

## **INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 23 de enero de 1976 en la ciudad de Quito con el nombre de "Química Border Ecuatoriana S.A." según inscripción en el Registro Mercantil No. 5211 el 13 de febrero de 1976.

El 13 de Septiembre del 2001 se inscribe en el Registro Mercantil el cambio de razón social a Interamericana de Productos Químicos del Ecuador S.A. INTERQUIMEC, de conformidad con la autorización otorgada por la Superintendencia de Compañías. Sus operaciones se manejan desde la oficina matriz en el Distrito Metropolitano de Quito, pero podrán establecerse sucursales y agencias en cualquier lugar del país.

El objeto social principal es la fabricación, venta y exportación de productos químicos, para lo cual podrá efectuar toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley Ecuatoriana.

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los ejercicios presentados en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

##### **2.1 Bases de preparación**

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 constituyeron los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y

## **INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 23 de enero de 1976 en la ciudad de Quito con el nombre de "Química Border Ecuatoriana S.A." según inscripción en el Registro Mercantil No. 5211 el 13 de febrero de 1976.

El 13 de Septiembre del 2001 se inscribe en el Registro Mercantil el cambio de razón social a Interamericana de Productos Químicos del Ecuador S.A. INTERQUIMEC, de conformidad con la autorización otorgada por la Superintendencia de Compañías. Sus operaciones se manejan desde la oficina matriz en el Distrito Metropolitano de Quito, pero podrán establecerse sucursales y agencias en cualquier lugar del país.

El objeto social principal es la fabricación, venta y exportación de productos químicos, para lo cual podrá efectuar toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley Ecuatoriana.

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los ejercicios presentados en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

##### **2.1 Bases de preparación**

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 constituyeron los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y

INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 1	Clarifica el análisis de la conciliación de otros resultados integrales	1 de julio del 2012
NIC 1	Clarifica los requerimientos de proporcionar información comparativa	1 de enero del 2013
NIC 12	Enmienda. Presunción de que las propiedades de inversión valorizadas a valor razonable, se realiza a través de la venta, por lo que se requiere aplicar tasa de impuestos para operaciones de venta	1 de enero del 2012
NIC 16	Mejora. Reconocimiento de elementos tales como piezas de repuestos	1 de enero del 2013
NIC 19	Mejora. Reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y de terminación.	1 de enero del 2013
NIC 27	Enmienda. Alcance incluye solamente a estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC 28	Mejora. Medición de negocios conjuntos mediante la aplicación del método de participación.	1 de enero del 2013
NIC 32	Clarifica los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	1 de enero del 2014
NIC 32	Mejora. Reconocimiento de impuesto a las ganancias de acuerdo a la NIC 12 relativo a distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio y a costos de transacciones de patrimonio	1 de enero del 2013
NIC 34	Mejora. Revelaciones de activos y pasivos totales para un segmento en particular.	1 de enero del 2013
NIIF 7	Mejora. Revelaciones de los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros.	1 de enero del 2013
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de pasivos financieros	1 de enero del 2015
NIIF 10	Mejora. Reemplaza a NIC 27 vigente. Principios para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados. Establece el tratamiento para las entidades de propósito especial.	1 de enero del 2013
NIIF 11	Mejora. Sustituye a la NIC 31 y SIC 23 vigentes. Elimina la opción de medir la inversión mediante el método del valor o consolidación proporcional.	1 de enero del 2013
NIIF 12	Mejora. Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF 13	Mejora. Medición del valor razonable	1 de enero del 2013
IFRIC 20	Mejora. Costos de decaído en la fase de producción en una mina a cielo abierto	1 de enero del 2013

La Compañía está en proceso de evaluar los impactos de la adopción de estos pronunciamientos; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial. Cabe mencionar que los cambios previstos en las normas tienen impactos en otras normas relacionadas, para lo cual la Compañía lo mantiene considerado en sus análisis de aplicación.

## 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

## **INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **2.3 Caja y bancos**

Comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos, menos sobregiros bancarios.

#### **2.4 Activos financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en 4 categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011, la Compañía sólo poseía activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

#### **2.5 Cuentas y documentos por cobrar Clientes**

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el periodo que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 90 días) que maneja la Compañía.

Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada periodo. Las pérdidas por deterioro relativas a créditos dudosos se registran en el Estado de Resultados Integrales en el periodo que se producen.

#### **2.6 Deterioro de activos**

##### **Deterioro de activos no corrientes**

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se

## INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **Deterioro de activos financieros**

##### *Activos valuados a costo amortizado*

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden ser estimados confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **2.7 Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo histórico calculado para productos terminados, en proceso, materias primas y material de empaque, repuestos y otros utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal) y excluye los costos de financiamiento y las diferencias en cambio. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

Los productos obsoletos son reconocidos a su valor neto de realización. Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

## INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2.8 Propiedades, planta y equipo

Las Propiedades, planta y equipos de la Compañía se componen de terrenos, edificios, construcciones, infraestructura, instalaciones, maquinarias, vehículos, equipos, muebles, enseres, equipos de computación y equipo de comunicación. Las principales Propiedades, planta y equipos son la infraestructura que comprende principalmente las instalaciones donde se fabrican los productos químicos de la Compañía, las oficinas y las maquinarias.

Las Propiedades, planta y equipos se contabilizan por su coste histórico menos su correspondiente depreciación (el coste histórico incluye el valor razonable o valor justo considerado como coste atribuible de acuerdo a las exenciones opcionales de acuerdo a NIIF 1). El coste histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

Los costes posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a Interamericana de Productos Químicos del Ecuador S.A. INTERQUIMEC y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

Los terrenos no se amortizan. La amortización se calcula usando el método lineal de acuerdo a NIC 16 para asignar la diferencia entre el coste de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

• Edificios, infraestructura e instalaciones	55 y 65 años
• Maquinaria	25 años
• Vehículos	5 años
• Mobiliario, enseres y equipos	10 años
• Equipos de computación y comunicación	3 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La Compañía ha determinado un valor residual cero para sus Propiedades, planta y equipos.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 2.6).

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados.

## INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2.9 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproximan a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

#### 2.10 Costes por intereses

Los costes por intereses generales y específicos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al coste de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

Los ingresos financieros obtenidos por la inversión temporal de los préstamos específicos a la espera de su uso en los activos aptos se deducen de los costes por intereses susceptibles de capitalización.

El resto de los costes por intereses se reconoce en resultados integrales en el ejercicio en que se incurre en ellos.

#### 2.11 Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a las ganancias es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

##### *(a) Impuesto a la renta corriente*

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

##### *(b) Impuesto a la renta diferido*

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

## INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 tasas tributarias que han sido promulgadas 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.

La Compañía hasta el 2011, realizó la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro contra la utilidad gravable. Para el año 2012 ha considerado, basada en el criterio de sus asesores tributarios, que las nuevas disposiciones vigentes relacionadas a la depreciación de avalúos son deducibles a partir del 2013 y que las reversiones de gastos considerados como no deducibles en un periodo no generarán ahorros tributarios en periodos siguientes; y por tanto procedió a reversar el pasivo neto por impuestos diferidos que se registró hasta el cierre del 2011. Ver Nota 13.

#### 2.12 Beneficios a empleados

##### (a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

##### (b) 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. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). 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.

#### 2.13 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor

## INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### 2.14 Reserva legal

La cuenta Reserva Legal presenta el monto al cierre de cada año, el valor de las utilidades apropiadas a dicha reserva por la Compañía, la cual debe registrar a esta reserva un mínimo del 10% de sus utilidades netas anuales hasta que el saldo de la reserva alcance el 50% del capital social.

#### 2.15 Reserva por valuación

Esta reserva se originó en el revalúo técnico de los terrenos y edificio resultante de un avalúo practicado en años anteriores por un perito independiente contratado para dicho efecto y calificado por la Superintendencia de Compañías.

El saldo de la Reserva por revaluación podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

#### 2.16 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía y cuando se alcancen determinadas condiciones para la actividad de Interamericana de Productos Químicos del Ecuador S.A. INTERQUIMEC que se describe a continuación:

##### (a) Ventas de bienes

La Compañía produce y vende su principal producto al mercado nacional e internacional como es la resina de formaldehído. Las ventas de este bien se reconocen cuando la entidad ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene la gestión del canal y el precio de venta de los productos, y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del cliente. Las transacciones al exterior son negociadas a valor CIF (se incluyen en la facturación el servicio de transporte).

