

QUÍMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 1. OPERACIONES

QUÍMICA SUPERIOR UNICHEM S.A. Identificado con número de RUC 1792207002001, fue constituida el 30 de julio del 2009. Su objeto social es: La producción, comercialización, distribución, representación, importación y exportación de todo tipo de bienes, en especial de todo tipo de: alimentos, y bebidas alcohólicas, materiales para la construcción, insumos químicos; etc.

El capital suscrito es de USD\$ 217.601 divididos en 217.601 acciones de USD \$1 cada una, esta compuesto de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>		<u>%</u>	<u>Participación</u>	<u>No.</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor Total</u>
Química Industrial Montalvo Aguilar Quimasa S.A		99,996%	217,593	8	217,593	217.593
Aguilar Mier Ricardo Enrique		0,004%	217,601	8	217,601	217.601
Total		100,000%	217,601		217,601	217.601

Su oficina está ubicada en la ciudad de Quito, parroquia Varuquí calle vía interoceánica KM 31 S/N vía al Quinche.

En la actualidad sus administradores son los que se detallan a continuación:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Cargo</u>	<u>Fecha de Nacimiento</u>	<u>Años</u>	<u>Periodos en</u>
Aguilar Mier Ricardo Enrique	Ecuador	Presidente	18/02/2017	2	
Mancheno Herdoiza José Roberto	Ecuador	Gerente General	18/02/2017	2	

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF'S exigen la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 5.

En algunos casos, la Administración debió emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la Empresa. Los juicios que la gerencia efectuó en la aplicación de las políticas contables y que tienen la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la nota 5.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 3. MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

NOTA 4. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF'S

A criterio de la Administración de la Entidad, los Estados Financieros cumplen con los requerimientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes durante el año 2017 y con las disposiciones establecidas en las políticas contables definidas por la Empresa en cumplimiento de las normas.

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

5.1. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. QUÍMICA SUPERIOR UNICHEM S.A., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

5.2. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- Estado de Resultados Integrales.- Los costos y gastos se clasificaron en función de su "naturalidad"
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del periodo, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

5.3. Efectivo

Incluye el efectivo disponible en caja y bancos. Los sobregiros bancarios son presentados en pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

5.4. Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son generadas por Ventas que la compañía efectúa Crédito.

Estos activos inicialmente se reconocen a su valor razonable y después del reconocimiento inicial, a valor razonable, menos cualquier deterioro, en función a su recuperabilidad.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar. Las variaciones de la provisión se reconocen en el estado de resultados del periodo.

5.5. Inventarios

Los Inventarios se valoran al costo o valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos por comisiones, gastos de distribución y otros gastos de Venta, de acuerdo a la política de la compañía.

En el caso de que el VNR (Valor Neto de Realización) sea menor al costo se reconoce una provisión por este concepto en los resultados del ejercicio.

El Costo de los Inventarios se determina utilizando el método de costo promedio ponderado.

Las Importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

5.6. Propiedad, planta y equipo

5.6.1 Medición Inicial

Un elemento de propiedad, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido, se medirá por su costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la empresa.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

5.6.2 Reconocimiento

Los Activos Fijos son reconocidos y clasificados de acuerdo a sus características físicas del bien y en base a vida útil.

5.6.3 Métodos de Depreciación, Vidas Útiles y Valores Residuales

La propiedad, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de Línea Recta. Las vidas útiles estimadas a utilizar para todos los activos, serán los siguientes:

Activo Fijo	Vida Útil en Años
Edificio e Instalaciones	20-50
Maquinaria y Equipo	10
Equipos de Laboratorio	10
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3
Instalaciones y Redes	10

Para efectos de la depreciación de los elementos de Propiedad, Planta y Equipo no se utiliza valores residuales para ninguna de las clasificaciones.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran en los resultados del periodo en que se producen.

Al 31 de diciembre del 2017 los Activos Inmuebles de la Compañía fueron revaluados en base a un estudio técnico realizado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías.

De acuerdo al informe de revaluación, la Compañía registró el valor razonable neto de las Construcciones (eliminando los efectos de costos históricos, revaluaciones anteriores y depreciación acumulada) determinando una nueva vida útil a partir del 2018 como se muestra a continuación:

Detalle del Activo	Vida Útil	Años	39-59
Edificios	-	-	-

5.6.4 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.

5.7 Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias

5.7.1 Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF's.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

5.7.2 Medición

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, basándose en las tasas y leyes fiscales vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.

