

PROOFCHEMICAL S.A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

PROOFCHEMICAL S. A.

Índice

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 – 19

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	PROOFCHEMICAL S. A.

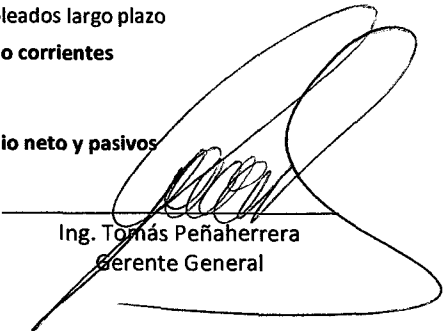
PROOFCHEMICAL S. A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>31 de diciembre de</u> <u>2014</u>
	Notas	
ACTIVOS		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	204,105
Créditos por venta y otros deudores	5	167,822
Inventarios	7	368,479
Otros créditos fiscales	6	20,906
Otros activos		<u>2,949</u>
Total activos corrientes		<u>764,261</u>
Activos no corrientes:		
Mobiliario, equipo y vehículos	8	<u>514,971</u>
Total activos no corrientes		<u>514,971</u>
Total activos		<u>1,279,232</u>
PATRIMONIO NETO		
Capital social	9	800
Reserva legal	9	400
Resultados acumulados	9	<u>782,718</u>
Total patrimonio neto		<u>783,918</u>
PASIVOS		
Pasivos corrientes:		
Préstamos accionistas		120,000
Deudas comerciales y otras cuentas por pagar	10	188,832
Beneficios a empleados	11	82,359
Pasivo por impuestos corrientes y otras deudas fiscales	12	<u>59,792</u>
Total pasivos corrientes		<u>333,383</u>
Pasivos no corrientes:		
Beneficios empleados largo plazo	13	<u>44,460</u>
Total pasivos no corrientes		<u>44,460</u>
Total pasivos		<u>495,443</u>
Total patrimonio neto y pasivos		<u>1,279,361</u>



Ing. Tomás Peñaherrera
Gerente General

UHYMANAGEMENT
Contador
R.U.C. 1792219337001

Las notas aclaratorias adjuntas forman parte de los estados financieros.

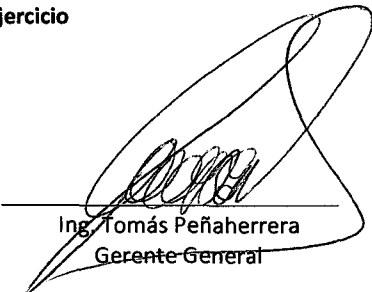
PROOFCHEMICAL S. A.

Estado de Resultados

31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>31 de diciembre de</u> <u>2014</u>
	Notas	
Ingresos por ventas	15y 2(e)	2,229,030
Otros ingresos		<u>17,188</u>
Total Ingresos		2,246,218
 Costo de ventas	16	 <u>(640,661)</u>
 Margen Bruto		 1,605,557
 Gastos de administración y contables	17 y 2(f)	 (1,133,481)
Gastos financieros		<u>(3,356)</u>
 Utilidad antes de impuesto a las ganancias		 468,720
Impuesto a las ganancias:		
- Participación de los trabajadores en las utilidades	2 (d) y 14	(70,308)
- Impuesto a la renta, estimado	2 (h) y 14	<u>(99,627)</u> (169,935)
 Utilidad del ejercicio		 298,785


Ing. Tomás Peñaherrera
Gerente General

UHYMANAGEMENT
Contador
R.U.C. 1792219337001

Las notas aclaratorias adjuntas forman parte de los estados financieros.