#### 2.17 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los

## INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

#### 2.18 Utilidad por acción

La utilidad básica por acción se calculará como el cociente entre el resultado neto del periodo atribuible a Interamericana de Productos Químicos del Ecuador S.A. INTERQUIMEC y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho periodo.

La Compañía no ha realizado ningún tipo de operación que suponga un beneficio por acción diluido diferente del beneficio básico por acción, y por lo tanto, no hay diferencia entre la utilidad por acción básica y diluida.

### NOTA 3 - ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

#### 3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

##### *(a) Riesgos de mercado*

Interamericana de Productos Químicos del Ecuador S.A. INTERQUIMEC durante el periodo 2012 concentró su apalancamiento con proveedores locales y del exterior, lo cual no implicó un inconveniente para la administración ya que el mismo giro del negocio u operación lo cubrían. Esto se genera en virtud a las buenas relaciones que la Compañía mantiene con ellos, consiguiendo plazos variados que permiten acoplar sus pagos al proceso de producción y venta que la Compañía mantiene.

Cabe recalcar que las corrientes internacionales de capital constituyen un aspecto importante de la actual globalización. La integración de las naciones en los mercados financieros internacionales, especialmente durante la década reciente, creció de forma acelerada bajo las pautas del nuevo esquema de financiamiento internacional, el mismo que ha quedado definido en lo fundamental por la tendencia generalizada a la bursatilización de las transacciones financieras. Esto nos dice que la apertura de los mercados financieros en el mundo nos genera no solamente opciones internas sino alternativas externas competitivas. Sin embargo, si bien se han presentado crisis financieras alrededor del mundo, las mismas afortunadamente no han tenido un impacto significativo en el Ecuador, debido a que el precio del petróleo ha ido en

## INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

alza, generando mayores ingresos al estado ecuatoriano y las recaudaciones impositivas que están presentando cifras bastante importantes (US\$11,093.3 millones en el 2012) lo que también genera liquidez para el estado y las instituciones financieras tanto de primer como de segundo piso, transformándolo en circulante para los diferentes mercados.

#### *(b) Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por la falta de pago de facturas o morosidad en las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo contamos con diferentes controles, los cuales mencionamos a continuación:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, etc.) y cobranzas (comités de crédito y ventas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

#### *(c) Riesgo de liquidez*

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de procedimientos de cobranzas de forma clara que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada (comités de crédito y ventas) que la soporte.
- Elaboración mensual de indicadores y flujos que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- Otorgación de descuentos financieros que incentiven la venta de contado en clientes con volúmenes altos de compra, contribuyendo a mejorar la liquidez y disminución del riesgo crediticio.

### **3.2 Administración del riesgo de capital**

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

## INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

- En proyectos de inversión establecidos por la administración, se identifican horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita valorar correctamente a la Compañía.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos más rentables.

#### 3.3 Estimación de valor razonable

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011, la Compañía no posee elementos a ser medidos a valor razonable.

#### NOTA 4 - ESTIMACIONES Y APLICACION DE CRITERIO PERSONAL

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

##### (a) *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) *Obligaciones por beneficios por retiros del personal*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

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 periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del periodo dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). 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 periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	1.452	1.452
Bancos (1)	<u>2.689.468</u>	<u>846.872</u>
	<u>2.690.920</u>	<u>848.324</u>

(1) Corresponde a depósitos de libre disponibilidad mantenidos en el Banco Pichincha, Banco Produbanco, In House Bank y Helm Bank .

NOTA 6 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes nacionales (1)	<u>4.439.501</u>	<u>5.171.925</u>

(1) Representan principalmente los saldos pendientes de cobro por las ventas de productos a clientes las cuales tienen un plazo de cobro entre 30 y 60 días.

**INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 7 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - ANTICIPO A PROVEEDORES**

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
OEST GmbH & Co. Maschinen	96.141	-
Mendez Melo Marcelo Xavier	84.040	-
Inducero Industria de Acero	73.238	-
Niingbo Newell Imp. & Exp.	35.749	-
Promotora Hotel Dann Carlton	2.364	-
Lucini Villacreses Paola	2.286	-
Guerra Jara Luis Fernando	2.200	-
Sepulveda Cortes Luis Fernando	-	24.578
Jebsen & Jessen	-	6.338
Panalpina Ecuador S.A.	-	3.212
Guerra Bravo Gino Boanerg	-	3.196
Paúl Mueller y/o Process	-	2.873
Sein S.A.	-	1.152
Cárdenas Cárdenas Gustavo	-	1.129
Otros anticipos menores	2.424	1.191
	<u>298.442</u>	<u>43.669</u>

**NOTA 8 - INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materias primas	2.839.318	2.931.463
Productos en proceso	154.602	75.331
Productos terminados	410.574	766.205
Mercadería comprada	325.026	308.634
Materiales, accesorios y repuestos	69.629	70.751
Envases y empaques	110.241	121.505
Inventario en tránsito	1.462.103	915.926
	5.371.493	5.189.815
Provisión para obsolescencia	(41.475)	(9.403)
	<u>5.330.018</u>	<u>5.180.412</u>

INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	2012	2011	Tasa anual de depreciación %
Edificios, contrucciones e infraestructura	2.742.029	2.742.029	1% - 2 %
Maquinarias y equipos	6.143.876	6.119.067	4%
Vehículos	81.209	81.209	20%
Muebles y enseres, equipos de oficina	8.524	8.524	10%
Equipos de computación y comunicación	175.151	164.594	33,33%
	<u>9.150.789</u>	<u>9.115.423</u>	
Menos - depreciación acumulada	<u>(3.523.734)</u>	<u>(3.246.431)</u>	
	5.627.055	5.868.992	
Terrenos	1.654.757	1.654.757	
Construcciones en curso	20.100	-	
Total al 31 de diciembre	<u>7.301.912</u>	<u>7.523.749</u>	

Movimiento:

	2012	2011
Saldos al 1 de enero	7.523.749	7.295.480
Adiciones, netas (1)	55.466	377.579
Depreciación del año	<u>(277.303)</u>	<u>(149.310)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>7.301.912</u>	<u>7.523.749</u>

(1) La Compañía realizó sus principales adiciones en el rubro maquinaria y equipo por US\$24,809 y equipos de computación por US\$10,557.

NOTA 10 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

	2012	2011
Proveedores bienes locales (1)	807.700	784.284
Proveedores del exterior	<u>5.782.787</u>	<u>4.656.797</u>
	<u>6.590.487</u>	<u>5.441.081</u>

INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Representan principalmente los saldos pendientes de pago por compras de materia prima realizadas a proveedores locales y del exterior, las cuales tiene plazo de 30 a 60 días.

NOTA 11 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVISIONES

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Servicios de Auditoria (1)	8.500	6.780
Servicios por Importaciones (1)	492.628	304.507
Gastos varios (1)	252.501	172.675
Servicios básicos (1)	33.426	27.920
	<u>787.055</u>	<u>511.882</u>

(1) Representan a gastos devengados y pendientes de pago, reconocidos y contabilizados al 31 de diciembre del 2012, y que se encuentran respaldados en contratos, facturas y comprobantes de venta. Estas provisiones son devengadas durante el año 2013.

NOTA 12 - PASIVO A LARGO PLAZO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación patronal	226.041	179.791
Bonificación por desahucio	66.082	46.656
	<u>292.123</u>	<u>226.447</u>

12.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestados sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

12.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los cálculos actuariales del valor actual de la obligación devengada por concepto del pasivo a largo plazo fueron realizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 por un actuario independiente. El valor actual de las obligaciones por concepto de pasivo a largo plazo y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basadas en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las responsabilidades de pago de la pensión.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos son las siguientes:

	31 de diciembre del	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	7,00	6,50
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3,00	2,40
Tasa(s) esperada del incremento de pensiones	2,50	2,20
Tasa(s) de rotación promedio	8,90	4,90

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes del pasivo a largo plazo son los siguientes:

	31 de diciembre del	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo actual del servicio	<u>65.676</u>	<u>94.805</u>

NOTA 13 - SITUACION FISCAL

a) Impuesto a la renta

A la fecha de preparación de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. Los años 2010 a 2012 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa

INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

de impuesto a la renta del 23% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

**Base de cálculo de anticipo, mínimo de Impuesto a la Renta**

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables .

