



---

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER  
INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015**



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

06 de marzo del 2016

A los Socios de INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.:

### **Informe sobre los estados financieros**

He auditado el estado de situación financiera adjunta de la compañía INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA, al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativo y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) Esta responsabilidad incluye; el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría

### Opinión:

En mi opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2015, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

### Asunto de Énfasis

Los estados financieros de INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2014, no fueron auditados, que de acuerdo a lo establecido por la Ley de Compañías según el Art. 318, no superaban el monto del total de los activos del ejercicio económico anterior.

### Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, se emite por separado.



Dra. Marisela Suárez Santamaría  
Registro de la Superintendencia  
De Compañías SC-RNAE-902

## INDICE

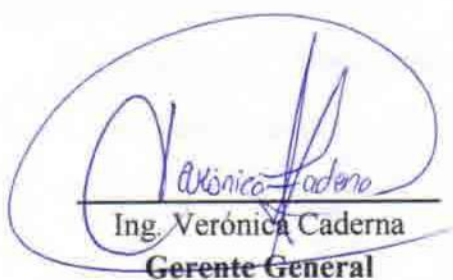
|                                                                                           |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA.....                                                      | 5  |
| ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES .....                                                    | 7  |
| ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....                                                  | 8  |
| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....                                                         | 9  |
| NOTA 1 - OPERACIONES.....                                                                 | 11 |
| NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES .....            | 11 |
| NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES .....                             | 12 |
| a. Preparación de los estados financieros .....                                           | 12 |
| c. Cuentas por cobrar comerciales .....                                                   | 13 |
| d. Inventarios.....                                                                       | 13 |
| e. Propiedades y equipo .....                                                             | 13 |
| f. Pasivos Financieros .....                                                              | 14 |
| g. Impuesto a las ganancias.....                                                          | 15 |
| h. Reconocimiento de ingresos .....                                                       | 15 |
| i. Beneficios a empleados.....                                                            | 16 |
| NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO .....                                         | 17 |
| NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES .....                                             | 17 |
| NOTA 6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON PARTES RELACIONADAS .....                            | 18 |
| NOTA 7 - ANTICIPO A PROVEEDORES .....                                                     | 19 |
| NOTA 8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS .....                                               | 19 |
| NOTA 9 - INVENTARIOS .....                                                                | 20 |
| NOTA 10 - PROPIEDADES Y EQUIPOS.....                                                      | 20 |
| NOTA 11 - PASIVOS FINANCIEROS.....                                                        | 21 |
| NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.....                                              | 22 |
| NOTA 13 - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....                                           | 23 |
| NOTA 14 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS.....                                   | 23 |
| NOTA 15- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS .....                                               | 24 |
| NOTA 16 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL.....                               | 24 |
| NOTA 17 - CAPITAL SUSCRITO.....                                                           | 24 |
| NOTA 18 - RESERVA LEGAL .....                                                             | 25 |
| NOTA 19 - APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES .....                                          | 25 |
| NOTA 20 - INGRESOS .....                                                                  | 25 |
| NOTA 21 - COSTO DE VENTAS.....                                                            | 26 |
| NOTA 22 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN .....                                                  | 26 |
| NOTA 23 - GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN .....                                                | 27 |
| NOTA 24 - INTERES Y OTROS CARGOS FINANCIEROS .....                                        | 28 |
| NOTA 25 - GANANCIAS.....                                                                  | 28 |
| NOTA 26 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES ..... | 29 |

|                                                                                                                              |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| NOTA 27 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS<br>INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) ..... | 29 |
| NOTA 28 - REFORMAS TRIBUTARIAS .....                                                                                         | 30 |
| NOTA 29 - CONTRATOS IMPORTANTES.....                                                                                         | 34 |
| NOTA 30 - EVENTOS SUBSIGUIENTES .....                                                                                        | 37 |

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)



|                                          | <u>Referencia</u><br><u>notas</u> | <u>Diciembre</u><br><u>31/12/2015</u> | <u>Diciembre</u><br><u>31/12/2014</u> |
|------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                           |                                   |                                       |                                       |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                |                                   |                                       |                                       |
| Efectivo y equivalentes de efectivo      | 4                                 | 38.927                                | 44.054                                |
| Cuentas y documentos por cobrar y otras: |                                   |                                       |                                       |
| Cuentas por cobrar comerciales           | 5                                 | 665.477                               | 681.976                               |
| Compañías relacionadas                   | 6                                 | 49.193                                | 23.340                                |
| Empleados                                |                                   | 430                                   | 19.583                                |
| Anticipo a proveedores                   | 7                                 | 3.752                                 | 2.476                                 |
| Otros activos no financieros             | 8                                 | 14.392                                | 18.072                                |
| Total cuentas por cobrar netas           |                                   | 733.244                               | 745.447                               |
| Inventarios                              | 9                                 | 531.841                               | 431.046                               |
| Total activos corrientes                 |                                   | 1.304.012                             | 1.220.547                             |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>             |                                   |                                       |                                       |
| Propiedades y equipos, neto              | 10                                | 237.042                               | 246.873                               |
| Total activos no corrientes              |                                   | 237.042                               | 246.873                               |
| Total de activos                         |                                   | 1.541.054                             | 1.467.420                             |

  
 Ing. Verónica Cadena  
 Gerente General

  
 Ing. Galo Valencia  
 Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresados en dólares estadounidenses)



|                                              | <u>Referencia</u><br><u>Notas</u> | <u>Diciembre</u><br><u>31/12/2015</u> | <u>Diciembre</u><br><u>31/12/2014</u> |
|----------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>           |                                   |                                       |                                       |
| <b>PASIVOS</b>                               |                                   |                                       |                                       |
| Pasivos financieros porción corriente        | 11                                | 30.069                                | 26.772                                |
| Cuentas por pagar comerciales                | 12                                | 26.443                                | 37.503                                |
| Cuentas por pagar relacionadas               | 6                                 | 1.244.122                             | 1.121.470                             |
| Pasivos por impuestos corrientes             | 13                                | 3.626                                 | 7.472                                 |
| Anticipo de clientes                         |                                   | 1.538                                 | 1.790                                 |
| Otras provisiones y beneficios definidos     | 14                                | 22.942                                | 37.984                                |
| Otros pasivos no financieros                 | 15                                | 6.652                                 | 10.844                                |
| Total de pasivos corrientes                  |                                   | 1.335.392                             | 1.243.835                             |
| Pasivos no Corrientes:                       |                                   |                                       |                                       |
| Pasivos financieros porción largo plazo      | 11                                | 46.020                                | 92.003                                |
| Beneficios definidos por jubilación patronal | 16                                | 21.043                                | 15.445                                |
| Total de pasivos no corrientes               |                                   | 67.063                                | 107.448                               |
| Total de pasivos                             |                                   | 1.402.455                             | 1.351.283                             |
| Patrimonio:                                  |                                   |                                       |                                       |
| Capital Suscrito                             | 17                                | 20.000                                | 20.000                                |
| Reserva Legal                                | 18                                | 12.545                                | 12.545                                |
| Aporte Futuras capitalizaciones              | 19                                | -                                     | 61.000                                |
| Resultados Acumulados                        |                                   | 66.621                                | (34.930)                              |
| Resultado del Ejercicio                      |                                   | 39.433                                | 57.522                                |
| Total Patrimonio – estado adjunto            |                                   | 138.599                               | 116.137                               |
| Total Pasivo y patrimonio                    |                                   | 1.541.054                             | 1.467.420                             |

