

QUIMICA ANDERS CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

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 2013 y 2012 ha sido la importación y venta local de productos químicos.

Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera Niifs y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. Esta disposición ha sido ratificada, mediante Registro Oficial 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución N° ADM 08199. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución N° 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012. Mediante Registro Oficial N° 566 del 28 de octubre del 2011, Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.010 de la Superintendente de Compañías, se decide que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que califiquen como Pymes que cumplan las condicionantes señaladas en la referida Resolución. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2012. En base a estos lineamientos, **QUIMICA ANDERS CIA. LTDA.** aplicó las Normas Internacionales de Información Financieras para Pequeñas y Medianas Entidades, a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el período de transición.

QUIMICA ANDERS CIA.LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

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

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

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.

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.

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:

Cuentas por Cobrar

Son reconocidas y registradas con la respectiva factura original de venta de productos, neto de descuentos. Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período.

Inventarios

Los inventarios se expresan a su costo de adquisición valuados por el método promedio, los valores así determinados no exceden al valor neto de realización.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo incurrido en las importaciones de mercaderías.

QUIMICA ANDERS CIA.LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Propiedades y equipo

Están expresados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

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

Cuentas por Pagar

Representan las obligaciones por compras a proveedores nacionales y del exterior, las cuales tienen vencimientos de hasta 90 días.

Provisión para Jubilación Patronal

Representa el valor actualizado al 31 de diciembre del 2013 y 2012, calculado por un perito independiente, cuyo propósito es atender las obligaciones patronales por aquellos trabajadores que hayan acumulado veinticinco años de servicio continuado o interrumpido. La compañía efectúa provisiones para todos los empleados que laboran actualmente en la empresa, pese a que aún no han cumplido los 10 años de servicio.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe apropiar el 15% de las utilidades, antes del impuesto a la renta.

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22% y 23%, respectivamente de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión por impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% y 23%, respectivamente de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2013 y 2012 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

QUIMICA ANDERS CIA.LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

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.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: año 2011 24%, año 2012 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las

QUIMICA ANDERS CIA.LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte. El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por venta de productos son reconocidos cuando se ha efectuado la transferencia de dominio, con la emisión de la correspondiente factura de venta.

Administración de Riesgos Financieros

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

- 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 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.

QUIMICA ANDERS CIA.LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

- **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.
- 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.

Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de compañías, un valor equivalente al 5% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

QUIMICA ANDERS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

1. Caja Bancos

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Caja	200		100
Bancos	11.894		82.083
Inversiones Temporales	32.000		180.000
Total	<u>44.094</u>		<u>262.183</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Clientes	1.031.971		691.850
Cuenta Puente Proveedores	87		
Anticipo mínimo impuesto a la renta			95.755
Crédito tributario	86.801		73.844
Retención en la fuente del iva			
Varias	6.736		3.072
Provisión cuentas incobrables	(27.336)		(13.000)
Total	<u>1.098.259</u>		<u>851.521</u>

3. Inventarios

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Inventarios (1)	1.313.239		1.354.690
Mercadería en Tránsito	439.349		196.800
Desvalorización de existencias	(355)		
Total	<u>1.752.233</u>		<u>1.551.490</u>

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

QUIMICA ANDERS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

4. Propiedades y equipo

Conformado por:

	COSTO	DEPRECIACION ACUMULADA	NETO
		<u>US\$</u>	
Vehiculos	130.781	57.592	73.189
Equipos de cómputo	8.211	7.571	640
Muebles y enseres	736	454	282
Equipos de comunicación	3.423	2.188	1.235
TOTALES	143.151	67.805	75.346

2012

	COSTO	DEPRECIACION ACUMULADA	NETO
		<u>US\$</u>	
Vehiculos	69.044	40.696	28.348
Equipos de cómputo	5.893	5.092	801
Muebles y enseres	736	381	355
Equipos de comunicación	3.423	1.846	1.577
TOTALES	79.096	48.015	31.081

El movimiento de activos fijos, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Costo			
Saldo Inicial	79.096		78.031
Compras	64.055		2.860
Bajas			(1.795)
Total	143.151		79.096

QUIMICA ANDERS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Depreciación Acumulada			
Saldo Inicial	48.015		32.092
Adiciones	22.700		24.931
Bajas (1)	(2.909)		(9.008)
Total	<u>67.806</u>		<u>48.015</u>

(1) Las bajas en el año 2013 corresponde a un descuento de los vehículos en leasing que se corrigió posterior a su registro.