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este 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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

**Conciliación del resultado contable-tributario**

El impuesto a la renta de los años 2012 y 2011 se determinó como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	6.217.249	4.903.587
Menos: Participación laboral	(932.587)	(735.538)
Utilidad antes de impuestos	<u>5.284.662</u>	<u>4.168.049</u>
Más: Gastos no deducibles (1)	544.802	168.281
Menos:		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(16.601)	(15.408)
Incremento neto de empleados	<u>(3.420)</u>	<u>-</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	5.809.443	4.320.922
Tasa de impuesto a la renta	23%	24%
Impuesto a la renta corriente causado	<u>1.336.172</u>	<u>1.037.021</u>
Impuesto diferido del año	<u>(557.594)</u>	<u>25.360</u>
Gasto de impuesto a la renta	<u><u>778.578</u></u>	<u><u>1.062.381</u></u>

- (1) Corresponde principalmente a gastos por jubilación patronal por US\$5,164 (2011: US\$4,713); retenciones en la fuente asumidas por US\$113,894 (2011: US\$37,466); baja de inventarios por US\$58,878 (2011: US\$9,043); y Otros gastos no deducibles US\$366,866 (2011: US\$417,354).

INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2012	2011
Impuesto a la renta causado	1.336.172	1.037.021
Menos		
Anticipo de impuesto a la renta	(227.656)	(164.665)
Retenciones en la fuente efectuadas	(325.725)	(270.910)
Crédito tributario por ISD	(443.746)	(211.627)
Impuesto a la renta por pagar	<u>339.045</u>	<u>389.819</u>

**b) Impuesto a la renta diferido**

El análisis de impuesto a la renta diferido pasivo es el siguiente:

	2012	2011
Impuestos diferidos pasivo	<u>-</u>	<u>557.594</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	2012	2011
Saldo al 1 de enero	(557.594)	(532.234)
Débito (crédito) a resultados por impuesto diferido del año	557.594 (1)	(25.360)
Saldo al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>(557.594)</u>

(1) Mediante Decreto Ejecutivo No.1180 publicado en el Registro Oficial No.727 de junio 19, 2012; se deroga la limitación de la depreciación de los revalúos de activos fijos, por consiguiente la Administración de la Compañía basada en la opinión de su asesor tributario, considera que la depreciación sobre los avalúos realizados por adopción de NIIF, serán deducibles a partir del 2013. Adicionalmente considera que los activos por impuestos diferidos originados en las provisiones de jubilación patronal y desahucio y otros conceptos tampoco serán deducibles en ejercicios futuros dado la existencia de una circular publicada por el SRI y; por lo tanto reversó el impuesto diferido existente al inicio del año que principalmente correspondía a estos conceptos, contra la cuenta de resultados Impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre el impuesto a las ganancias se compone de la siguiente forma:

(Véase página siguiente)

INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a las ganancias:		
Impuesto a la renta corriente	1.336.172	1.037.021
Impuesto a la renta diferido, (ingreso) o gastos	<u>(557.594)</u>	<u>25.360</u>
	<u>778.578</u>	<u>1.062.381</u>

**Precio de transferencia -**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las Compañías domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2013 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Durante el año 2012 y 2011, la Compañía ha realizado transacciones con compañías relacionadas en el exterior por US\$3,894,359 y US\$3,261,402 respectivamente. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía se encuentra analizando los eventuales efectos impositivos que podrían originarse de las operaciones efectuadas con sus partes relacionadas del exterior. Sin embargo, a la fecha, no cuenta con el estudio que determine tales efectos y considera que éstos, si los hubiere, serán registrados una vez que cuente con el estudio sobre Precios de Transferencia.

**Otros asuntos**

El 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011.

Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y también se establece la reducción progresiva del Impuesto a la Renta desde el 2010 hasta llegar al 22% en el 2013.