  
Ing. Verónica Cadena  
Gerente General

  
Ing. Galo Valencia  
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                                           | <u>Referencia</u><br><u>Notas</u> | <u>Diciembre</u><br><u>31/12/2015</u> | <u>Diciembre</u><br><u>31/12/2014</u> |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Ingresos por actividades ordinarias                                       | 20                                | 1.938.853                             | 1.943.852                             |
| Costo de ventas                                                           | 21                                | (1.040.918)                           | (1.029.490)                           |
| Ganancia bruta en ventas                                                  |                                   | 897.935                               | 914.362                               |
| Gastos de Administración                                                  | 22                                | (314.431)                             | (288.135)                             |
| Gastos de Comercialización                                                | 23                                | (417.244)                             | (477.348)                             |
| Ganancia de actividades operacionales                                     |                                   | 112.260                               | 148.879                               |
| Otros ingresos (egresos):                                                 |                                   |                                       |                                       |
| Intereses y otros cargos financieros                                      | 24                                | (51.549)                              | (50.613)                              |
| Ganancias                                                                 | 25                                | 4.192                                 | -                                     |
| Ganancia antes de participación de los Trabajadores e impuesto a la renta |                                   | 64.903                                | 98.266                                |
| Participación de los trabajadores                                         | 26                                | (9.735)                               | (14.740)                              |
| Impuesto a la renta                                                       | 26                                | (15.735)                              | (22.093)                              |
| Resultado integral del ejercicio                                          |                                   | 39.433                                | 61.433                                |

  
 Ing. Verónica Cadena  
 Gerente General

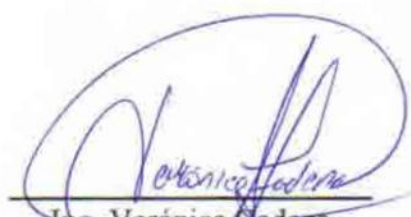
  
 Ing. Galo Valencia  
 Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)



|                                                                     | <u>Capital<br/>Suscrito</u> | <u>Aportes Para<br/>Futura<br/>Capitalización</u> | <u>Reserva<br/>Legal</u> | <u>Resultados<br/>Acumulados</u> | <u>Adopción<br/>Primera<br/>Vez</u> | <u>Total</u> |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|--------------|
| Saldo al 01 de enero del 2014                                       | 20.000                      | 61.000                                            | 8.634                    | 9.099                            | (44.029)                            | 54.704       |
| Resultado Integral del Ejercicio                                    | -                           | -                                                 | -                        | 61.433                           | -                                   | 61.433       |
| Apropiación de Reserva Legal                                        | -                           | -                                                 | 3.911                    | (3.911)                          | -                                   | -            |
| Saldo al 31 de diciembre del 2014                                   | 20.000                      | 61.000                                            | 12.545                   | 66.621                           | (44.029)                            | 116.137      |
| Compensación Reserva Para Futuras<br>Capitalizaciones (Ver Nota 19) | -                           | (61.000)                                          | -                        | -                                | 44.029                              | (16.971)     |
| Resultado Integral del Ejercicio                                    | -                           | -                                                 | -                        | 39.433                           | -                                   | 39.433       |
| Saldo al 31 de diciembre del 2015                                   | 20.000                      | -                                                 | 12.545                   | 106.054                          | -                                   | 138.599      |

  
 Ing. Verónica Cadena  
**Gerente General**

  
 Ing. Galo Valencia  
**Contador**

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros



**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                               | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>    |             |             |
| Efectivo recibido de clientes                                 | 1.951.056   | 1.752.873   |
| Efectivo entregado por pagos a proveedores, empleados y otros | (1.825.963) | (1.607.577) |
| Ganancias                                                     | 4.192       | -           |
| Intereses pagados                                             | (51.549)    | (50.613)    |
|                                                               | <hr/>       | <hr/>       |
| Efectivo neto utilizado por actividades de operación          | 77.736      | 94.683      |
|                                                               | <hr/>       | <hr/>       |
| <b>Flujo de efectivo en actividades de inversión:</b>         |             |             |
| Incremento en activo fijo                                     | (23.206)    | (88.747)    |
|                                                               | <hr/>       | <hr/>       |
| Efectivo neto provisto en actividades de inversión            | (23.206)    | (88.747)    |
|                                                               | <hr/>       | <hr/>       |
| <b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</b>    |             |             |
| (Disminución) incremento de Pasivo Financiero Largo Plazo     | (42.686)    | 27.444      |
| Diminución cuentas por pagar socios                           | (16.971)    |             |
|                                                               | <hr/>       | <hr/>       |
| Efectivo neto provisto en actividades de Financiamiento       | (59.657)    | 27.444      |
|                                                               | <hr/>       | <hr/>       |
| Incremento (Disminución) neto del efectivo                    | (5.127)     | 33.380      |
| Efectivo al inicio del año                                    | 44.054      | 103.674     |
|                                                               | <hr/>       | <hr/>       |
| Efectivo al final del año                                     | 38.927      | 44.054      |
|                                                               | <hr/>       | <hr/>       |

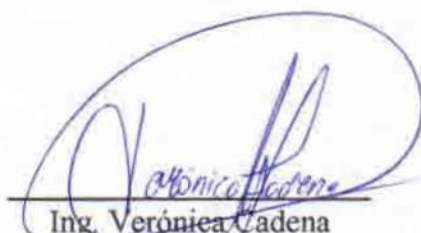
  
Ing. Verónica Cadena  
**Gerente General**

  
Ing. Galo Valencia  
**Contador**

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                                                                                 | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>           |             |             |
| Resultado Integral del Ejercicio                                                                                | 39.433      | 61.433      |
| <b>Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto utilizado por actividades de operación:</b> |             |             |
| Depreciación de activo fijo                                                                                     | 33.037      | 30.622      |
| Provisión por Deterioro de Cuentas por Cobrar                                                                   | 29.701      | 1.747       |
| Provisión de Beneficio Definido por Jubilación Patronal                                                         | 5.598       | 4.365       |
| <b>Cambios en activos y pasivos de operaciones:</b>                                                             |             |             |
| Incremento en cuentas por cobrar comerciales                                                                    | (21.178)    | (191.629)   |
| (Disminución) Incremento en otras cuentas por cobrar                                                            | 3.680       | (11.801)    |
| Disminución de activos por impuestos corrientes                                                                 | -           | 10.704      |
| Incremento en inventarios                                                                                       | (100.795)   | (204.318)   |
| Incremento en cuentas por pagar comerciales                                                                     | 111.340     | 361.296     |
| (Disminución) Incremento en otras cuentas por pagar                                                             | (4.192)     | 20.844      |
| Disminución en pasivos por impuestos corrientes                                                                 | (3.846)     | (2.724)     |
| (Disminución) Incremento en Beneficios Sociales                                                                 | (15.042)    | 14.144      |
| Total de ajustes al resultado integral del año                                                                  | 38.303      | 33.250      |
| Efectivo neto utilizado por actividades de operación                                                            | 77.736      | 94.683      |

