cuentas incobrables	(1.073)		(45.250)
<b>Total</b>	<b><u>1.110.515</u></b>		<b><u>1.249.937</u></b>

Un detalle clasificado por antigüedad de saldos de clientes, es como sigue:

**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vencido a 30 días	133.922	212.663
Vencido a 60 días	17.727	155.964
Vencido a 90 días	6.261	16.121
Vencido a 120 días	4.469	25
Vencido a 360 días	20.440	106.840
Vencido a más de 360 días	67.144	48.531
Por vencer	693.994	587.990
<b>Total</b>	<b><u>943.957</u></b>	<b><u>1.128.134</u></b>

**7. Inventarios**

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventarios (1)	1.615.979	1.816.298
Mercadería en Tránsito	294.877	182.984
Desvalorización de existencias	(355)	(355)
<b>Total</b>	<b><u>1.910.501</u></b>	<b><u>1.998.927</u></b>

(1) Incluye productos químicos, pinturas, tintas, plásticos, equipos de laboratorio, cerámica y construcción, productos de empaque, entre otros.

**8. Propiedades y equipo**

Conformado por:

(Ver en página siguiente Nota 8 Propiedades y equipo)

**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

<u>2016</u>	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Vehículos	134.687	86.720	47.967
Equipos de cómputo	31.790	17.656	14.134
Muebles y enseres	2.441	712	1.729
Equipos de comunicación	3.423	3.026	397
<b>TOTALES</b>	<b>172.341</b>	<b>108.114</b>	<b>64.227</b>

<u>2015</u>	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Vehículos	117.152	72.796	44.356
Equipos de cómputo	22.349	(1.750)	10.599
Muebles y enseres	736	602	134
Equipos de comunicación	3.423	2.906	517
<b>TOTALES</b>	<b>143.660</b>	<b>88.054</b>	<b>55.606</b>

El movimiento de propiedades y equipo, fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
<b>Costo</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial	143.660	144.928
Compras	28.681	25.361
Bajas		(26.629)
<b>Total</b>	<b>172.341</b>	<b>143.660</b>

	<u>US\$</u>	
<b>Depreciación Acumulada</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial	88.054	95.633
Adiciones	21.824	19.050
Bajas (1)	(1.764)	(26.629)
<b>Total</b>	<b>108.114</b>	<b>88.054</b>

**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

(1) Las bajas en el año 2015 corresponde a la venta de dos vehículos (totalmente depreciados) de la compañía

**9. Cuentas por Pagar**

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores Nacionales	36.967	15.606
Proveedores Extranjeros	718.105	712.445
Otras		3.576
Total	<u>755.072</u>	<u>731.627</u>

Un detalle clasificado por antigüedad de saldos de proveedores nacionales y del exterior, es como sigue:

**Cuentas por pagar nacionales**

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vencido a 30 días	24.434	11.394
Vencido a 60 días	318	
Vencido a 90 días	117	
Vencido a 120 días	60	
Vencido a 360 días	586	41
Vencido a más de 360 días	39	
Por vencer	11.413	4.171
Total	<u>36.967</u>	<u>15.606</u>

**Cuentas por pagar extranjeros**

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vencido a 30 días	(5.730)	158.837
Vencido a 60 días	(3.875)	12.975
Vencido a 90 días	50.656	94.671
Vencido a 360 días	87.935	68.366
Por vencer	589.119	377.596
Total	<u>718.105</u>	<u>712.445</u>

**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

**10. Pasivos Acumulados**

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales	29.197	21.148
Impuestos a la Renta	39.740	77.335
Participación trabajadores	48.696	76.464
<b>Total</b>	<b><u>117.633</u></b>	<b><u>174.947</u></b>

El saldo y movimiento de los rubros más representativos de pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2016 fue como sigue:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo</u>
	<u>US\$</u>			
Beneficios Sociales	21.148	1.736.990	1.728.941	29.197
Impuesto a la Renta	77.335	39.740	77.335	39.740
Participación Trabajadores	76.464	48.696	76.464	48.696
<b>Total</b>	<b><u>174.947</u></b>	<b><u>1.825.426</u></b>	<b><u>1.882.740</u></b>	<b><u>117.633</u></b>

El saldo y movimiento de los rubros más representativos de pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2015 fue como sigue:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo</u>
	<u>US\$</u>			
Beneficios Sociales	16.478	960.876	956.206	21.148
Impuesto a la Renta	86.683	78.127	87.475	77.335
Participación Trabajadores	80.938	92.785	97.259	76.464
<b>Total</b>	<b><u>184.099</u></b>	<b><u>1.131.788</u></b>	<b><u>1.140.940</u></b>	<b><u>174.947</u></b>