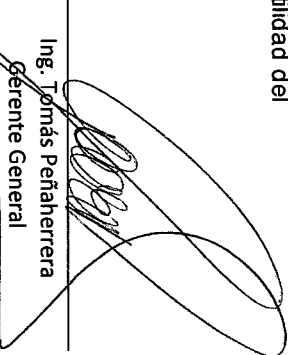
PROOFCHEMICAL S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Resultados acumulados						
Notas	Capital social	Reserva legal	Ganancia neta del período	Efectos por primera vez de las NIIF	Total	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO						
	800	400	813,184	(30,595)	783,789	
Saldo del período inmediato anterior	800	400	514,399	(30,595)	485,004	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO						
	-	-	298,785	-	298,785	
Aumento (disminución) de capital social	9	-	-	-	-	9
Aportes para futuras capitalizaciones	9	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Utilidad del ejercicio)		-	-	298,785	-	298,785


Ing. Tomás Peñaherrera
Gerente General

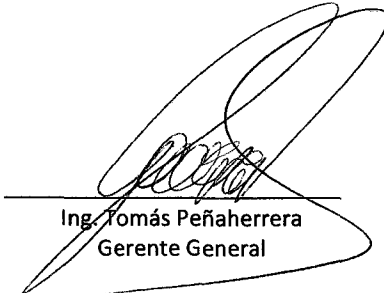
UHYMANAGEMENT ADVISORY CIA. LTDA
Contador
R.U.C. 1792219337001

Las notas aclaratorias adjuntas forman parte de los estados financieros.

PROOFCHEMICAL S.A.**Estado de Flujos de Efectivo**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de <u>2014</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes y otros	2,273,402
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros	<u>(1,962,421)</u>
Efectivo provisto por (utilizado en) las operaciones	310,981
 Otros ingresos, neto	17,188
Gastos financieros	<u>(3,356)</u>
 Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	<u>324,813</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:	
Adquisición de edificio, mobiliario, equipos y vehículos	(346,429)
Proveniente de las ventas de mobiliario, equipos y vehículos	<u>12,000</u>
 Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(334,429)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Préstamos otorgados por accionistas	300,000
Pago de Préstamos a accionistas	<u>(210,003)</u>
 Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	89,997
 Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	80,381
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>123,724</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u><u>204,105</u></u>


Ing. Tomás Peñaherrera
Gerente General

UHYMANAGEMENT
Contador
R.U.C. 1792219337001

Las notas aclaratorias adjuntas forman parte de los estados financieros.

1. **Información General:** PROOFCHEMICAL S. A. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador mediante escritura pública del 26 de noviembre de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de noviembre de 2007.

El objeto social de la Compañía constituye principalmente la ingeniería química y venta de productos químicos.

2. **Principales Políticas Contables**

a) **Base de Preparación -**

i) **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros de Proofchemical S. A. del Ecuador al 31 de diciembre del 2014, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF pymes) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés).

ii) **Base de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

iii) **Moneda Funcional y de Reporte**

Las partidas incluidas en los estados financieros de Proofchemical S.A. se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

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

iv) **Nuevas Normas y Modificaciones Efectivas desde el 2014 Relevantes para Proofchemical S. A.**

Durante el año 2014, la Compañía ha aplicado una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2014.

Modificaciones a la NIC 32 Revelaciones – Compensación de activos financieros y pasivos.

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado por primera vez las modificaciones a la NIC 7 Desgloses - Compensación de activos financieros y pasivos financieros. Las modificaciones de la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones requieren que se revelen información sobre los derechos de los acuerdos de compensación y afines (tales como requisitos de constitución de garantías) para instrumentos financieros, en virtud de un acuerdo de compensación exigible o acuerdos similares.

Dado que la Compañía no tiene ningún acuerdo de compensación, la aplicación de las enmiendas no ha tenido impacto significativo en las revelaciones o sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 36 Revelaciones de Importe Recuperable para Activos No Financieros

La Compañía ha aplicado las modificaciones a la NIC 36 Revelaciones de Importe Recuperable para Activos No Financieros por primera vez en el presente año. Las modificaciones a la NIC 36 omiten el requerimiento de revelar el importe recuperable de una Unidad Generadora de Efectivo (UGE) a la que la plusvalía u otros activos intangibles con largas vidas útiles habían sido asignados cuando no existía deterioro o reverso con respecto a la UGE. Asimismo, las modificaciones agregan requerimientos de revelación adicionales que se aplican cuando