  
 Ing. Verónica Cadena  
**Gerente General**

  
 Ing. Galo Valencia  
**Contador**

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**NOTA 1 - OPERACIONES**

INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA., es una compañía constituida en el Ecuador el 25 de julio del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, bajo el No. 111, Tomo 48, en agosto 10 de 2006, su objeto social principal es la importación, exportación y comercialización de productos semielaborados, productos intermedios, productos de origen vegetal, alimenticios en forma fresca y procesados como los de origen agroindustrial; la importación, exportación de productos fitosanitarios y químicos; representación, comercialización y distribución de productos agropecuarios, fertilizantes, insecticidas, fungicidas, herbicidas, equipos de riego, entre otros.

**NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas Entidades (NIIF para Pymes), involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Estimaciones y Supuestos.-** Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**  
(Continuación)

considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Obligaciones por beneficios definidos:**

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

**Provisiones.-** Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) (Ver adicionalmente Nota 27), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

**a. Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF para Pymes

**b. Efectivo y equivalente de efectivo**

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras. (Véase Nota 4).

**c. Cuentas por cobrar comerciales**

La política contable de la compañía es reconocer las cuentas por cobrar a su valor justo.

Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de trescientos sesenta días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Ventas. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Nota 5)

**d. Inventarios**

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. La compañía durante los años 2014 y 2015 para sus inventarios uso el método de valoración promedio ponderado. (Véase nota 9).

**e. Propiedades y equipo**

Las partidas de propiedades y equipos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Las propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. (Véase Nota 10).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

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

**f. Pasivos Financieros**

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros. (Véase Nota 11)

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

g. **Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2015 que es del 22% sobre la utilidad gravable.

h. **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

- Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los productos al comprador.

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

i. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 14 y 16).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 26).

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

|                                      | <u>2015</u><br><u>US\$</u> | <u>2014</u><br><u>US\$</u> |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Caja Chica                           | 100                        | 150                        |
| Banco Pichincha                      | 38.827                     | 43.904                     |
| <b>Total efectivo y equivalentes</b> | <u>38.927</u>              | <u>44.054</u>              |

**NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, comprenden:

|                                        | <u>2015</u><br><u>US\$</u> | <u>2014</u><br><u>US\$</u> |
|----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Corriente                              | 404.373                    | 429.916                    |
| <u>Vencido de:</u>                     |                            |                            |
| 31 - 60 días                           | 83.804                     | 66.421                     |
| 61 - 90 días                           | 39.302                     | 35.063                     |
| 91 - 120 días                          | 25.181                     | 12.940                     |
| 121-150 días                           | 11.958                     | 14.337                     |
| 151 -360 días                          | 29.070                     | 59.134                     |
| 361 días o más                         | 107.668                    | 70.343                     |
|                                        | <u>296.983</u>             | <u>258.238</u>             |
| <b>Total cartera</b>                   | <u>701.356</u>             | <u>688.154</u>             |
| <b>Menos: Estimación por deterioro</b> | <u>(35.879) (1)</u>        | <u>(6.178)</u>             |
|                                        | <u>665.477</u>             | <u>681.976</u>             |

(1) Al 31 de diciembre del 2015 se mantiene una estimación por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 35.879 determinado sobre las cuentas de Olmedo Baldeon Cesar por \$ 3.186, Ruiz Pereira Eulices por \$ 3.012 y Delgado Coello Carlos por \$ 3.000, entre otros. Esta estimación es suficiente para cubrir las pérdidas por deterioro de la cartera.

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON PARTES RELACIONADAS**

Las principales transacciones realizadas a partes relacionadas al 31 de diciembre del 2015 y 2014, comprenden:

|                        | <u>2015</u><br><u>US\$</u> | <u>2014</u><br><u>US\$</u> |
|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Compras realizadas (1) | 952.441                    | 984.094                    |
| Sueldo Gerente         | 75.600                     | 75.600                     |
| Sueldo Presidente      | 36.000                     | 30.000                     |

A continuación se presentan los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas durante los años 2015 y 2014:

|                                  | <u>2015</u><br><u>US\$</u> |     | <u>2014</u><br><u>US\$</u> |
|----------------------------------|----------------------------|-----|----------------------------|
| <b><u>CUENTAS POR COBRAR</u></b> |                            |     |                            |
| <u>Relacionadas</u>              |                            |     |                            |
| Verónica Cadena                  | 49.193                     | (1) | 23.340                     |
|                                  | <u>49.193</u>              |     | <u>23.340</u>              |
| <b><u>CUENTAS POR PAGAR</u></b>  |                            |     |                            |
| <u>Relacionadas</u>              |                            |     |                            |
| Biovert S. A.                    | 1.147.706                  | (2) | 1.042.026                  |
|                                  | <u>1.147.706</u>           |     | <u>1.042.026</u>           |
| <u>Socios</u>                    |                            |     |                            |
| Fernando Erazo                   | 18.486                     | (3) | 10.000                     |
| L'ECANT BLAU, SL                 | 77.930                     | (4) | 69.444                     |
|                                  | <u>96.416</u>              |     | <u>79.444</u>              |
|                                  | <u>1.244.122</u>           |     | <u>1.121.470</u>           |

(1) Corresponde a anticipos de viajes que van a ser liquidados durante el 2016

(2) De acuerdo con el acuerdo firmado con Biovert S.A. (Véase Nota 29), el plazo de pago de las facturas es de 270 días, este valor incluyen facturas con vencimientos finales en octubre del 2016. Así también incluyen facturas con vencimientos superiores a 360 días.

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**NOTA 6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON PARTES RELACIONADAS**  
 (Continuación)

- (3) Corresponde a bono por cumplimiento del año 2014, valor que será cancelado de acuerdo a la liquidez de la compañía.
- (4) Corresponde a dividendos del accionista del año 2013 y 2014, valor que será cancelado de acuerdo a la liquidez de la compañía.

