

QUIMICURTEX CÍA LTDA
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

Expresado en US Dólares

NOTA 1. Información General

LA COMPAÑÍA QUIMICURTEX CIA LTDA. se constituyó como compañía mediante escritura pública de fecha 24 de agosto del 2000, otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Ambato, Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad de Ambato con fecha 26 de agosto del 2000.

Queda inscrita la Escritura de aumento de Capital y reforma de estatutos el 25 de Julio del 2005, bajo el número 411 del Registro Mercantil.

QUIMICURTEX CIA LTDA tiene su domicilio social y oficinas centrales en la calle Cuatro y Av. D, en el parque Industrial de la ciudad de Ambato.

QUIMICURTEX CIA LTDA tiene como objetivo la compañía se dedicará a).- Importar, exportar, comprar, vender, comercializar y distribuir productos químicos, insumos y materiales de toda clase y naturaleza; b).- comprar, vender, comercializar, distribuir, importar y/o exportar maquinarias, repuestos y accesorios para todo tipo de actividades; c).- comprar, vender, comercializar , importación y exportación , distribución, comercialización de todo tipo de bienes muebles, d) comprar, vender, comercializar , distribuir, importar y/o exportar suministros y accesorios para máquinas, equipos de oficina, paquetes y programas de computación, suministros e implementos para oficina. equipos modulares, papelería, librería, equipos de impresión, electrodomésticos y artículos para el hogar; e).- comprar, vender, comercializar, distribuir, importar y/o exportar productos farmacéuticos, médicos, productos químicos , ya sea para el consumo humano o veterinario; materia activa, compuestos para la rama veterinaria y/o humana; f) compra , venta, comercialización, importación, exportación, distribución, representación, arriendo de vehículos y maquinarias, repuestos y accesorios aplicables a todo tipo de automotores, maquinaria agrícola e industrial, g) compraventa, importación, exportación, distribución y comercialización de productos alimenticios de toda índole; h) compra , venta, importación, exportación, distribución y comercialización de prendas de vestir y

QUIMICURTEX CÍA LTDA
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

Expresado en US Dólares

calzado de todo tipo; i) brindar asesoría de todo lo relacionado con la actividad industrial; j) participar en licitaciones con empresas públicas o privadas, sean éstas nacionales o extranjeras, dentro de su objeto social; k).- actuar como agente, representante o comisionista de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras que realicen actividades similares; l).- la compañía podrá participar como socia o accionista en la constitución de otras compañías. Para el cabal cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá celebrar y ejecutar toda clase de actos y contratos de cualquier naturaleza, permitidos por la Ley.

NOTA 2. Antecedentes

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

NOTA 3. Bases de preparación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.Q04, del 21 de agosto de 2006, estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatorio por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

a. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

QUIMICURTEX CÍA LTDA
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

Expresado en US Dólares

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Pymes. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo de que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Clasificación de Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con los fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalentes de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo al menos los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes al efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por la Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.

QUIMICURTEX CÍA LTDA
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

Expresado en US Dólares

Activos Financieros

a. Cuentas y documentos por cobrar

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos o servicios prestados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.

b. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizados, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

El análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año se divide en:

- Producto terminado: se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (precio de venta-gastos de ventas) al cierre de cada año.
- Costo

Propiedad, Planta y Equipo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuibles para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por (a depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada)

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

QUIMICURTEX CÍA LTDA
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

Expresado en US Dólares

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

- *Depreciación acumulada*

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Vehículos	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años

- *Deterioro de valor de activos no financieros*

La compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperado del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Provisiones

Una provisión se reconoce ç, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

QUIMICURTEX CÍA LTDA
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

Expresado en US Dólares

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

Impuesto a las ganancias i Impuestos diferidos

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley de Régimen Tributario en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributario Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en Libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de productos químicos para su utilización en la industria del cuero, en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta.

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación

QUIMICURTEX CÍA LTDA
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

Expresado en US Dólares

continúa de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social en el caso de la Sociedades Anónimas y el 5% en el caso de las Compañías limitadas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Ingresos financieros

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

Gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

Estado de Flujo del Efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

NOTA 4. Efectivos y Equivalentes al efectivo

Un resumen de la cuenta es como sigue:

Descripción	2016	2015
Caja Chica	100.00	100.00
Caja Grande (1)	38,652.59	45,992.03
Bancos (2)	171,879.93	234,001.65
	210,632.52	280,093.68

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde al valor recibido en cheque de los clientes que se harán efectivos en el momento acordado en la negociación.

(2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a los depósitos en las cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

QUIMICURTEX CÍA LTDA
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

Expresado en US Dólares

NOTA 5. Cuentas por cobrar

Un resumen de la cuenta es como sigue:

Descripción	2016	2015
Cientes (1)	236,857.92	195,233.53
	236,857.92	195,233.53

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a facturas por la venta de productos con crédito entre 0 y 150 días, sin intereses. Los valores razonables de las cuentas por cobrar a clientes corresponden a un análisis específico por cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.