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

se mide el importe recuperable de un activo o una UGE a valor razonable menos los costos de disposición. Estas nuevas revelaciones incluyen la jerarquía del valor razonable, suposiciones clave y técnicas de valoración aplicadas, en conjunción con la revelación requerida por la NIIF 13 Medición del Valor Razonable.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto material en las revelaciones de los estados financieros de la Compañía.

v) Normas Nuevas y Revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada. Un resumen es como sigue:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41	Agricultura: Plantas productoras	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 19	Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados	Julio 1, 2014
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012	Julio 1, 2014 con excepciones limitadas
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013	Julio 1, 2014

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por depósitos a la vista en instituciones financieras de libre disponibilidad y fondos líquidos, inversiones de corto plazo con un vencimiento menor a tres meses desde la fecha de compra y que son rápidamente convertibles en efectivo. Los activos registrados en efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor razonable o al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c) Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real en la producción o venta.

d) Propiedad, Planta y Equipo - El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

i. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Mobiliario y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipo de computo	3

iii. Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

e) **Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

i. Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. Impuestos diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

iii. Impuestos corrientes y diferidos.

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

f) **Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

g) Beneficios a empleados -

i. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

ii. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

h) Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos, y constituyen lo siguiente:

1) Venta de Productos Químicos

Los ingresos por la venta de químicos se reconocen después que la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho de disponer de ellos, ni a mantener un control eficaz sobre los mismos.

2) Prestación de Servicios

Los ingresos de los servicios prestados se reconocen principalmente cuando se ha dado la asistencia técnica.

i) Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

j) Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

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

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

- l) **Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

3. Administración de Riesgo Financiero

Factores de Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen cuentas por pagar, deudas con proveedores y otros acreedores. El propósito principal de estos pasivos financieros es conseguir financiamiento para el desarrollo de sus operaciones habituales. La Compañía tiene activos financieros, tales como, cuentas por cobrar, deudores por venta, otras cuentas por cobrar y efectivo provenientes directamente desde sus operaciones.

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global se centra en la incertidumbre de los mercados y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía. La Compañía no emplea instrumentos financieros derivados para cubrir determinadas exposiciones al riesgo.

La gestión del riesgo está controlada por ejecutivos que tienen las habilidades, la experiencia y la supervisión apropiada con arreglo a las políticas aprobadas por la casa matriz. La gerencia identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la casa matriz. La casa matriz proporciona políticas escritas para la gestión del riesgo global.

Estimación del Valor Razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros representa el importe estimado que la Compañía espera recibir o pagar para rescindir los contratos o acuerdos, teniendo en cuenta las tasas de interés actuales y precios.

Al 31 de diciembre de 2014, los instrumentos financieros de la Compañía son principalmente de corto plazo, por lo tanto su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

PROOFCHEMICAL S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

		<u>31 de diciembre del</u> <u>2014</u>
Caja	US\$	3,350
Depósitos en bancos		<u>200,755</u>
Total	US\$	<u>204,105</u>

PROOFCHEMICAL S. A.**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

5. Créditos por Ventas y Otros Deudores

Un detalle de los créditos por ventas y otros deudores es el siguiente:

		<u>31 de diciembre del</u> <u>2014</u>
Comerciales:		
Clientes	US\$	163,257
Menos estimación para pérdida por deterioro de los créditos por ventas (nota 2 - f)		<u>(5,436)</u>
		157,821
Otros:		
Otros deudores		<u>10,001</u>
Total	US\$	<u>167,822</u>

6. Otros Créditos Fiscales

Un resumen de los otros créditos fiscales es como sigue:

		<u>31 de diciembre del</u> <u>2014</u>
Impuesto al Valor Agregado – IVA	US\$	<u>20,906</u>
Total	US\$	<u>20,906</u>

7. Inventarios

Un detalle de los inventarios es como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u> <u>2014</u>
Inventario disponible para la venta	US\$	379,567
(-) Prov. Para pérdidas por deterioro		<u>(11,088)</u>
Total	US\$	<u>368,479</u>

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

8. Mobiliario, Equipo y Vehículos

El detalle del movimiento del mobiliario, equipo y vehículos es el siguiente:

		Saldos al 31/dic/13	Adiciones	Reclasificación	Ventas y/o retiros	Saldos al 31/dic/14
No Depreciable:						
Terreno	US\$	-	116,550	-	-	116,550
Depreciable:						
Equipo de computación	US\$ 14,971	1,429	1,887	(270)	18,017	
Maquinaria		-	30,000	-	(12,000)	18,000
Edificio		35,727	198,450	-	-	234,177
Vehículos		362,820	-	-	-	362,820
Muebles y enseres		<u>6,302</u>	-	<u>(1,887)</u>	-	
		<u>4,415</u>				
		<u>419,820</u>	<u>346,429</u>	<u>-</u>	<u>(12,270)</u>	<u>753,979</u>
Menos depreciación acumulada		<u>(154,991)</u>	<u>(84,017)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(239,008)</u>
Total	US\$	<u>264,829</u>	<u>262,412</u>	<u>-</u>	<u>(12,270)</u>	
		<u>514,971</u>				

9. Patrimonio de los Accionistas**Administración del Capital**

El objetivo de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros y de capitales para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente.

Restricciones a las Utilidades**a) Reserva Legal**

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

b) Adopción por Primera Vez de las NIIF

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes las utilidades acumuladas resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF, no podrá ser distribuida entre los accionistas, no podrá ser utilizada para aumentar el capital social en virtud que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el cual los trabajadores no tendrán derecho a una participación. Este saldo podrá ser utilizado para compensar el déficit acumulado y las pérdidas del ejercicio si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Un resumen es como sigue:

Un resumen de las deudas comerciales y otros acreedores es el siguiente:

		<u>31 de diciembre del</u> <u>2014</u>
Proveedores(1):		
Locales	US\$	90,363
Exterior		<u>98,346</u>
		188,709
Otras cuentas por pagar		123
Total	US\$	<u>188,832</u>

(1) Las cuentas por pagar comerciales se originan por la compra de bienes, servicios y prestación de honorarios para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía, son a la vista y no devengan intereses.

11. Beneficios a los Empleados

La Compañía otorga a sus empleados beneficios de corto plazo como parte de sus políticas de compensación y retención del personal.

Los beneficios a corto plazo se encuentran comprendidos principalmente por remuneraciones, beneficios sociales y participación de los trabajadores en las utilidades. Estos beneficios son registrados al momento en que se devenga la obligación y usualmente son pagados antes de 12 meses, por lo tanto, no son descontados.

Las provisiones registradas producto de prestaciones recibidas y no pagadas son las siguientes:

		<u>31 de diciembre del</u> <u>2014</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades: (nota 13)	US\$	70,308
Beneficios sociales		4,211
Aportes al IESS		<u>7,840</u>
Total	US\$	<u>82,359</u>

12. Pasivos por Impuestos Corrientes y Otras Deudas Fiscales

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes y otras deudas fiscales es como sigue:

		<u>31 de diciembre del</u> <u>2014</u>
Retenciones e impuestos por pagar	US\$	15,141

PROOFCHEMICAL S. A.**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Impuesto a la renta		<u>44,651</u>
Total	US\$	<u>59,792</u>

13. Obligaciones por Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post – Empleo

Un detalle y movimiento de las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo y post - empleo es como sigue:

		Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Valor presente de las obligaciones no fondeadas al 31 de diciembre del 2013		21,940	6,390	28,330
Costo neto del periodo		<u>14,371</u>	<u>1,759</u>	<u>16,130</u>
Valor presente de las obligaciones no fondeadas al 31 de diciembre del 2014	US\$	<u>36,311</u>	<u>8,149</u>	<u>44,460</u>

Los importes expuestos en el estado de resultados son los siguientes:

		<u>Año terminado el 31 de diciembre del 2014</u>		
		Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	US\$	6,194	1,523	7,717
Costo financiero		1,536	442	1,978
Pérdida actuarial		<u>6,641</u>	<u>(206)</u>	<u>6,435</u>
Total	US\$	<u>14,371</u>	<u>8,149</u>	<u>16,130</u>

Las principales premisas actuariales utilizadas fueron las siguientes:

	<u>Año terminado el 31 de diciembre del 2014</u>
Tasa de descuento	6,54%
Tasa de incremento salarial	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%

De conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. Además, el Código de Trabajo establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución. La Compañía, no mantiene un fondo separado para asumir el pago de estos beneficios y establece reservas en base a estudios actuariales realizados anualmente por un profesional independiente debidamente calificado. El método actuarial utilizado es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

El Código de Trabajo, establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año (US\$ 340 en el 2014).

14. Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

El gasto por impuesto a la renta es atribuible a lo siguiente:

		Año terminado 31 de diciembre <u>2014</u>	Tasa <u>efectiva</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	US\$	<u>468,729</u>	
Participación de los empleados en las utilidades		<u>(70,308)</u>	15%
		398,421	
Aumento / disminución resultante de:			
Gastos no deducibles		<u>54,436</u>	
Utilidad gravable	US\$	<u>452,857</u>	
Gasto por impuesto a la renta corriente		<u>99,627</u>	22%

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos y 0,4% de los ingresos. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo.

Los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales son considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta, cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

El movimiento de los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente es el siguiente:

		<u>31 de diciembre del 2014</u>	
		<u>Cuentas por</u>	
		<u>Cobrar</u>	<u>Pagar</u>
Saldos al inicio del año	US\$	-	61,181
Provisión cargada al gasto		<u>(54,976)</u>	<u>99,627</u>
		<u>(54,976)</u>	<u>160,808</u>
Más (menos):			
Pago o compensación del			
Impuesto a la renta del año anterior		-	(61,181)
Impuesto Salida de divisas		29,444	(29,444)
Impuestos retenidos por terceros		<u>25,532</u>	<u>(25,532)</u>
		<u>54,976</u>	<u>(116,157)</u>

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Saldos al final del año	US\$	<u>-</u>	<u>44,651</u>
-------------------------	------	----------	---------------

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente se presentan en el estado de situación financiera compensados debido a que existe el derecho legalmente reconocido, tal como se indica a continuación:

		<u>31 de diciembre del</u>	
		<u>2014</u>	
		<u>(nota 11)</u>	
Crédito tributario	US\$	99,627	
Impuesto a la renta causado		<u>(54,976)</u>	
Pasivo por impuesto a la renta corriente, neto	US\$	<u>44,651</u>	

Aspectos TributariosCódigo Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2014, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% respectivamente.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Efectos Tributarios de la Revaluación - Decreto Ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2013, se promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tenía efectos tributarios.

15. Ingresos Ordinarios y extraordinarios

Los ingresos ordinarios se componen de lo siguiente:

		<u>31 de diciembre del</u>	
		<u>2014</u>	
Venta de productos	US\$	1,925,371	
Asistencia técnica		<u>303,659</u>	
Total	US\$	<u>2,229,030</u>	

PROOFCHEMICAL S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16. Costo de las ventas

Un detalle de los costos por servicio es como sigue:

		<u>31 de diciembre del</u> <u>2014</u>
Costo de ventas	US\$	<u>640,661</u>
Total	US\$	<u>640,661</u>

17. Gastos de Administración y Contables

Un detalle de los gastos de administración y contables es como sigue:

		<u>31 de diciembre del</u> <u>2014</u>
Sueldos	US\$	435,171
Honorarios		10,923
Capacitación		5,671
Mantenimiento		288,933
Pérdida en activos fijos		96
Suministros y materiales		49,254
Combustible		9,112
Seguros		47,999
Gastos de gestión		16,934
Impuestos, tasa y contribuciones		31,506
Gastos de viaje		41,845
Depreciación		84,889
Servicios Básicos		641
Servicio de telecomunicaciones		4,354
Transporte		46,166
Notarias		3,470
Desahucio y jubilación		16,130
Medicina prepagada		18,245
Otros Gastos		<u>22,142</u>
Total	US\$	<u>1,133,481</u>

18. Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 11 de marzo de 2015 fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión.

Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2014, fecha del estado de situación financiera pero antes del 11 de marzo de 2015, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas forman parte integral.