

**IMPORT-QUIVENSA CIA LTDA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**(En dólares Americanos)**

---

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

**IMPORT-QUIVENSA CIA LTDA** Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 21 de Enero del 2013, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría quinta del cantón Ambato con fecha 21 de Enero del 2013.

**OBJETO SOCIAL:** La empresa se dedicará a la compra, venta, distribución y comercialización al por mayor y menor de productos químicos, tales como, resinas, fibras de vidrio fibras de carbono, cargas, rigidizantes, pigmentos, desmoldantes, alcohol polivinilico, y más afines.

**PLAZO DE DURACION:** 30 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 21 de Enero del 2013.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA:** Calles Miñarica sn y Darwin – Ambato- Ecuador

**DOMICILIO FISCAL:** En la ciudad de Ambato con RUC: 1891750605001.

## **2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

### **2.1. Bases de Presentación**

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para las entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2015.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros rectificatorios e la empresa, correspondientes al ejercicio 2015 fueron aprobados por la Junta General extraordinaria de Socios celebrada en noviembre de 2016

**Sección 35 “Adopción de las NIIF”:** los primeros estados financieros que la empresa presente conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y
- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.

## **2.2. Moneda**

### **a. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentarán en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de “Ingresos o gastos financieros”.

## **2.3. Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

## **2.4. Información referida al ejercicio 2015**

Conforme a lo exigido por la Sección 35, la información contenida en el ejercicio 2015 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2014.

## **2.5. Periodo Contable**

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

## **3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

### **3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original

de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

## **EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

La compañía incluye como efectivo y equivalente a los bancos, caja, inversiones cuyo plazo no sea más de 90 días.

### **BANCOS**

Las conciliaciones Bancarias estarán obligatoriamente conciliadas por la asistente y revisadas por el Contador General, mes a mes y presentadas a la Gerencia General junto a los Estados Financieros. Se prohíbe emitir cheques en blanco y sin soporte que justifique el costo o gasto.

## **3.2. Activos Financieros**

### **3.2.1. Clasificación**

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta, c) Mantenedos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

#### **Documentos y Cuentas por Cobrar**

Cuentas a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por perdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

Las ventas se deben facturar a nombre del cliente, citando todos y cada uno de los requisitos que solicita el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención.

Todas las ventas serán aprobadas por la Gerencia para asegurar la recuperación de cartera y tener un buen nivel crediticio.

Se deberá contar con un análisis sobre la capacidad de pago del deudor, como paso previo a la determinación del monto del crédito y su aprobación.

Cualquier dificultad en el proceso de cobranza el vendedor deberá reportar de manera inmediata al Gerente General.

### **Provisión por cuentas incobrables**

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

En las cuentas que sean más de un año el Contador deberá notificar a la Gerencia para dar el tratamiento respectivo de la provisión.

### **3.3. Inventarios**

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de “promedio ponderado” el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

### **3.4. Propiedad Planta y Equipo**

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

| <b>Concepto</b>                    | <b>Vida útil</b> |
|------------------------------------|------------------|
| Edificios                          | 20 años          |
| Instalaciones                      | 20 años          |
| Muebles y Enseres                  | 10 años          |
| Máquinas y Equipos                 | 10 años          |
| Equipo de Computación              | 3 años           |
| Vehículos y Equipos de Transportes | 5 años           |

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su

importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

### **3.5. Activos Intangibles**

#### **(a) Programas informáticos**

Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos. Los gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño y realización de pruebas de programas informáticos que sean identificables y únicos y susceptibles de ser controlados por la empresa se reconocen como activos intangibles, cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- ✓ Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- ✓ La administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- ✓ La empresa tiene capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- ✓ Se puede demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- ✓ Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- ✓ El desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo puede valorarse de forma fiable.

Los costos directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los programas informáticos incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los gastos que no cumplan estos criterios se reconocerán como un gasto en el momento en el que se incurran. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activos intangibles.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que no superan los cinco años.

### **3.6. Cuentas comerciales a pagar**

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

### **3.7. Obligaciones con Instituciones Financieras**

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

### **3.8. Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido

El impuesto por pagar 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 ingreso o gastos imposables o deducibles, El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final del período.