5.7.3 Impuesto a la renta corriente

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del ejercicio fiscal 2015 la tarifa del impuesto a la renta puede ser del 25% sobre la parte proporcional que corresponda a la participación de accionistas ubicados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

5.7.4 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

5.8. Provisiones

Las 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 recurso que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

5.9. Beneficios a Empleados

5.9.1 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. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

5.9.2 Participación a Trabajadores

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

5.10. Reconocimiento de Ingresos y Gastos

5.10.1 Venta de Bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

5.10.2 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

El resumen del Efectivo y Equivalente del Efectivo, es el siguiente:

			Diciembre 31,	
			2017	2016
Caja Chica	(i)	600	270.183	222.543
Bancos	(ii)	269.583	221.753	790
Total				

(i) Corresponden a valores de caja chica que se mantienen en Quito y Ambato.
(ii) Corresponde a saldos bancarios mantenidos en instituciones financieras locales como se muestra a continuación:

			Diciembre 31,	
			2017	2016
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5005039910		260.212	216.564	5.189
Banco del Pichincha Cta. Cte. 34480970		9.371	269.583	221.753
Total				

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

Diciembre 31,				
2017	2016			
		(i)	(ii)	Total
1.200.547	1.037.765	Cuentas por Cobrar Clientes	(-) Provisión Cuentas Incobrables	
1.198.461	1.017.368			

(ii) La Cuenta por Cobrar Clientes está conformada por saldos de cartera comercial de sus partes relacionadas y no relacionadas, a continuación se detalla su composición:

Diciembre 31,				
2017	2016			
		Clientes No Relacionados		
79.000	15.460	Industrias Ales C.A.		
41.360	58.775	Baquero Proanio Robinson Mamque		
38.750	130.568	Calbag S.A		
32.734	31.161	Industrias Ozz S.A		
25.613	11.228	Servicuarios		
25.562	6.219	Corporacion Ecuatoriana Tierra Sabia S.A. Ecuasa		
24.674	8.319	Indiquinica S.A.		
21.530	53.525	Agroempresas Cia. Ltda		
20.819	20.819	Axo Imports Ltda.		
20.577	9.584	Criollo Palate Maria Beatriz		
17.504	10.970	Conquerquimcor Cia. Ltda.		
17.206	119.171	Schlumberger Del Ecuador S.A.		
16.535	14.003	Gadmedeba C.A		
16.173	29.189	Tejidos Pintex S.A.		
15.669	18.512	Prodquimicos Cia. Ltda.		
14.073	529	Guayasamin Iza Martha Isabel		
13.402	13.902	Andeas Cia Ltda		
13.103	13.385	Ortiz Hugo Rodrigo Vinicio		
13.025	3.186	Cortinas Y Visillos Cortyvis Cia. Ltda		
624.454	422.579	Otros		
1.091.764	991.084	Subtotal		
		Clientes Relacionados		
61.595	18.660	Manuchar Colombia Cia S.A.S		
30.579	28.021	Quimica Industrial Montalvo Aguilar Quimasa S.A.		
16.609	-	Representaciones Andinas Reprand S.A		
108.783	46.681	Subtotal		
1.200.547	1.037.765	Total		

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación...

A continuación se detalla las cuentas por cobrar según su línea de productos:

Diciembre 31,	
2017	2016
Líneas de Producción	
Cueros	93.938
Industrial	603.496
Material y Empaques	43
Textil	83.748
Varios	256.540
Total	1.037.765

La antigüedad de la cartera es la siguiente:

Año de Vencimiento	
Corriente	Total Cartera
> A 180 días	599.364
> A 1 Año	499.405
> A 1 Año > A 2 Año	34.488
> A 2 Año > A 3 Año	27.116
> A 3 Año > A 4 Año	4.224
> A 4 Año > A 5 Año	15.132
> A 5 Año	20.819
Total Cartera	1.200.547

Al 31 de diciembre del 2017 la empresa mantiene una cartera vencida mayor a un año por **USD\$ 101.778.**

(iii) El movimiento de la provisión de incobrables es el siguiente:

Diciembre 31,	
2017	2016
Saldo Inicial	(17.209)
Provisión del Año	(10.787)
Bajas	28.259
Saldo Final del Año	(20.397)

Según el criterio de la Administración la Provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2017 es razonable.