**NOTA 7 - ANTICIPO A PROVEEDORES**

Los saldos de anticipos a proveedores al 31 de diciembre, comprenden:

|                                    | <u>2015</u><br><u>US\$</u> | <u>2014</u><br><u>US\$</u> |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Agroindustrias Dajahu S.A.         | 1.320                      | 1.320                      |
| Orellana Chuquirima Luis Belisario | 956                        | -                          |
| Privigertel S.A.                   | 500                        | -                          |
| Transoceánica Cía. Ltda.           | -                          | 400                        |
| Ortega Yanzza Luis Fernando        | -                          | 300                        |
| Otros Menores                      | 976                        | 456                        |
|                                    | <u>3.752</u>               | <u>2.476</u>               |

**NOTA 8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

Los saldos de otros activos no financieros al 31 de diciembre, comprenden:

|                                   | <u>2015</u><br><u>US\$</u> | <u>2014</u><br><u>US\$</u> |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Seguros Pagados por Anticipado    | 5.892                      | 9.572                      |
| Carrera Mantilla Carlos David     | 4.500                      | 4.500                      |
| Hallon Rodríguez María de la Cruz | 4.000 (1)                  | 4.000                      |
|                                   | <u>14.392</u>              | <u>18.072</u>              |

- (1) Corresponde a Garantía del arriendo de las bodegas ubicadas en Guayaquil de acuerdo a contrato de arrendamiento firmado el 28 de febrero del 2014

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**NOTA 9 - INVENTARIOS**

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

|                           | <u>2015</u><br><u>US\$</u> | <u>2014</u><br><u>US\$</u> |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Coadyuvantes              | 17.495                     | 13.235                     |
| Bioestimulantes           | 175.219                    | 110.152                    |
| Macro y Microelementos    | 211.795                    | 203.163                    |
| Elicitores de Autodefensa | 61.548                     | 64.402                     |
| Acaricidas                | 15.222                     | 9.822                      |
| Desalinizador             | 5.701                      | 4.520                      |
| Húmicos                   | 36.164                     | 19.996                     |
| Atrayente                 | 6.420                      | 2.346                      |
| Material Envase           | 2.277                      | 3.410                      |
|                           | <u>531.841</u>             | <u>431.046</u>             |

**NOTA 10 - PROPIEDADES Y EQUIPOS**

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2014 y 2015:

|                               | <u>Saldo al 01</u><br><u>de enero</u><br><u>del 2014</u><br><u>US\$</u> | <u>(+)</u><br><u>Adiciones</u><br><u>US\$</u> | <u>Saldo al 31</u><br><u>de diciembre</u><br><u>del 2014</u><br><u>US\$</u> | <u>(+)</u><br><u>Adiciones</u><br><u>US\$</u> | <u>(-)</u><br><u>Retiros y</u><br><u>Bajas</u><br><u>US\$</u> | <u>Saldo al 31</u><br><u>de diciembre</u><br><u>del 2015</u><br><u>US\$</u> | <u>Años</u> |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Edificios e Instalaciones     | 42.854                                                                  | -                                             | 42.854                                                                      | -                                             | -                                                             | 42.854                                                                      | 20          |
| Maquinaria y Equipo           | 16.402                                                                  | -                                             | 16.402                                                                      | 1.120                                         | -                                                             | 17.522                                                                      | 10          |
| Equipo de Cómputo y Software  | 32.221                                                                  | 1.484                                         | 33.705                                                                      | 1.127                                         | (8.133)                                                       | 26.699                                                                      | 4 y 5       |
| Vehículos (1)                 | 133.401                                                                 | 85.800                                        | 219.201                                                                     | 20.490                                        | -                                                             | 239.691                                                                     | 5           |
| Muebles y Enseres             | 18.464                                                                  | 1.463                                         | 19.927                                                                      | 468                                           | -                                                             | 20.395                                                                      | 10          |
|                               | <u>243.342</u>                                                          | <u>88.747</u>                                 | <u>332.089</u>                                                              | <u>23.205</u>                                 | <u>(8.133)</u>                                                | <u>347.161</u>                                                              |             |
| Menos: Depreciación acumulada | <u>(63.251)</u>                                                         | <u>(30.622)</u>                               | <u>(93.873)</u>                                                             | <u>(33.036)</u>                               | <u>8.133</u>                                                  | <u>(118.776)</u>                                                            |             |
|                               | <u>180.091</u>                                                          | <u>58.125</u>                                 | <u>238.216</u>                                                              | <u>(9.831)</u>                                | <u>-</u>                                                      | <u>228.385</u>                                                              |             |
| Terrenos                      | <u>8.657</u>                                                            | <u>-</u>                                      | <u>8.657</u>                                                                | <u>-</u>                                      | <u>-</u>                                                      | <u>8.657</u>                                                                |             |
|                               | <u>188.748</u>                                                          | <u>58.125</u>                                 | <u>246.873</u>                                                              | <u>(9.831)</u>                                | <u>-</u>                                                      | <u>237.042</u>                                                              |             |

(1) Al 31 de diciembre del 2015, existe una reserva de dominio sobre los vehículos de la compañía, otorgado en garantía de las obligaciones concedidas con Fideicomiso Amerafin S.A. y Originarsa S.A. (Véase Nota 11)

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**NOTA 11 - PASIVOS FINANCIEROS**

Los pasivos financieros de largo plazo al 31 de diciembre del 2015, comprenden:

|                                                                                         | <u>Tasa de<br/>interés</u><br><u>Anual</u> | <u>Porción<br/>corriente</u><br><u>US\$</u> | <u>Porción<br/>largo plazo</u><br><u>US\$</u> | <u>Total</u><br><u>US\$</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Fideicomiso Amerafin S.A.</b>                                                        |                                            |                                             |                                               |                             |
| Crédito pagadero en 60 dividendos mensuales con vencimiento final de marzo del 2018 (1) | 11,20%                                     | 3.763                                       | 5.334                                         | 9.097                       |
| Crédito pagadero en 60 dividendos mensuales con vencimiento final de marzo del 2018 (1) | 11,20%                                     | 4.088                                       | 5.794                                         | 9.882                       |
| Crédito pagadero en 60 dividendos mensuales con vencimiento final de marzo del 2018 (1) | 11,20%                                     | 4.131                                       | 6.275                                         | 10.406                      |
| Crédito pagadero en 48 dividendos mensuales con vencimiento final de abril del 2018 (1) | 11,20%                                     | 4.886                                       | 7.422                                         | 12.308                      |
| Crédito pagadero en 48 dividendos mensuales con vencimiento final de abril del 2018 (1) | 11,20%                                     | 4.886                                       | 7.422                                         | 12.308                      |
| <b>Originarsa S.A.</b>                                                                  |                                            |                                             |                                               |                             |
| Crédito pagadero en 48 dividendos mensuales con vencimiento final de mayo del 2018 (1)  | 15,20%                                     | 8.315                                       | 13.773                                        | 22.088                      |
|                                                                                         |                                            | <u>30.069</u>                               | <u>46.020</u>                                 | <u>76.089</u>               |

(1) Al 31 de diciembre del 2015, existe una reserva de dominio sobre los vehículos de la compañía, otorgado en garantía de estas obligaciones.