### **3.9. Provisiones**

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

### **3.10. Arrendamientos**

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

### **3.11. Participación a trabajadores**

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

### **3.12. PATRIMONIO**

#### **CAPITAL SUSCRITO.**

La cuenta de capital suscrito se afectará con remanentes del ejercicio, reservas patrimoniales y aportaciones que realicen los accionistas para aumento del capital , debidamente soportadas en acta de la Junta General. La misma que debe ser elevada a escritura pública, tal como lo dispone la Ley de Compañías.

## **RESERVAS**

Las cuentas de Ganancia o Pérdida Neta del período, únicamente se afectará con remanentes del ejercicio, después de la depuración tributaria y provisión legal respectiva.

Las cuentas de utilidades o pérdidas acumuladas se deben registrar por año por soporte contable y será mediante acta de la Junta General.

### **3.13. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

### **3.14. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

#### **VENTAS BRUTAS.**

Las ventas deben segregar si son grabadas con IVA, o con cero.

#### **GASTO DE VENTA.**

El contador, será responsable de registrar correctamente y oportunamente los gastos de administración y venta

#### **EGRESOS**

La Gerencia General debe cumplir y hacer cumplir la política para el control y manejo de los gastos de la compañía, Todos los pagos deben ser por: abono, anticipo o cancelación, o anticipo de proveedores de bienes o servicios, empleados.

#### **REMUNERACIONES**

El contador debe revisar que todas las remuneraciones a pagar estén conforme al ente regulador IESS.

Los Aumentos de sueldo deben ser autorizados por el Gerente y afectados al IESS.

### **3.15. Principio de Negocio en Marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus

operaciones.

### 3.16. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

| <b>NOTA</b>  |     | <b>A</b>            |             |                    |
|--|-----|---------------------|-------------|--------------------|
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>   |     |                     |             |                    |
| <b>Diciembre 31,</b>   |     |                     | <b>2015</b> | <b>2014</b>        |
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:   |     |                     |             |                    |
| Efectivo y equivalentes de efectivo.   | (1) | \$ 0,00             |             | \$ 0,00            |
| Caja   |     | \$6,50              |             | 79,88              |
| Banco de Guayaquil - Cta. Cte. 7562918   |     | \$ 17.324,01        |             | 40.527,70          |
| Banco de Machala - Cta. Cte. 1400008139  |     | 1.247,18            |             | 3.550,72           |
| <b>Suman</b>   |     | <b>\$ 18578.57</b>  |             | <b>\$44.158,30</b> |
| (1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, corresponden a depósitos en cuenta corriente y son de libre disponibilidad. |     |                     |             |                    |
| <b>Detalle</b>   |     | <b>Valor</b>        | <b>Tipo</b> |                    |
| Banco de Guayaquil   |     | \$ 17.324,01        | Cta. Cte.   | 40.527,70          |
| Banco de Machala   |     | 1.247,18            | Cta. Cte.   | 3.550,72           |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>   |     | <b>\$ 18.571,19</b> |             | <b>44.078,42</b>   |

|             |          |
|-------------|----------|
| <b>NOTA</b> | <b>B</b> |
|-------------|----------|

**CLIENTES**

|                      |             |             |
|----------------------|-------------|-------------|
| <b>Diciembre 31,</b> | <b>2015</b> | <b>2014</b> |
|----------------------|-------------|-------------|

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                             |     |               |               |
|-----------------------------|-----|---------------|---------------|
| Cuentas por cobrar clientes | (1) | \$ 542.309,87 | \$ 329.909,53 |
| Deterioro de clientes       | (2) | (95.568,18)   | (5.715,27)    |

|              |                      |                      |
|--------------|----------------------|----------------------|
| <b>Suman</b> | <b>\$ 324.194,26</b> | <b>\$ 239.747,23</b> |
|--------------|----------------------|----------------------|

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a ventas de nuestros productos con crédito de 30 días dentro del ejercicio corriente, sin intereses.