(Espacio en Blanco)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 8. INVENTARIOS

El detalle de los inventarios, al 31 de diciembre, es como se presenta a continuación:

Diciembre 31,		
2017	2016	
339.749	281.971	Inventario Materia Prima
37.636	29.564	Inventario Materia Prima - Semielaborado
69.185	42.114	Inventario Producto Terminado Industrial
52.807	51.008	Inventario Producto Terminado Agro
59.210	66.449	Inventario Material de Empaque
23.164	35.506	Inventario Producto Terminado Textil
35.403	27.571	Inventario Producto Terminado Cuero
-	-	Inventario de Producción en Proceso
(5.928)	(5.254)	Provisión por Valor Neto de Realización (i)
-	69.441	Inventarios en Tránsito
611.225	598.370	

(i) Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía realizó un análisis de Valor Neto de Realización de cada ítem de inventario y reconoció la provisión con cargo a los resultados del periodo.

De acuerdo a la política de la compañía únicamente se reconoce mencionada provisión, cuando la variación entre el costo y el valor Neto de Realización es superior o igual a USD\$ 500,00.

NOTA 9. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Otras Cuentas por Cobrar, es el siguiente:

Diciembre 31,		
2017	2016	
168	168	Cuentas Cobrar Personal Ventas
2.040	-	Empleados
718	847	Anticipo a Proveedores
3.450	1.300	Garantías Arriendos y Otros
7.842	3.254	Seguros Pagados por Anticipado
14.218	5.569	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de Activos por Impuestos Corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31,		
2017	2016	
-	4.824	Anticipo Impuesto a la renta
-	28.260	Retención Imp. Renta Año Corriente
6.002	10.171	Retención del IVA
41.376	8.879	Impuesto al Valor Agregado 12%
-	1	Crédito Tributario Próximo mes
5.408	2.708	Impuesto al Valor Agregado 12% Importa
2.601	44.624	Crédito Tributario ISD
105.606	49.791	Crédito Tributario Imp. Renta Años Anteriores
160.993	149.258	

NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad Planta y Equipo es el siguiente:

(Espacio en Blanco)

QUÍMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación...

Diciembre 31,			
2017	2016		
		Costo	
2.695.787	487.045	Terrenos	
1.181.007	996.887	Edificios	
298.916	227.800	Equipo y Maquinaria	
23.713	20.512	Equipo de Laboratorio	
-	17.500	Vehículos	
10.032	9.379	Muebles y Enseres	
10.718	28.247	Equipo de Computación	
5.868	5.868	Instalaciones y Redes	
6.884	-	Construcciones en Curso	
4.232.924	1.793.237	Total	
		Depreciación Acumulada	
-	(82.732)	Edificios	
(149.144)	(123.536)	Equipo y Maquinaria	
(15.825)	(13.808)	Equipo de Laboratorio	
-	(17.500)	Vehículos	
(4.823)	(3.862)	Muebles y Enseres	
(6.549)	(24.759)	Equipo de Computación	
(3.238)	(2.673)	Instalaciones y Redes	
(179.581)	(268.870)	Total	
4.053.344	1.524.367	Valor Neto	

(Espacio en Blanco)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación...

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo, es el siguiente:

COSTO:													
Saldo Inicial	487,045	2,208,742	-	-	-	996,887	227,800	20,512	17,500	9,379	28,247	5,868	1,793,237
Ajuste por Revaluación	(i)	-	57,338	236,139	(109,357)	-	82,694	3,201	-	653	3,275	-	2,266,080
Adiciones	-	-	6,884	-	-	-	-	-	-	-	-	-	332,847
Ajustes regulacion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(109,357)
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(49,883)
Saldo Final	2,695,787	6,884	1,181,007	298,916	23,713	-	10,032	10,718	5,868	4,232,924	-	-	-
DEPRECIACIÓN:													
Saldo Inicial	(82,732)	(26,498)	(123,536)	(13,808)	(2,017)	(17,500)	(3,862)	(24,759)	(2,673)	(58,322)	(268,870)	-	-
Gasto Depreciación	-	-	-	(25,609)	(2,017)	-	(961)	(2,672)	(565)	(58,322)	(268,870)	-	-
Reclasificación	-	-	-	109,230	-	17,500	-	20,882	-	(565)	147,611	-	-
Reverso de Depreciación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	-	-	-	(149,144)	(15,825)	-	(4,823)	(6,549)	(3,238)	(179,581)	-	-	-
Valor Neto	2,695,787	6,884	1,181,007	149,771	7,888	-	5,209	4,168	2,629	4,053,343	-	-	-

(i)

Durante el año 2017 la compañía registró sus inmuebles (Terreno y Edificio) a valor razonable de acuerdo a un estudio técnico realizado por un perito independiente.