**Cambios en la legislación -**

**Salario mínimo sectorial:** El Ministerio de Relaciones Laborales, emitió la Resolución No. 000370, publicada en el Registro Oficial No.618 del 13 de enero de 2012, misma que

INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

estableció los niveles en las estructuras ocupacionales de las comisiones sectoriales y los salarios mínimos sectoriales, para los trabajadores amparados por el Código del Trabajo vigentes a partir del 1 de enero del 2012.

Esta resolución determina que los salarios mínimos sectoriales en ningún caso podrán ser inferiores a las establecidas para cargo en las ramas de actividad de comisiones sectoriales, y las tarifas de jornada nocturna se liquidarán en relación a lo establecido en el artículo 49 del Código de Trabajo.

**Compensación económica para el salario digno:** El Ministerio de Relaciones Laborales, emitió el Acuerdo No. 0005, publicada en el Registro Oficial No. 629 del 30 de enero de 2012, mediante el cual establece el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno de marzo del 2013, cuyo valor calculado es de US\$368 por mes.

La compensación económica se define como la diferencia entre el salario digno y el ingreso mensual percibido por el trabajador y deberá ser pagado por los empleadores, sociedades o personas naturales obligadas a llevar contabilidad que hubieren generado utilidades en el ejercicio económico 2011 o que hubieren pagado anticipo de impuesto a la renta inferior a la utilidad.

La liquidación para el pago de la compensación económica del año 2012 se hará hasta el 31 de diciembre de ese ejercicio y se pagará a los trabajadores hasta el 31 de marzo del año 2013 por una sola vez. Para el pago de esta compensación económica, el empleador destinará hasta el 100% de las utilidades correspondientes al año 2012. Si la totalidad del valor de las utilidades no alcanzare para cubrir el salario digno, dicha utilidad deberá repartirse de manera proporcional; para lo que, el valor de la compensación correspondiente a cada trabajador para alcanzar el salario digno se dividirá para el monto total necesario para cubrir el salario digno de todos los trabajadores y se multiplicará por el valor de utilidades efectivamente generadas en el año 2012.

**Determinación presuntiva:** El Servicio de Rentas Internas, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC12-00018, publicada en el Registro Oficial No. 629 del 30 de enero de 2012, expide los coeficientes de estimación presuntiva de carácter general, por ramas de actividad económica, aplicables para el ejercicio fiscal 2012.

Los coeficientes señalados en las tablas de determinación presuntivas se aplicarán multiplicándolos por los montos totales de los activos, ingresos, costos y gastos, según corresponda y de éstos resultados se escogerá el mayor, cuyo valor constituirá la base imponible sobre la que se aplicará la tarifa correspondiente del impuesto a la renta.

El Servicio de Rentas Internas verificará la información entregada por cada contribuyente y calculará el valor total presunto del rubro respecto del cual se obtuvo la información.

**Deducibilidad de gastos por depreciación de bienes revaluados:** El 19 de junio del 2012 en el Registro Oficial No. 727 se publicó el Decreto Ejecutivo No. 1180 por medio del cual se reforma el Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas

INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

y el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. El artículo 3 del Decreto Ejecutivo No. 1180 señala lo siguiente: "Artículo 3.- Suprimase la letra f) del número 6 del Artículo 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno": Cuando un contribuyente haya procedido al reavalúo de activos fijos, podrá continuar depreciando únicamente el valor residual. Si se asigna un nuevo valor a activos completamente depreciados, no se podrá volverlos a depreciar. En el caso de venta de bienes reavaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el reavalúo".

**NOTA 14 - PROVISIONES**

Composición y movimiento:

	Saldos al <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	Pagos y/o <u>utilizaciones</u>	Saldos al <u>final</u>
<u>2012</u>				
Provisión para cuentas incobrables	3.000	5.833	(985)	7.848
Impuestos por pagar (1)	782.046	5.942.960	(6.117.427)	607.579
Beneficios sociales (2)	767.546	1.985.187	(1.792.314)	960.419
Provisión para jubilación patronal (Nota 11)	179.791	46.250	-	226.041
Provisión para Desahucio (Nota 11)	46.656	19.426	-	66.082
<u>2011</u>				
Provisión para cuentas incobrables	3.000	223.500	(223.500)	3.000
Impuestos por pagar (1)	1.025.829	5.122.259	(5.366.042)	782.046
Beneficios sociales (2)	724.697	937.007	(894.158)	767.546
Provisión para jubilación patronal (Nota 12)	155.685	24.206	-	179.791
Provisión para Desahucio (Nota 12)	40.708	7.652	(1.704)	46.656

- (1) Incluye principalmente US\$339,045 (2011: US\$389,819) de impuesto a la renta del año.
- (2) Incluye US\$932,587 (2011: US\$735,538) de participación en las utilidades de los trabajadores.

**NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2012 y 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

(Véase página siguiente)

INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>Compras de materia prima</u></b>		
Interquim Colombia	956.987	802.699
Casco Adhesives AB	93.032	79.055
Akzo Nobel Perú	21.000	-
Casco Adhesives Coathig	3.843	2.958
Akzo Nobel Car Finesses B.V	-	71.186
Akzo Nobel Ltda. Repintura Automitriz	-	62.788
International Paint	-	1.875
	<u>1.074.862</u>	<u>1.020.561</u>
<b><u>Reventa</u></b>		
Interquim Colombia	<u>254.019</u>	<u>-</u>
<b><u>Servicios Administrativos</u></b>		
Interquim Colombia	<u>350.571</u>	<u>381.355</u>
<b><u>Servicios de Internet</u></b>		
Akzo Nobel	<u>71.965</u>	<u>40.157</u>
<b><u>Servicios</u></b>		
Akzo Nobel Perú	2.756	-
Akzo Nobel Wood finishes	2.052	-
	<u>4.808</u>	<u>-</u>
<b><u>Ventas de materia prima</u></b>		
Akzo Nobel Perú	2.044.986	1.743.146
Akzo Nobel LTDA.	42.820	46.586
Interquim Colombia	41.728	24.019
International Paint	8.600	3.878
Akzo Nobel Argentina	-	1.700
	<u>2.138.134</u>	<u>1.819.329</u>

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre:

(Véase página siguiente)

INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Documentos y cuentas por cobrar:</b>		
<b>a compañías relacionadas</b>		
Akzo Nobel Perú S.A.C. (1)	1.284.737	698.227
Akzo Nobel LTDA	-	17.430
Akzo Nobel Argentina S.A.	-	1.700
	<u>1.284.737</u>	<u>717.357</u>
<b>Documentos y cuentas por pagar:</b>		
<b>a compañías relacionadas</b>		
Interquim S.A. (2)	24.522	52.531
Casco Adhesives AB (2)	-	31.373
	<u>24.522</u>	<u>83.904</u>

(1) La Compañía exporta sus productos principalmente a Akzo Nobel Perú S.A.C., los saldos de estas cuentas por cobrar son cancelados máximo en 15 días después de la fecha de venta.

(2) Representan principalmente saldos pendientes de pago por compra de materiales y servicios.

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas y accionistas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago; sin embargo, se estima que serán liquidados en el corto plazo

**NOTA 16 - CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 comprende US\$1,325,287 dividido en 1,325,287 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de un dólar cada una.

La Junta General de Accionistas celebrada el 24 de marzo del 2011 resolvió pagar dividendos por US\$2,450,000 procedentes de la utilidad neta del año 2010.

La Junta General de Accionistas celebrada el 30 de marzo del 2012 resolvió pagar dividendos por US\$3,105,668, procedentes de la utilidad neta del año 2011.

**NOTA 17 - RESERVA DE CAPITAL**

Esta reserva podrá ser utilizada para compensar las pérdidas acumuladas, los saldos de las cuentas de reserva por revalorización del patrimonio, reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas de capital y reservas originados en el proceso de conversión de

**INTERAMERICANA DE PRODUCTOS QUIMICOS DEL ECUADOR S.A. INTERQUIMEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

los registros contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de Norte América al 31 de marzo del 2000, podrá ser capitalizado. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos, no podrá utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado y podrá ser devuelto en el caso de la liquidación de la Compañía.

**NOTA 18 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía ha registrado la apropiación total de la Reserva Legal.

**NOTA 19 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (1 de abril de 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.