|  |             |                  |
|--|-------------|------------------|
| (2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, hay deterioro en las cuentas de los clientes. | <b>tasa</b> | <b>Deterioro</b> |
|--|-------------|------------------|

|   |           |        |          |
|---|-----------|--------|----------|
| Clientes pendientes de cobro entre 2014 al 2015                     | 475126.32 | 87.61% | 83728.81 |
| Clientes pendientes de cobro del año 2015 Cheques devueltos         | 414.17    | 0.08%  | 72.99    |
| Clientes pendientes de cobro del año 2015 Cheques por Efectivizarse | 54544.24  | 10.06% | 9612.02  |
| Otras cuentas por Cobrar  | 10925.14  | 2.01%  | 1925.28  |
| Cheques en Garantía por Cobrar                                      | 1300      | 0.24%  | 229.09   |

|  |                   |         |                  |
|--|-------------------|---------|------------------|
| <b>Cientes acumulado al 31/12/15</b>               | <b>542.309,87</b> | 100,00% | \$95568.18       |
| <b>Deterioro de Clientes acumulada al 31/12/15</b> |                   |         | <b>95.568,18</b> |

|  |          |
|--|----------|
|  | <b>C</b> |
|--|----------|

**NOTA**

**CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RENTA**

|                      |             |             |
|----------------------|-------------|-------------|
| <b>Diciembre 31,</b> | <b>2015</b> | <b>2014</b> |
|----------------------|-------------|-------------|

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|  |     |          |          |
|--|-----|----------|----------|
| Crédito tributario impuesto a la renta por Retenciones                 | (1) | 8377.99  | 6.904,37 |
| Crédito tributario impuesto a la renta por Retenciones IVA             | (2) | 10950.72 |          |
| Crédito tributario - anticipo de impuesto a la renta Salida de Divisas | (3) | 19540.32 | 4.169,76 |

|              |                     |                     |
|--------------|---------------------|---------------------|
| <b>Suman</b> | <b>\$ 38.869,03</b> | <b>\$ 11.074,13</b> |
|--------------|---------------------|---------------------|

(1) El crédito tributario de impuesto a la renta originado de las retenciones en la fuente de los clientes por valor de \$ 8377.99 fue aplicado en su totalidad, al compensarse con el impuesto causado.

(2) El crédito tributario por retenciones de IVA originado por las retenciones en la fuente de los clientes por el valor de \$ 10950.72 , se compensara con el IVA en ventas ocasionado en meses posteriores.

(3) El crédito tributario originado por las salidas de divisas, fue aplicado en su totalidad, al compensarse con el impuesto causado, quedando un saldo a favor de la empresa de 1507.34

|  |          |
|--|----------|
|  | <b>D</b> |
|--|----------|

**NOTA**

**PRÉSTAMOS A EMPLEADOS**

|                          |             |             |
|--------------------------|-------------|-------------|
| <b>Diciembre 31,2015</b> | <b>2015</b> | <b>2014</b> |
|--------------------------|-------------|-------------|

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|  |     |                   |                    |
|--|-----|-------------------|--------------------|
| Préstamos a empleados -Anticipo Utilidades | (1) | \$ 1.000,00       | \$ 2.300,00        |
| <b>Suman</b>                               |     | <b>\$ 1.000,0</b> | <b>\$ 2.300,00</b> |

(1) Corresponde a préstamos realizados a favor de los empleados de la compañía, a un tiempo máximo de recuperación de 180 días, de conformidad al siguiente detalle:

|                             |                    |
|-----------------------------|--------------------|
| <b>Detalle de empleados</b> | <b>Valor</b>       |
| Mayra Villacis              | 1.000,00           |
| <b>Total</b>                | <b>\$ 1.000,00</b> |

|             |          |
|-------------|----------|
| <b>NOTA</b> | <b>E</b> |
|-------------|----------|

**ANTICIPO PROVEEDORES**

| Diciembre 31, | 2015 | 2014 |
|---------------|------|------|
|---------------|------|------|

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                      |     |                    |                    |
|----------------------|-----|--------------------|--------------------|
| Anticipo Proveedores | (1) | \$ 6706.96         | \$1.239,75         |
| <b>Suman</b>         |     | <b>\$ 6.706.96</b> | <b>\$ 1.239,75</b> |

(1) Corresponde a anticipo entregado a nuestros proveedores:

| Detalle proveedores     | Valor              |
|-------------------------|--------------------|
| Proveedores nacionales  | \$ 201,36          |
| Proveedores extranjeros | 6.505,60           |
| <b>Total</b>            | <b>\$ 6.706,96</b> |

|             |          |
|-------------|----------|
| <b>NOTA</b> | <b>F</b> |
|-------------|----------|

**INVENTARIOS**

| Diciembre 31, | 2015 | 2014 |
|---------------|------|------|
|---------------|------|------|

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|  |     |                     |                     |
|--|-----|---------------------|---------------------|
| Inventarios producto terminado y mercadería en almacén | (1) | \$90.953,63         | \$ 30.553,61        |
| Mercadería en Tránsito                                 | (2) | \$5.928.38          | 18.560,20           |
| <b>Suman</b>   |     | <b>\$ 96.882,01</b> | <b>\$ 49.113,81</b> |

(1) Corresponde a las existencias de nuestros productos al 31/12/2015.