NOTA 12. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

El resumen de Otros Activos a Largo Plazo, es el siguiente:

Software y Licencias	Amortización Software y Licencias	Diciembre 31,	
		2017	2016
6.018	(5.333)	685	2.649
6.018	(3.369)		

NOTA 13. PRÉSTAMOS CON RELACIONADAS

Corresponde a la porción corriente del valor que la compañía adeuda a Química Industrial Montalvo Aguilar QUIMASA S.A. por la adquisición de un galpón que se construyó en la planta de Yaruquí, el valor es de USD \$236.138 los cuales serán cancelados en 60 cuotas mensuales con una tasa de interés del 8% anual.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 14. PRÉSTAMOS CON EL EXTERIOR

El resumen de Obligaciones con el Exterior, es el siguiente:

Diciembre 31,		
2017	2016	
625.000	625.000	(i) Préstamo Manuchar N V
82.821	82.821	Intereses por Pagar al Exterior
<u>707.821</u>	<u>707.821</u>	

(i) Corresponde a cuatro Préstamos recibidos de Manuchar NV (Belgica/Luxemburgo) registrados en el Banco Central del Ecuador, con una tasa de Interés del 4,89%, los cuales se encuentran vencidos como presenta a continuación:

No. BCE	Monto	F. Concesión	F. Vencimiento
100717	250.000	20/04/2010	20/04/2014
100876	200.000	20/04/2010	20/04/2014
101205	200.000	20/04/2010	20/04/2014
110690	150.000	04/04/2011	28/03/2015
	<u>800.000</u>		
	(175.000)		
	<u>625.000</u>		

Al 31 de diciembre del 2017 estos Préstamos no se han renovado o documentado fijando nuevos plazos o condiciones de pago.

NOTA 15. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, es el siguiente:

Diciembre 31,		
2017	2016	
314.794	221.379	(i) Proveedores Nacionales
1.345.730	1.332.484	(ii) Proveedores del Exterior
<u>1.660.524</u>	<u>1.553.863</u>	

QUÍMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 15. PROVEEDORES Continuación.../

(i) Corresponden a las cuentas pendientes por pagar a los proveedores relacionados y no relacionados que se encuentran en el País, el detalle es el siguiente:

Diciembre 31,		
2017	2016	
Proveedores Nacionales no		
Relacionados		
Resiquim S.A.	54.479	50.188
Quimpac Ecuador S.A. Quimpacsa	25.648	22.453
Interquimec	19.527	8.579
Provequim C. A.	14.838	20.933
Aprodin Cia. Ltda.	9.649	3.202
Proaño Dollera Carlos Eloy	8.544	8.809
Lacec Cia. Ltda.	8.139	12.509
Poliquim, Poliquimeros Y Químicos C. A.	6.648	14.816
Solvessa Ecuador S.A.	6.473	3.694
Ecuapack Cia. Ltda	5.945	203
Corrugadora Nacional Cransa S.A.	5.047	1.102
Varios	118.664	48.907
Subtotal	283.601	195.394
Proveedores Nacionales Relacionados		
Quimasa S.A.	31.193	25.985
Subtotal	31.193	25.985
Total	314.794	221.379

(Espacio en Blanco)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 15. PROVEEDORES Continuación...

(ii) Corresponde a valores pendiente de pago a proveedores del exterior por las importaciones realizadas, el detalle es el siguiente:

Proveedores del Exterior		Diciembre 31,	
		2017	2016
Expan Chemicals Nv	971.659	334.136	
Mannuchar Nv	356.471	998.348	
Vantage Specialty Chemicals Sas	17.600	-	
Total	1.345.730	1.332.484	

NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Otras Cuentas por Pagar, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2017	2016
Quimasoc S.A.	85.158	85.158	
Anticipo de Clientes	9	320	
Química Industrial S.A.	-	237.900	
Sueldo por Pagar	2.585	1.260	
IESS por Pagar	13.423	17.572	
Beneficios Sociales	19.292	13.071	
Participación Trabajadores	41.761	41.640	
Total	162.228	396.921	

(i) Corresponde al valor que la empresa adeuda por la compra del terreno adquirido el 05 de julio de 2012, cuyo valor inicial fue de USD\$ 487.045, del cual se ha realizado abonos en años anteriores.