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 11 - OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO**  
 (Continuación)

Los vencimientos anuales de las obligaciones bancarias se muestran a continuación:

| <u>Años</u> | <u>Valor</u><br><u>US\$</u> |
|-------------|-----------------------------|
| 2017        | 33.777                      |
| 2018        | 12.244                      |
|             | <hr/>                       |
|             | 46.020                      |
|             | <hr/>                       |

**NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación:

|                                                     | <u>2015</u><br><u>US\$</u> | <u>2014</u><br><u>US\$</u> |
|-----------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Tecnoplast del Ecuador Cía. Ltda.                   | 5.300                      | -                          |
| Diners Club del Ecuador S.A.                        | 5.192                      | -                          |
| Arias Cadena Galo David                             | 3.886                      | 3.938                      |
| Barahona Vargas Pablo Ramiro                        | 3.646                      | 7.182                      |
| Bonet Villoria Enrique                              | 2.875                      | -                          |
| Tandayamo Segundo Martin                            | 2.248                      | -                          |
| Quito Motors S.A. Comercial E Industrial            | -                          | 1.321                      |
| Aseguradora Del Sur C. A.                           | -                          | 1.395                      |
| Tame EP                                             | -                          | 1.428                      |
| Comercial Kywi S.A.                                 | -                          | 1.429                      |
| Colineal Corporation Cía. Ltda.                     | -                          | 1.951                      |
| Banco Pichincha C A                                 | -                          | 3.131                      |
| Aeroplano Líneas Aéreas Nacionales del Ecuador S.A. | -                          | 5.207                      |
| Corporación Favorita C.A.                           | -                          | 6.064                      |
| Otros Menores                                       | 3.296                      | 4.457                      |
|                                                     | <hr/>                      | <hr/>                      |
|                                                     | 26.443                     | 37.503                     |
|                                                     | <hr/>                      | <hr/>                      |

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**NOTA 13 - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

|                                         | <u>2015</u><br><u>US\$</u> | <u>2014</u><br><u>US\$</u> |
|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u> |                            |                            |
| Retenciones de impuesto a la renta      | 1.404                      | 1.304                      |
| Retenciones de IVA                      | 960                        | 851                        |
| Impuesto a la renta                     | 1.262                      | 5.317                      |
|                                         | <u>3.626</u>               | <u>7.472</u>               |

**NOTA 14 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS**

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2015:

|                                              | <u>Saldo al 1º de</u><br><u>enero del</u><br><u>2015</u> | <u>Incremento</u> | <u>Pagos y / o</u><br><u>Utilizaciones</u> | <u>Saldo al 31 de</u><br><u>diciembre del</u><br><u>2015</u> |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <u>Corrientes</u>                            |                                                          |                   |                                            |                                                              |
| Prestaciones y beneficios sociales (1)       | 37.984                                                   | 342.461           | (357.503)                                  | 22.942                                                       |
| Deterioro de Cuentas por Cobrar              | 6.178                                                    | 29.701            | -                                          | 35.879                                                       |
| <u>Largo Plazo:</u>                          |                                                          |                   |                                            |                                                              |
| Beneficios Definidos por Jubilación Patronal | 15.445                                                   | 5.598             | -                                          | 21.043                                                       |

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero, décimo cuarto sueldo, vacaciones, sueldos por pagar, participación de los trabajadores en las utilidades, préstamos y Aportes IESS.

# **INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

### **NOTA 15- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS**

Los otros pasivos no financieros al 31 de diciembre, comprenden:

|                | <u>2015</u><br><u>US\$</u> | <u>2014</u><br><u>US\$</u> |
|----------------|----------------------------|----------------------------|
| Verónica Arias | 5.808                      | 10.000                     |
| Otros Menores  | 844                        | 844                        |
|                | <u>6.652</u>               | <u>10.844</u>              |

### **NOTA 16 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL**

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa conmutación actuarial del año 2015 y 2014 fue del 4% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

|                                               | <u>2015</u><br><u>US\$</u> | <u>2014</u><br><u>US\$</u> |
|-----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valor presente de la reserva actuarial:       |                            |                            |
| Trabajadores con menos de 10 años de servicio | 21.043                     | 15.445                     |
|                                               | <u>21.043</u>              | <u>15.445</u>              |

### **NOTA 17 - CAPITAL SUSCRITO**

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2015, se encuentra representado por 20.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía para el número de acciones ordinarias.



**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 17 - CAPITAL SUSCRITO**  
 (Continuación)

|                                       | <b>31/12/2015</b> | <b>31/12/2014</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ganancia neta                         | 37.462            | 57.522            |
| Participaciones comunes ordinarias    |                   |                   |
| Ganancia por acción ordinaria (US \$) | 1,87              | 2,88              |
| Número de participaciones             | 20.000            | 20.000            |

**NOTA 18 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas

**NOTA 19 - APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Mediante Acta de Junta Universal Extraordinaria de Socios celebrada con fecha 17 de marzo del 2015, resuelven la aprobación de la compensación del importe de la reserva para futuras capitalizaciones por el valor de \$ 61.000 y el resultado de aplicación de las Notas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), por \$ 44.029 y el traspaso del saldo resultante a la cuenta socios por pagar por el valor de \$ 16.971 de pendiendo del flujo de efectivo de la compañía.

**NOTA 20 - INGRESOS**

Los principales ingresos por actividades ordinarias durante los años 2014 y 2013 se detallan a continuación:

|                             | <b><u>2015</u></b> | <b><u>2014</u></b> |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
|                             | <b><u>US\$</u></b> | <b><u>US\$</u></b> |
| Ventas de Fertilizantes     | 1.922.466          | 1.912.260          |
| Ventas Envases y Materiales | 16.387             | 31.592             |
|                             | <u>1.938.853</u>   | <u>1.943.852</u>   |

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**NOTA 21 - COSTO DE VENTAS**

Los costos de venta por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

|                                         | <u>2015</u><br><u>US\$</u> | <u>2014</u><br><u>US\$</u> |
|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Costo de Mercadería                     | 948.101                    | 940.818                    |
| Sueldos                                 | 28.591                     | 22.820                     |
| Registro de Productos                   | 16.723                     | 4.977                      |
| Beneficios Empleados                    | 11.915                     | 5.119                      |
| Beneficios Sociales                     | 11.272                     | 8.425                      |
| Gasto Depreciación                      | 6.151                      | 3.804                      |
| Mantenimiento Edificios e Instalaciones | 5.061                      | 13.243                     |
| Suministros y Materiales                | 4.112                      | 3.387                      |
| Alimentación                            | 1.858                      | 1.735                      |
| Seguros                                 | 1.829                      | 755                        |
| Honorarios Profesionales                | 1.536                      | 20.786                     |
| Materiales Mant. Activos Fijos          | 1.325                      | -                          |
| Mantenimiento Maquinaria y equipos      | 1.287                      | 3.043                      |
| Jubilación Patronal                     | 549                        | 410                        |
| Otros Costos Menores                    | 608                        | 168                        |
|                                         | <u>1.040.918</u>           | <u>1.029.490</u>           |