(2) Corresponde a los pagos por las mercaderías que están en proceso de importación al 31/12/2015.

|             |          |
|-------------|----------|
| <b>NOTA</b> | <b>G</b> |
|-------------|----------|

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

| Diciembre 31,                              | 2015               | 2014               |
|--|--------------------|--------------------|
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |                    |                    |
| Muebles y enseres                          | (1) \$225,00       | 225,00             |
| Vehiculos                                  | (1) \$2027.23      | 2.027,23           |
| Equipos de computación                     | (1) \$8671.28      | 392,86             |
| Otros activos                              | (1) \$2700.00      | 1.200,00           |
| Depreciación acumulada                     | (1) (1604.90)      | (159,98)           |
| Amortización acumulada                     | (1) (720)          | (480,00)           |
| <b>Suman</b>                               | <b>\$11.298.61</b> | <b>\$ 3.205,11</b> |

(1) Corresponde a las propiedades, planta y equipo de la entidad, medidas al costo y depreciadas en línea recta, de conformidad

|             |          |
|-------------|----------|
| <b>NOTA</b> | <b>H</b> |
|-------------|----------|

**PROVEEDORES**

| Diciembre 31,                              | 2015                | 2014                |
|--|---------------------|---------------------|
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |                     |                     |
| Proveedores de bienes y servicios          | (1) (95.907,86)     | (29.082,33)         |
| Proveedores de productos quimicos          | (1) (112.093,41)    | (33.483,24)         |
| Proveedores extranjeros                    | (1) (126.518,28)    | (94.531,85)         |
| Proveedores de productos Sika              | (1) (36.024,75)     | (28.230,89)         |
| <b>Suman</b>                               | <b>(370.544,30)</b> | <b>(185.328,31)</b> |

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, son los valores pendientes de pago a los proveedores.

|             |          |
|-------------|----------|
| <b>NOTA</b> | <b>I</b> |
|-------------|----------|

**SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

| Diciembre 31,                              | 2015               | 2014               |
|--|--------------------|--------------------|
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |                    |                    |
| Beneficios sociales por pagar              | (1) (21.353,43)    | (21.329,33)        |
| <b>Suman</b>                               | <b>(21.353,43)</b> | <b>(21.329,33)</b> |

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponden a sueldos y a la provisión de beneficios sociales de conformidad a la Leyes del Ecuador.

| Beneficios sociales       | Valor       | Tipo      |             |
|---------------------------|-------------|-----------|-------------|
| Aporte patronal por pagar | (388.68)    | IESS      | (374,77)    |
| Aporte personal por pagar | (302.31)    | IESS      | (291,48)    |
| Fondo de reserva          | (999.79)    | Beneficio | (949,68)    |
| Décimo tercero            | (2.181,48)  | Beneficio | (1.381,46)  |
| Décimo cuarto             | (1.270,25)  | Beneficio | (1.471,84)  |
| Vacaciones                | (3.733,06)  | Beneficio | (2.141,76)  |
| Sueldos por pagar         | (12.478,86) | Beneficio | (14.718,34) |

|              |             |             |
|--------------|-------------|-------------|
| <b>Total</b> | (21.354,43) | (14.757,84) |
|--------------|-------------|-------------|

|             |          |
|-------------|----------|
| <b>NOTA</b> | <b>J</b> |
|-------------|----------|

**OTROS IMPUESTOS E IESS POR PAGAR**

|                      |             |             |
|----------------------|-------------|-------------|
| <b>Diciembre 31,</b> | <b>2015</b> | <b>2014</b> |
|----------------------|-------------|-------------|

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                           |     |                    |                   |
|---------------------------|-----|--------------------|-------------------|
| Otros impuestos por pagar | (1) | (22.672,83)        | (8.813,21)        |
| <b>Suman</b>              |     | <b>(22.672,83)</b> | <b>(8.813,21)</b> |

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a las obligaciones mantenidas con el SRI a ser pagados en el mes de enero 2015.