**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

**11. Pasivo a Largo Plazo**

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Arrendamiento Financiero Produbanco (1)			7.784
Préstamos Socios (2)	206.448		206.448
Préstamos Química Anders Perú (3)	574.056		574.056
Provisión jubilación patronal y desahucio	48.050		43.505
<b>Total</b>	<u>828.554</u>		<u>831.793</u>

(1) Corresponde a saldo por pagar de una operación de leasing financiero la LEA1010000438 de vehículos (dos) por un valor total de US\$ 49.791, fecha de inicio 5 de septiembre del 2013, fecha de vencimiento 20 de agosto del 2016. La garantía sobre esta operación constituyen los mismos vehículos en arrendamiento mercantil, sobre la misma cuantía de la operación.

(2) Corresponden a Préstamos de los socios efectuados a la compañía, sobre los cuales no se han elaborado contratos, y no se ha establecido tasas de interés.

(3) Incluye préstamos otorgados por Química Anders Perú a la compañía, sobre los cuales no se han elaborado contratos y no se ha establecido tasas de interés.

**12. Capital Social**

Mediante escritura pública del 1 de diciembre del 2011, se aumenta el capital y se reforman los estatutos de la compañía, por una cuantía de US\$ 255.000, con lo cual el monto del capital a esta fecha, asciende a US\$ 300.000, dividido en 300.000 participaciones de US\$ 1 cada una.

**13. Reserva Legal**

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, dicha apropiación no fue efectuada.

**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

**14. Utilidades Retenidas**

Corresponde a la acumulación de los resultados de años anteriores. El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

**15. Resultados Acumulados NIIF**

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para Pymes" en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados NIIF. El saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si los hubiere. El saldo deudor en la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**16. Otros Resultados Integrales**

Corresponde a ajustes originados en el estudio actuarial al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

**17. Gastos de administración y de ventas**

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios	112.826	93.193
Beneficios sociales	72.045	65.349
Otras remuneraciones	106.953	141.118
Transporte	54.250	67.182
Honorarios	62.937	48.366
Mantenimiento y reparaciones	37.361	23.633
Alquileres	66.340	53.797
Servicios básicos	13.567	12.611
Gastos de representación	16.693	15.382
Patentes	11.940	10.472
Contribuciones	20.275	2.912
Gastos no deducibles	16.445	27.546
Seguro		7.443
Participación trabajadores	48.696	76.464
Depreciación	20.060	19.050
Otros gastos	21.008	49.174
	<u>681.396</u>	<u>713.692</u>

**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

**18. Impuesto a la Renta**

La conciliación del impuesto a la renta aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del Ejercicio	324.641	509.762
Base para la Participación Empleados	324.641	509.762
15% participación Empleados	(48.696)	(76.464)
Utilidad después de Participación Empleados	275.945	433.298
Gastos no deducibles	75.040	97.352
Base Imponible	350.985	530.650
22% Impuesto a la Renta	<u>77.217</u>	<u>116.743</u>

**19. Transacciones y saldos con partes relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía mantenía los siguientes saldos con partes relacionadas:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>PRESTAMOS</b>		
Préstamos Accionistas	206.448	206.448
Préstamos por pagar Química Anders Perú	574.056	574.056
Total	<u>780.504</u>	<u>780.504</u>

Las principales transacciones con partes relacionadas son como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Importaciones Química Anders Perú		26.026
Exportaciones Química Anders Perú		126.163

**20. Nueva Normatividad Relevante**

- Mediante Registro Oficial N° 918 del 9 de enero del 2017, Decreto N° 1287, se expide el Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretación del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización.
- Mediante Registro Oficial N° 919 del 10 de enero del 2017, Resolución del Servicio de Rentas Internas SRI N° NAC-DGERCGC16-0536, se expiden las Normas que

**QUÍMICA ANDERS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

---

establecen las condiciones, plazos y las excepciones para informar la composición societaria y aprobar el anexo de Accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores.

- Mediante Registro Oficial N° 913 del 30 de diciembre del 2016, se publican la Ley Orgánica para evitar la especulación sobre el valor de las tierras y fijación de tributos.

**21. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, se encuentran pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas a la fecha de emisión (21 de marzo del 2017). La gerencia general considera que estos estados financieros, serán aprobados sin modificación.

**22. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros 21 de marzo del 2017 y 26 de febrero del 2016, respectivamente no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.

---