**NOTA 22 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administración por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

|                               | <u>2015</u><br><u>US\$</u> | <u>2014</u><br><u>US\$</u> |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sueldos y Salarios            | 125.328                    | 117.045                    |
| Arriendo Oficinas             | 46.026                     | 24.685                     |
| Beneficios Sociales           | 42.566                     | 44.062                     |
| Provisión Cuentas Incobrables | 29.703                     | 16.082                     |
| Honorarios Profesionales      | 15.653                     | 11.013                     |
| Gastos de Viaje               | 12.046                     | 14.498                     |
| Servicios Básicos             | 6.731                      | 6.398                      |
| Gasto Depreciación            | 6.352                      | 6.111                      |
| Mantenimiento Vehículos       | 3.875                      | 5.181                      |
| Cuotas y Contribuciones       | 3.837                      | 5.092                      |
| Suministros y Materiales      | 3.754                      | 5.220                      |

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**NOTA 22 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**  
 (Continuación)

|                                   |                |                |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Vigilancia                        | 3.754          | 3.563          |
| Beneficios Empleados              | 3.023          | 2.678          |
| Jubilación Patronal               | 2.858          | 2.245          |
| Asistencia Médica                 | 2.521          | 2.253          |
| Combustibles y Lubricantes        | 2.315          | 2.584          |
| Seguros                           | 1.441          | 2.146          |
| Mantenimiento Otros Activos Fijos | 1.063          | 1.127          |
| Comisiones                        | 1              | 13.266         |
| Impuestos y Otras Contribuciones  | 971            | 1.143          |
| Otros Gastos Menores              | 613            | 1.743          |
|                                   | <u>314.431</u> | <u>288.135</u> |

**NOTA 23 - GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN**

Los gastos de comercialización por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

|                               | <u>2015</u><br><u>US\$</u> | <u>2014</u><br><u>US\$</u> |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Comisiones                    | 117.407                    | 124.529                    |
| Sueldos y Salarios            | 81.797                     | 73.570                     |
| Beneficios Sociales           | 70.460                     | 61.206                     |
| Gastos de Viaje               | 49.412                     | 48.370                     |
| Mantenimiento Vehículos       | 38.365                     | 25.237                     |
| Transporte                    | 32.369                     | 25.165                     |
| Gasto Depreciación            | 20.533                     | 20.707                     |
| Fletes, Correos y Encomiendas | 17.151                     | 24.675                     |
| Publicidad                    | 11.729                     | 16.856                     |
| Atenciones Sociales           | 9.592                      | 9.334                      |
| Seguros                       | 7.897                      | 8.731                      |
| Servicios Básicos             | 5.142                      | 3.988                      |
| Capacitación y Entrenamiento  | 4.429                      | 10.500                     |
| Jubilación Patronal           | 1.950                      | 4.199                      |
| Beneficios Empleados          | 1.429                      | 2.215                      |
| Honorarios Profesionales      | 1.228                      | 724                        |
| Otros Gastos Menores          | 354                        | 17.342                     |
|                               | <u>471.244</u>             | <u>477.348</u>             |

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**NOTA 24 - INTERES Y OTROS CARGOS FINANCIEROS**

Los otros egresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

|                            | <u><b>2015</b></u><br><u><b>US\$</b></u> | <u><b>2014</b></u><br><u><b>US\$</b></u> |
|----------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Impuesto Salida de Divisas | 38.850 (1)                               | 35.220                                   |
| Intereses Terceros         | 242                                      | 1.963                                    |
| Intereses Bancarios        | 10.154 (2)                               | 11.885                                   |
| Gastos Bancarios           | 2.303                                    | 1.545                                    |
|                            | <hr/> 51.549 <hr/>                       | <hr/> 50.613 <hr/>                       |

(1) Corresponde al impuesto generado por los pagos de compras de fertilizantes efectuadas a Biovert (Véase Nota 6)

(2) Corresponde al pago de intereses por préstamos contraídos con Fideicomiso Amerafin S. A., Originarsa S. A. por financiamiento de los vehículos con reserva de dominio. (Véase Notas 12)

**NOTA 25 - GANANCIAS**

Los otros ingresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

|                       | <u><b>2015</b></u><br><u><b>US\$</b></u> |
|-----------------------|------------------------------------------|
| Indemnización Seguros | 4.000 (1)                                |
| Ingresos Varios       | 192                                      |
|                       | <hr/> 4.192 <hr/>                        |

(1) Corresponde a bonificación por Indemnización del seguros Equinoccial por siniestro de camioneta de Stalin Camacho - Vendedor

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**NOTA 26 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2015:

|                                                                 | 2015                                 |                            | 2014                                 |                            |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|----------------------------|
|                                                                 | <u>Participación de Trabajadores</u> | <u>Impuesto a la Renta</u> | <u>Participación de Trabajadores</u> | <u>Impuesto a la Renta</u> |
| Utilidad antes de participación trabajadores                    | 64.903                               | 64.903                     | 98.266                               | 98.266                     |
| Base de participación trabajadores                              | 64.903                               |                            | 98.266                               |                            |
| 15% de participación a trabajadores                             | 9.735                                | (9.735)                    | 14.740                               | (14.740)                   |
| Menos- Ingresos exentos (1)                                     |                                      | (4.000)                    |                                      | -                          |
| Más - Gastos no deducibles (2)                                  |                                      | 19.754                     |                                      | 16.898                     |
| Más - Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos |                                      | 600                        |                                      |                            |
| Base para impuesto a la renta                                   |                                      | 71.522                     |                                      | 100.424                    |
| 22% de impuesto a la renta                                      |                                      | 15.735                     |                                      | 22.093                     |

(1) Corresponde a bonificación por Indemnización del seguros Equinoccial por siniestro de camioneta de Stalin Camacho - Vendedor

(2) Corresponde a US\$ 18.671, por provisión para cuentas incobrables y \$1.083 que correspondientes a gasto sin sustento y otros gastos no deducibles menores.

**NOTA 27 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**NOTA 27 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE  
NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA  
(NIIF)  
(Continuación)**

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**NOTA 28 - REFORMAS TRIBUTARIAS**

En Diciembre de 2015 se reforma el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales reformas tenemos el establecimiento del Límite de deducibilidad de gastos con partes relacionadas en el 2016, se establece que no se aplicará el límite de deducibilidad en el caso de gastos incurridos por concepto de servicios técnicos, administrativos, consultoría, regalías y similares cuando correspondan a transacciones entre partes relacionadas locales que estén sujetas a la misma tarifa de impuesto a la renta. Establece además que, en caso de reinversión de utilidades no se considerará la reducción prevista como un cambio en la tarifa.