(Espacio en blanco)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 17. IMPUESTOS POR PAGAR

El resumen de Impuestos por Pagar, es el siguiente:

	2017	2016
12% Impuesto al Valor Agregado	26.397	28.403
Retención en la Fuente de IVA	1.345	1.198
Retención en la Fuente de IR	5.764	1.448
Impuestos SRI Por Pagar	-	3.278
Impuesto a la Renta por pagar	47.650	63.230
(i)	81.156	97.556

(i) Ver Conciliación Tributaria NOTA 22

NOTA 18. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Corresponde a la porción largo plazo del préstamo que la compañía adeuda a Química Industrial Montalvo Aguilar QUIMASA S.A. por la adquisición de un galpón que se construyó en la planta de Yaruquí, por un valor de USD 188.376 el mismo que será cancelado en un plazo de 60 meses con una tasa de interés del 8%, e incluye valores por préstamos de años anteriores por USD \$237.900.

NOTA 19. PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

El resumen de Provisiones y Beneficios Sociales a largo Plazo, es el siguiente:

	2017	2016
Provisiones	3.615	3.023
Provisión Jubilación Patronal	49.701	37.979
Provisión Bonificación por Desahucio	22.887	12.744
(i)	76.203	53.746

(Espacio en Blanco)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 19. PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES Continuación...

- (i) El movimiento de Provisión de Jubilación Patronal y Provisión de Bonificación por Desahucio, es como sigue:

Diciembre 31,					
2017	2016				
		Jubilación Patronal			
		Saldo Inicial			
		Provisión del año			
		Pagado del Periodo			
		Resultados ORI			
		Saldo	Saldo		
		2017	2016		
		49.701	37.979		
		3.061	(4.184)		
		-	(710)		
		8.661	10.802		
		37.979	32.071		
		12.744	10.792		
		7.427	4.661		
		(922)	(1.381)		
		3.638	(1.329)		
		22.888	12.744		
		72.589	50.723		
		Total			

La provisión para Jubilación Patronal y el Desahucio se realizó para todos los empleados de la institución de acuerdo al cálculo actuarial elaborado por la Compañía Actuaria Consultores Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2017, en el que se consideró una tasa de descuento del 7,57%.

(Espacio en Blanco)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 20. PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2017 la composición del Pasivo por Impuesto Diferido es como sigue:

Valor Revaluado		Imp. Diferido		Liquidad a	
Valor por		Liquidad		dic. 2017	
Liquidar		Liquidar		Liquidar	
Revaluación Años Anteriores		Revaluación Actual		Saldo Impuesto Diferido	
893.973	196.674	23.601	173.073	12.614	185.688
57.338	12.614	-	12.614	-	12.614

NOTA 21. PATRIMONIO

21.1 Capital

El capital suscrito es de **USD \$ 217.601** y está compuesto por 217.601 de acciones cada una, con un valor nominal de **USD\$ 1,00**.

21.2 Reserva de Revalorización del Patrimonio

Corresponde al revaluó del Edificio realizado en el año 2011, por efectos de implementación de NIIF's, para lo cual se consideró el Impuesto Predial Urbano avaluado en **USD\$ 1'295.530,06** del cual la compañía es propietaria del 74,93%.

21.3 Resultados acumulados por Aplicación NIIFs

Representa los valores de la aplicación de NIIFs por primera vez en el año 2012, según las correspondientes resoluciones emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado total o parcialmente, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, también puede ser utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

21.4 Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe proporcionar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reversa alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalización o utilizada para absorber pérdidas.

QUÍMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 22. CONCILIACION TRIBUTARIA

La conciliación de la utilidad según estados financieros e impuesto a la renta 2017, es como sigue:

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:

Utilidad / Périda Contable antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral	277,485
15% Participación a trabajadores	41,623
Gastos no deducibles locales	13,352
Amortización de Pérdidas de Ejercicios Anteriores	50,503
Base Imponible de Impuesto a la Renta - Tarifa 22%	198,711
Impuesto a la Renta Causado 22%	43,716

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE:

Impuesto a la Renta Causado	43,716
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	28,011
Impuesto a la Renta Causado (mayor al Anticipo Determinado)	15,706
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	28,011
Crédito Tributario por ISD	2,601
Crédito Tributario de Años Anteriores	105,606
Saldo a Favor de Impuesto a la Renta	(64,490)

Saldo provisión Impuesto a la Renta 2017 registrado

Conciliación del Impuesto Causado y Diferido	
Impuesto Causado	43,716
Impuesto a la Renta Diferido	3,933
Total Impuesto a Pagar	47,649

(i) Corresponde al Impuesto a la Renta Causado por el año 2017.