| Detalle                              | Valor              | Formulario        |                   |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| IVA en ventas por pagar              | (21.490,60)        | formulario 104    | (4.081,38)        |
| Retenciones de IVA y renta por pagar | (1.182,23)         | formulario 103 y1 | (926,63)          |
| <b>Total</b>                         | <b>(22.672,83)</b> |                   | <b>(5.008,01)</b> |

|             |          |
|-------------|----------|
| <b>NOTA</b> | <b>K</b> |
|-------------|----------|

**Otras cuentas por pagar**

|                      |             |             |
|----------------------|-------------|-------------|
| <b>Diciembre 31,</b> | <b>2015</b> | <b>2014</b> |
|----------------------|-------------|-------------|

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                         |     |                    |                     |
|-------------------------|-----|--------------------|---------------------|
| Otras cuentas por pagar | (1) | (99.211,54)        | (106.719,33)        |
| <b>Suman</b>            |     | <b>(99.211,54)</b> | <b>(106.719,33)</b> |

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde al siguiente detalle:

| ANTICIPO SOCIEDADES             |  |                    |                     |
|---------------------------------|--|--------------------|---------------------|
| Otras cuentas por pagar         |  | (1.310,00)         | (1.310,00)          |
| Cuentas por pagar Renán Sánchez |  | (17.638,68)        | (1.551,51)          |
| Anticipo Clientes               |  | (6.500,00)         | (500,00)            |
| Cuentas por pagar Quivensa      |  | (73.762,86)        | (103.357,82)        |
| <b>Total</b>                    |  | <b>(99.211,54)</b> | <b>(106.719,33)</b> |

|             |          |
|-------------|----------|
| <b>NOTA</b> | <b>L</b> |
|-------------|----------|

**OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES**

|                      |             |             |
|----------------------|-------------|-------------|
| <b>Diciembre 31,</b> | <b>2015</b> | <b>2014</b> |
|----------------------|-------------|-------------|

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                       |     |                    |                         |
|---------------------------------------|-----|--------------------|-------------------------|
| Prestamo Banco de Guayaquil           | (1) | (7.158,23)         | (22.500,00)             |
| Prestamo Banco de Machala             | (1) | (6.765,41)         | (19.210,73)             |
| Cuentas por Pagar Tarjetas de Crédito | (1) | (6.072,02)         | ( 0,00)                 |
| <b>Suman</b>                          |     | <b>(19.995,66)</b> | <b>(41.710,73) 0,00</b> |

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponden a un préstamo realizado por el Banco Guayaquil préstamo a 2años plazos. El Banco de Machala al mismo plazo, En cuanto a las cuentas por pagar por de crédito son originados por pagos realizados por la empresa con la tarjeta de crédito de la institución

|             |          |
|-------------|----------|
| <b>NOTA</b> | <b>M</b> |
|-------------|----------|

**15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR**

|                      |             |             |
|----------------------|-------------|-------------|
| <b>Diciembre 31,</b> | <b>2015</b> | <b>2014</b> |
|----------------------|-------------|-------------|

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|  |     |                   |                   |
|--|-----|-------------------|-------------------|
| 15% Participación trabajadores por pagar | (1) | (4.964,05)        | (8.589,55)        |
| <b>Suman</b>                             |     | <b>(4.964,05)</b> | <b>(8.589,55)</b> |

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a la participación en las utilidades de la compañía y a ser distribuidas a los trabajadores de conformidad con el código de trabajo.

| Detalle   | Valor              |
|---|--------------------|
| Utilidad antes de participación e impuestos           | (33.093,68)        |
| 15% Participación trabajadores                        | (4.964,05)         |
| <b>Utilidad después de participación trabajadores</b> | <b>(28.129,63)</b> |

|             |          |
|-------------|----------|
| <b>NOTA</b> | <b>N</b> |
|-------------|----------|

**22% IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR**

| Diciembre 31,                     | 2015             | 2014              |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|
| 22% impuesto a la renta por pagar | (1) (8990.65)    | (2.647,73)        |
| <b>Suman</b>                      | <b>(8990.65)</b> | <b>(2.647,73)</b> |

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde al impuesto a la renta por pagar calculado de conformidad a las Leyes Fiscales del país.