En el mes de diciembre del 2014 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción del Fraude Fiscal, esta nueva normativa reformó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, entre sus principales aspectos que afectan a partir del ejercicio fiscal 2015 se menciona:

**NOTA 28 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
(Continuación)

**Impuesto a la Renta**

1. Se establece que las Sociedades que realicen inversiones para la explotación de minería metálica a mediana y gran escala, tendrán derecho a beneficiarse de la estabilidad tributaria por un tiempo determinado a partir de la suscripción de un contrato de inversión, el monto de la inversión debe ser mayor a 100 millones de dólares. Esta estabilidad está enfocada a las tarifas aplicables de impuesto a la renta así: a) Para las sociedades que realicen inversiones para la explotación de minería metálica a gran y mediana escala y las industrias que adopten este inventivo, será del 22%, b) Para las sociedades de otros sectores que realicen inversiones que contribuyan al cambio de la matriz productiva del país, la tarifa del 25%.
2. ***Dividendos y utilidades distribuidos.***-En el caso de dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional de impuesto a la renta. Esta disposición no aplicará cuando el beneficiario efectivo del ingreso sea una persona natural residente fiscal del Ecuador.

Cuando a la base imponible del impuesto a la renta de la sociedad, en el ejercicio fiscal al que correspondan los dividendos o utilidades que ésta distribuyere, se le haya aplicado una tarifa proporcional por haber tenido una composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición inferior al 50%, el impuesto atribuible a los dividendos que correspondan a dicha composición será del 25%, mientras que el impuesto atribuible al resto de dividendos será del 22%.

Se permite al SRI que mediante Resolución establezca el porcentaje de retención sobre dividendos o utilidades, el que en ningún caso podrá superar el 13%.

3. ***Impuesto a la Renta sobre la Utilidades obtenidas en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanente en Ecuador.***- Para efectos de este impuesto se considera que existe enajenación indirecta en los siguientes casos:



**NOTA 28 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
(Continuación)

- a. Transferencia o cesión a título gratuito u oneroso de derechos representativos de capital de una entidad que, por intermedio de cualquier número sucesivo de entidades, tenga como efecto la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos señalados en la Ley; y,
- b. Negociaciones de títulos valores, instrumentos financieros, o cualquier otra operación que tenga como efecto la transferencia o cesión a título gratuito u oneroso de derechos representativos de capital u otros derechos señalados en la Ley. No aplica para casos de transformación, fusión y escisión de sociedades.

*Formas de determinar la utilidad.*-La utilidad será igual al valor real de la enajenación menos el valor patrimonial proporcional de derechos representativos de capital, según corresponda, de acuerdo con la técnica financiera aplicable para su valoración. Tanto en la enajenación directa como indirecta se podrán descontar los gastos directamente relacionados con la enajenación. El Servicio de Rentas Internas podrá verificar los criterios de valoración utilizados en las operaciones.

**4. Tarifa del Impuesto**

Incremento del 22% al 25% en la tarifa de IR de las sociedades que:

- Tengan socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Incumplan su deber de informar hasta el último nivel de propiedad de sus acciones – composición societaria.

**5. Exoneraciones:**

- La ampliación a diez años de la exención de impuesto a la renta (IR) a inversiones nuevas y productivas en sectores económico determinados como industrias básicas.
- Se elimina la exención sobre beneficios o rendimientos financieros en depósitos a plazo fijo de un año o más, que obtengan las sociedades y personas naturales residentes o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- La exención de los ingresos que obtengan los fideicomisos mercantiles, se aplica siempre que los constituyentes o beneficiarios no sean personas naturales o sociedades residentes o ubicadas en un paraíso fiscal.

**NOTA 28 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
(Continuación)

**6. Anticipo de Impuesto a la Renta**

Las sociedades obligadas a aplicar Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, excluirán del cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta, tanto para el rubro del activo como del patrimonio, el valor del revalúo de sus activos por aplicación de dichas normas.

**7. Deducibilidad**

- Se establece la no deducibilidad de las remuneraciones (sueldos y salarios) pagadas a los trabajadores, en la parte que exceda los límites fijados por el ministerio rector del trabajo.
- Se modifica los casos en que los costos o gastos derivados de contratos de arrendamiento mercantil o leasing son considerados deducibles.
- Se aclara que cuando el contribuyente ha procedido a la revaluación de los activos, la depreciación correspondiente a dicho avalúo no será deducible.
- Se establecen que las limitaciones para la provisión de créditos incobrables, que son:
  - a) Haber constado como tales, durante dos (2) años o más en la contabilidad;
  - b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
  - c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
  - d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y,
  - e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.
- Se amplía a micro y pequeñas empresas (antes aplicable solo a medianas empresas) la deducción del 100% adicional de los gastos incurridos en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de la productividad y gastos de viajes.
- Se restringe la deducibilidad de estos gastos de publicidad para sociedades distintas a las micro y pequeñas empresas, hasta un máximo del 4% sobre los ingresos gravados.
- Se elimina la posibilidad de deducir gastos de promoción y publicidad de alimentos preparados con contenido hiperprocesado, entendidos como tales a aquellos productos que se modifiquen por la adición de sustancias como sal, azúcar, aceite, preservantes y/o aditivos, los cuales cambian la naturaleza de los

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 28 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
(Continuación)

alimentos originales, con el fin de prolongar su duración y hacerlos más atractivos o agradables. Son elaborados principalmente con ingredientes industriales que normalmente contienen poco o ningún alimento natural y son el resultado de una tecnología sofisticada que incluyen procesos de hidrogenación, hidrólisis, extrusión, moldeado, remodelado, entre otros.

- Se introduce una norma por la que se anuncia que en ciertos casos, los activos y pasivos por impuestos diferidos tendrán efecto tributario (como ingreso gravable o como gasto deducible).
- Se establece que la amortización de los valores que deban registrarse como activos, debe realizarse de acuerdo a la técnica contable.
- Se restringe la deducibilidad de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados directa o indirectamente por sociedades domiciliadas o no en Ecuador a sus partes relacionadas, dentro de los límites que se establecerán en el Reglamento.
- Se podrá deducir un 100% adicional del costo o gasto de depreciación anual de activos nuevos y productivos, adquiridos por sociedades constituidas antes de la vigencia del COPCI que cumplan los requisitos establecidos en la norma.

**NOTA 29 - CONTRATOS IMPORTANTES**

Al 31 de diciembre del 2015 se mantienen por el arrendamiento de las oficinas y acuerdo de distribución, valores que son facturados al final de cada mes en el caso de arrendamiento, que a continuación se detallan y se presenta un resumen de las principales cláusulas de los contratos mantenidos con las mismas:

**ACUERDO DE DISTRIBUCIÓN**

El convenio es celebrado entre Insuquimsa Cía. Ltda., con domicilio en Cayambe, Ecuador representada por la Sra. Verónica Cadena Maldonado y Biovert S. A. con domicilio en España.