5. Obligaciones bancarias

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Banco Produbanco (1)	15.890		141.893
Intereses por pagar	103		
Total	<u>15.993</u>		<u>141.893</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, incluye 2 operaciones de crédito la una efectuada el 10 de agosto del 2012 por US\$ 70.000 con fecha de vencimiento el 1 de julio del 2013, con una tasa de interés del 11,34% y el otra operación efectuada el 20 de diciembre del 2012 por US\$ 70.000 con fecha de finalización 20 de marzo del 2013 y con una tasa de interés del 9,76%.

6. Cuentas por Pagar

Conformado por:

QUIMICA ANDERS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Proveedores Nacionales	15.678		55.905
Proveedores Extranjeros	869.670		639.789
Anticipos Proveedores			1.945
Impuestos por Pagar	1.665		1.880
Otras	50.532		5.867
Total	<u>937.545</u>		<u>705.386</u>

7. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales	25.950		21.055
Impuestos a la Renta	54.801		39.011
Participación trabajadores	51.550		42.759
Total	<u>132.301</u>		<u>102.825</u>

El saldo y movimiento de los pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo Final</u>
		<u>US\$</u>		
Beneficios Sociales (1)	21.055	348.448	343.553	25.950
Impuesto a la Renta	40.890	639.230	625.319	54.801
Participación Trabajadores	42.759	56.198	47.407	51.550
Total	<u>104.704</u>	<u>1.043.876</u>	<u>1.016.279</u>	<u>132.301</u>

(1) Incluye un valor de US\$ 19.038 de Provisión por Jubilación Patronal de los empleados de la empresa.

QUIMICA ANDERS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

El saldo y movimiento de los pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo Final</u>
	<u>US\$</u>			
Beneficios Sociales (1)	11.348	278.655	268.948	21.055
Impuesto a la Renta	88.595	1.094.877	1.144.461	39.011
Participación Trabajadores	30.036	42.759	30.036	42.759
Total	<u>129.979</u>	<u>1.416.291</u>	<u>1.443.445</u>	<u>102.825</u>

(1) Incluye US\$ 15.198 de Provisión por Jubilación Patronal de los empleados de la empresa.

8. Pasivo a Largo Plazo

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Arrendamiento Financiero Produbanco (1)	32.542		
Préstamos Socios (2)	206.448		206.448
Préstamos Química Anders Perú (3)	574.056		574.056
Total	<u>813.046</u>		<u>780.504</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.

QUIMICA ANDERS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

9. 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

10. 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.

11. Utilidades Retenidas

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.

12. 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.

13. 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:

QUIMICA ANDERS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Utilidad del Ejercicio	343.664		285.058
Base para la Participación Empleados	343.664		285.058
15% participación Empleados	(51.550)		(42.759)
Utilidad después de Participación Empleados	292.114		242.299
Gastos no deducibles	77.046		39.750
Base Imponible	369.160		282.049
22% y 23% Impuesto a la Renta	81.215		64.871

14. Transacciones y saldos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía mantenía los siguientes saldos con partes relacionadas:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
PRESTAMOS			
Préstamos Accionistas	206.448		206.448
Préstamos por pagar Química Anders Perú	574.056		574.056
Total	780.504		780.504

Las principales transacciones con partes relacionadas son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Préstamos Accionistas	55.265		36.954

15. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros 28 de febrero del 2014 y 17 de mayo del 2013, respectivamente no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.



Sr. Juan Pablo Guijarro

CONTADOR GENERAL