| Detalle   | Valor              |
|---|--------------------|
| <b>Utilidad Operacional</b>                           | (33.093,68)        |
| 15% Participación Trabajadores                        | (4.964,05)         |
| Reserva legal   | ( 0.00 )           |
| <b>Utilidad después de participación trabajadores</b> | <b>(28.129,63)</b> |
| (+) Gastos no deducibles:                             | 91.920,23          |

|   |             |
|---|-------------|
| <b>Base Imponible o Utilidad Gravable</b> | (167768.02) |
| <b>Impuesto Causado</b>                   | (36908.96)  |

|   |                    |
|---|--------------------|
| (-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | (8.377,99)         |
| (-) Retenciones por impuesto a la salida de divisa  | (19.540,32)        |
| <b>Impuesto a la renta por pagar</b>                | <b>((8990.65))</b> |

Crédito Tributario

| NOTA | O |
|------|---|
|------|---|

**CAPITAL**

| Diciembre 31,                              | 2015             | 2014             |
|--|------------------|------------------|
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |                  |                  |
| Capital suscrito y/o asignado              | (1) \$ 400,00    | \$ 400,00        |
| <b>Suman</b>                               | <b>\$ 400,00</b> | <b>\$ 400,00</b> |

1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está constituido por 400 participaciones, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de 1 dólar cada una. La composición del paquete accionario fue como sigue:

| Diciembre 31,   | 2015          | %              | 2014          |
|-----------------|---------------|----------------|---------------|
| Gilbert Sanchez | 399,00        | 99,00%         | 399,00        |
| Freddy Sanchez  | 1,00          | 1,00%          | 1,00          |
| <b>Total</b>    | <b>400,00</b> | <b>100,00%</b> | <b>400,00</b> |

| NOTA | P |
|------|---|
|------|---|

**RESERVA LEGAL**

| Diciembre 31,                              | 2015       | 2014               |
|--|------------|--------------------|
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |            |                    |
| Reserva Legal                              | (1) \$0    | \$ 6.922,79        |
| <b>Suman</b>                               | <b>\$0</b> | <b>\$ 6.922,79</b> |

(1) La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para augmentar el capital.

**UTILIDAD NO DISTRIBUIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES**

| Diciembre 31,                                    | 2015               | 2014                |
|--|--------------------|---------------------|
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:       |                    |                     |
| Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores | (1) \$ 45881.75    | \$ 14.075,87        |
| <b>Suman</b>                                     | <b>\$ 45881.75</b> | <b>\$ 14.075,87</b> |

(1) El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

|             |          |
|-------------|----------|
| <b>NOTA</b> | <b>Q</b> |
|-------------|----------|

**UTILIDAD DEL EJERCICIO**

| Diciembre 31,                              | 2015                | 2014                |
|--|---------------------|---------------------|
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |                     |                     |
| Utilidad / Perdida del ejercicio           | (1) \$ 33.093.63    | \$ 31.805,85        |
| <b>Suman</b>                               | <b>\$ 33.093.63</b> | <b>\$ 31.805,85</b> |

(1) Corresponde a la utilidad del ejercicio 2015

| Detalle                                     | Valores          |
|---|------------------|
| Utilidad antes de participación e impuestos | (33.093,68)      |
| 15% Participación Trabajadores              | (4.964,05)       |
| Impuesto Causado                            | 0.00             |
| <b>Saldo al 31/12/15</b>                    | <b>31.805,85</b> |

|             |          |
|-------------|----------|
| <b>NOTA</b> | <b>R</b> |
|-------------|----------|

**VENTAS**

| Diciembre 31,                              | 2015                | 2014                 |
|--|---------------------|----------------------|
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |                     |                      |
| Ventas                                     | (1) 1203661.78      | \$ 943.479,25        |
| <b>Suman</b>                               | <b>\$1203661.78</b> | <b>\$ 943.479,25</b> |

(1) Corresponde a la venta de la actividad económica de la propia empresa

|             |          |
|-------------|----------|
| <b>NOTA</b> | <b>S</b> |
|-------------|----------|

**GASTOS**

| Diciembre 31,                              | 2015                | 2014                 |
|--|---------------------|----------------------|
| Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |                     |                      |
| Costs                                      | (1) \$934.305.56    | \$ 762.612,34        |
| Gastos                                     | (1) \$239.509.03    | \$123.614,37         |
| <b>Suman</b>                               | <b>\$1173814.59</b> | <b>\$ 943.479,25</b> |

(1) Corresponde a la venta de la actividad económica de la propia empresa