Biovert S. A., es una compañía dedicada a la fabricación y comercialización de los productos a que se refiere el contrato, con las marcas que se mencionan en el mismo, y está interesada en la penetración de dichos productos en Ecuador.

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**NOTA 29 - CONTRATOS IMPORTANTES**  
(Continuación)

Insuquimsa Cía. Ltda., declara que tiene una amplia experiencia en la distribución de productos fitosanitarios en el Ecuador, y está interesada en la distribución de los productos.

Biovert S. A., designa a Insuquimsa Cía. Ltda., que acepta como distribuidor, en exclusiva, durante el periodo de duración del contrato, de los productos bajo la marca comercial MANVERT.

**REGISTROS DE PRODUCTOS**

- Insuquimsa Cía. Ltda., será la responsable de obtener las autorizaciones administrativas necesarias para comercializar el producto en el Ecuador
- Dichas autorizaciones administrativas o registro se solicitarán directamente por Insuquimsa Cía. Ltda., en nombre de Biovert S. A.
- Biovert S. A., deberá prestar a Insuquimsa Cía. Ltda., toda la colaboración y elaborar toda la documentación necesaria para que este pueda tramitar el registro de los productos.

**DURACIÓN**

El contrato se extenderá por un periodo inicial de 1 año, con efectos desde el día 25 de mayo del 2007, y posteriormente se prorrogará por periodos anuales salvo denuncia expresa de alguna de las partes.

**SUMINISTROS DE LOS PRODUCTOS**

Insuquimsa Cía. Ltda., realizará los pedidos por su cuenta y riesgo e instruirá a Biovert S. A. de cuantos requisitos (envasado, etiquetado, presentación, etc.) sean necesarios para la legal importación de los productos en el Ecuador.

Los precios de los productos se establecerán de común acuerdo y según circunstancias de mercado, a principios de año

**PAGO DE LOS PRODUCTOS**

El pago de producto por parte de Insuquimsa Cía. Ltda., será el que se especifique para cada una de las facturas de venta.

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**NOTA 29 - CONTRATOS IMPORTANTES**  
(Continuación)

**OBLIGACIONES Y COMPROMISOS DE BIOVERT S. A.**

- Vender en exclusiva a Insuquimsa Cía. Ltda., los productos objeto del contrato en el Ecuador
- Suministrar puntualmente, dentro de los plazos razonables que impone el comercio internacional, los productos
- Presta a Insuquimsa Cía. Ltda., toda la asistencia técnica y colaboración posibles para el mejor desarrollo de la actividad.

**INCUMPLIMIENTO**

El incumplimiento por alguna de las partes de sus obligaciones dará derecho a la otra parte, a su elección, a exigir el exacto cumplimiento de la obligación u obligaciones infringidas y reclamar la indemnización por los daños y perjuicios sufridos.

**CONTRATO DE ARRENDAMIENTO OFICINAS DEL GUAYAS**

En la ciudad del Guayas, a los 28 días del mes de febrero del 2014 comparecen a la celebración del contrato entre Insuquimsa Cía. Ltda., representando por la Sra. Jenny Verónica Cadena Maldonado y por otra parte la Sra. María de la Cruz Hallon Rodríguez

El objeto del de contrato es que la Sra. María de la Cruz Hallon Rodríguez arriende el inmueble ubicada en La Ciudadela Plaza Real, del Cantón Samborondón, Provincia del Guayas.

El canon del arrendamiento pactado e mutuo acuerdo entre las partes intervinientes es de Dos mil Dólares americanos (US\$ 2.000), mensuales netos más la alícuota de US\$ 120, Tanto en Canon como el arrendamiento deben ser cancelados los cinco primeros días del de cada periodo mensual, Además el arrendatario se compromete a cancelar todo los valores mensuales por concepto de agua potable, energía eléctrica, y todos los que él decida contratar para el inmueble.

Como garantía de fiel cumplimiento del contrato firmado, el arrendatario entrega en garantía la suma equivalente de USD \$4.000, para garantizar que le inmueble materia del contrato sea entregado al arrendador, en las mismas condiciones que recibió (Véase Nota 8).

El plazo de duración del contrato es de 1 año, contado a partir del día 15 de marzo del 2015, en caso que el arrendador desee ocupar el inmueble adicionalmente un año más

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**NOTA 29 - CONTRATOS IMPORTANTES**  
(Continuación)

deberá comunicarlo al arrendatario con 60 días de anticipación, en el canon de arrendamiento se era incrementado el porcentaje de inflación anual.

**CONTRATO DE ARRENDAMIENTO DE BODEGAS EN EL GUAYAS**

En la ciudad de Durán, a los 10 días del mes de noviembre del 2014 comparecen a la celebración del contrato entre Insuquimsa Cía. Ltda., representando por la Sra. Jenny Verónica Cadena Maldonado y la compañía Agroindustrias Dajahu S. A., representada por el Ing. Javier Eduardo García.

El objeto del de contrato es que la compañía Agroindustrias Dajahu S. A., arriende el lote de terreno de 60.000 metros cuadrados ubicado en el km. 6.5 de la vía a Durán Tambo, en el cual se encuentra desarrollado un parque de Bodegas, el mismo que cuenta on pisos industriales, vías de circulación interior, servicios básicos, estacionamiento para vehículos livianos. La antedicha bodega será utilizada para el almacenamiento de fertilizantes foliares.

El canon del arrendamiento pactado en mutuo acuerdo entre las partes intervinientes es de US\$ 1.320 mensuales más impuestos, además pagara la alícuota de mantenimiento de US\$ 0,40 por cada metro cuadrado que tiene la bodega por el primer año, Tanto en Canon como el arrendamiento como la alícuota de mantenimiento deben ser cancelados los cinco primeros días del de cada mes, a partir del sexto día hábil se constituirá en mora y deberá pagar una tasa de interés.

Como garantía de fiel cumplimiento del contrato firmado, el arrendatario entrega en garantía la suma equivalente de USD \$1.320, para garantizar que le inmueble materia del contrato sea entregado al arrendador, en las mismas condiciones que recibió (Véase Nota 7).

El plazo de duración del contrato es de 1 año, a partir de la fecha de suscripción del contrato esto es desde el 15 de enero del 2015, y por lo tanto el vencimiento será el 14 de enero del 2106. Plazo que se podrá renovar por igual periodo de tiempo, si las partes así lo expresan por escrito y mediante documento privado.

**NOTA 30 - EVENTOS SUBSIGUIENTES**

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

**INSUMOS QUÍMICOS SANTANDER INSUQUIMSA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 30 - EVENTOS SUBSIGUIENTES**  
(Continuación)

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 21 del 2016 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.



Ing. Verónica Cadena  
Gerente General



Ing. Galo Valencia  
Contador