(Espacio en Blanco)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 23. VENTAS

El resumen de las Ventas, es el siguiente:

Ingresos Operacionales:		
Ventas Producto Agro	953.386	763.589
Ventas Producto Higiene Industrial	1.250.812	1.099.772
Ventas Textil	231.508	179.833
Ventas Cuero	300.506	298.842
Ventas Varias	747.510	642.134
Total Ventas	3.483.722	2.984.170
	2017	2016
Diciembre 31,		

NOTA 24. COSTOS DE VENTA

El resumen de los Costos de Venta, es el siguiente:

Costo de Ventas Agro	575.465	472.106
Costo de Ventas Industrial	939.246	862.755
Costo de Ventas Textil	162.957	126.742
Costo de Ventas Cuero	247.422	228.356
Costo de Ventas Varios	525.765	344.635
Costo de Materiales de Producción	105.661	97.737
	2.556.517	2.132.330
	2017	2016
Diciembre 31,		

NOTA 25. GASTOS OPERACIONALES

El resumen de los Gastos Operacionales, es el siguiente:

Gastos de Ventas Agro	575.465	472.106
Gastos de Ventas Industrial	939.246	862.755
Gastos de Ventas Textil	162.957	126.742
Gastos de Ventas Cuero	247.422	228.356
Gastos de Ventas Varios	525.765	344.635
Gastos de Materiales de Producción	105.661	97.737
	2.556.517	2.132.330
	2017	2016
Diciembre 31,		
Gastos de Administración	120.667	114.676
Gastos de Comercialización	448.864	398.312
	569.531	512.988

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 25. GASTOS OPERACIONALES Continuación.../:

El detalle de Gastos de Administración es el siguiente:

Diciembre 31,	
2017	2016
Salarios y Beneficios Sociales	59.163
Servicios de Terceros	12.135
Mantenimientos	416
Depreciaciones y Amortizaciones	2.640
Gastos Generales	40.322
120.667	114.676

(i) El detalle de Gastos de Comercialización es el siguiente:

Diciembre 31,	
2017	2016
Salarios y Beneficios Sociales	240.559
Servicios de Terceros	10.233
Mantenimientos	6.471
Depreciaciones y Amortizaciones	8.935
Gastos Generales	125.824
Gastos Promocionales	6.290
448.864	398.312

NOTA 26. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 26. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO
Continuación.../

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la empresa.

A continuación se detallas los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

El Índice de liquidez para la Compañía en el año 2017 es de 0,79 es decir actualmente la Compañía no cuenta con la capacidad necesaria para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de recursos corrientes.

Los resultados son los siguientes:

Índice de Liquidez	2017	2016
	0,79	0,68

(Espacio en Blanco)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 26. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO
Continuación.../

Riesgo de Crédito

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

La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito al 31 de diciembre fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	2017	2016
Efectivo y equivalentes de efectivo	270.183	222.543
Cuentas por cobrar comerciales	1.198.461	1.017.368

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Sin embargo, estos esfuerzos no son suficientes para reflejar una situación financiera sólida de la empresa, como se demuestra con los siguientes índices financieros:

	2017	2016
Pasivo totales / Patrimonio	1,13	5,61
Pasivo totales / Activos Totales	0,53	0,85

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un nivel medio de pasivos, puesto que al 31 de diciembre de 2017, el 53% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

NOTA 27. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2017, y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (19 de enero de 2018), no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

(Espacio en Blanco)

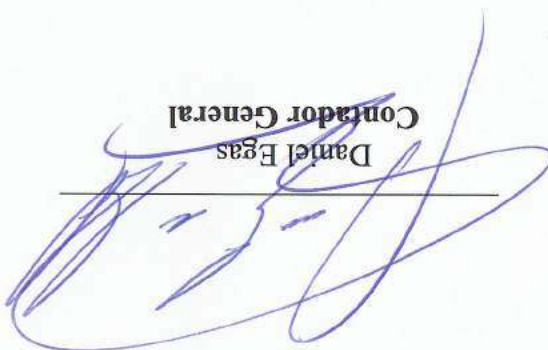
QUÍMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.


Roberto Mancheno Herdoiza
Gerente General


Daniel Egas
Contrador General