La composición de la antigüedad al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

Plazo		2016	%	2015
No vencido	USD \$	79,479.04	33.56%	40,584.99
30 días		41,181.30	17.39%	24,584.33
60 días		26,162.89	11.05%	24,036.11
90 días		14,557.93	6.15%	18,304.86
120 días		19,985.63	8.44%	23,676.09
150 días		16,386.31	6.92%	7,688.71
+ más de 150 días		39,104.82	16.51%	56,358.45
Total General		236,857.92	100%	195,233.54

NOTA 6. Provisión de cuentas incobrables

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad
- Hechos concretos de deterioro

Un resumen de la cuenta es como sigue:

Descripción	2016	2015
Provisión Cuentas Incobrables (1)	62,872.52	61,325.20
	62,872.52	61,325.20

NOTA 7. Otras cuentas por cobrar

Un resumen de la cuenta es como sigue:

QUIMICURTEX CÍA LTDA
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

Expresado en US Dólares

Descripción	2016	2015
Anticipo Lorena Cisneros	701.09	2772.96
Anticipo sueldo		40.5
Anticipo pago de accionistas		75000
Depósitos por cobrar a Imcalvi	1944.09	1069.11
Depósitos por cobrar Quimitech		234.79
Importación en Tránsito		16,931.02
	2,645.18	96,048.38

NOTA 8. Inventarios

Los bienes que incluyen corresponden a productos químicos que son importados y nacionales, y utilizados en la preparación y tratamiento del cuero (pieles).

Un resumen de la cuenta es como sigue:

Descripción	2016	2015
Inventario	135,422.35	110,227.88
	135,422.35	110,227.88

NOTA 9. Impuestos Corrientes

Un resumen de la cuenta es como sigue:

Descripción	2016	2015
Retenciones en la fuente de clientes	2304.02	
Crédito Tributario por adquisiciones		3987.16
Crédito Tributario por retenciones del IVA	11253.06	17584.23
Anticipo 5% Salida de Divisas (i)	52180.06	43743.46
Anticipo Impuesto Renta	3,509.06	
	69,246.20	65,314.85

- (i) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde al saldo a favor de impuesto a la renta que se controla en esta cuenta.

NOTA 10. Mobiliario y equipos

Un resumen de la cuenta es como sigue:

QUIMICURTEX CÍA LTDA
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

Expresado en US Dólares

Descripción	2016	Adiciones	2015
Muebles y Enseres	3,289.00		3,289.00
Equipo de oficina	7,390.32		7,390.32
Equipo de computo	3,394.86	472.00	2,922.86
Vehículos	30,495.28		30,495.28
Edificios	114,053.58		114,053.58
Terrenos	85,946.42		85,946.42
Total Costo Histórico	244,569.46		244,097.46
Depreciación Acumulada	(48,988.82)	(11,526.06)	(37,462.76)
	195,580.64		206,634.70

NOTA 11. Obligaciones Financieras

Corresponde a un préstamo recibió el 17 de enero de 2012, que vence el 25 de enero del 2019, pagadero en forma mensual a una tasa de interés del 11.23%. Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de la cuenta se indica a continuación:

Descripción	2016	2015
Préstamos Bancarios	53,598.99	75,930.00
	53,598.99	75,930.00

NOTA 12. Obligaciones laborales a Corto Plazo y Largo Plazo

Corto Plazo

Un resumen de la cuenta es como sigue:

Descripción	2016	2015
Nomina por Pagar	124.50	140.31
IESS por Pagar	500.38	544.93
XIII Sueldo por Pagar	173.70	176.62
XIV Sueldo por Pagar	546.88	516.25
Vacaciones por Pagar	1,255.41	1,255.41
Fondo de Reserva por Pagar	85.55	38.10
15% Participación Trabajadores	7,129.59	9,945.17
Préstamos IESS por Pagar	158.87	
	9,974.88	12,616.79

NOTA 13. Proveedores

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, incluye facturas con vencimiento hasta más de 150 y 90 días respectivamente, por compra de inventarios.

QUIMICURTEX CÍA LTDA
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

Expresado en US Dólares

Un resumen de la cuenta es como sigue:

Descripción	2016	2015
Proveedores Nacionales	2,704.33	55,116.35
Proveedores Importaciones	71,560.83	80,006.00
	74,265.16	135,122.35

NOTA 14. Impuestos corrientes por pagar

Un resumen de la cuenta es como sigue:

Descripción	2016	2015
Impuesto a la Renta	10,193.71	
Impuestos por Pagar	7,380.79	200.89
	17,574.50	200.89

NOTA 15. Obligaciones Laborales Largo Plazo

Un resumen de la cuenta es como sigue:

Descripción	2016	2015
Prov. Acumulada Desahucio	4,889.95	5,335.76
Prov. Acumulada Jubilación Patronal	11,230.00	11,230.00
	16,119.95	16,565.76

NOTA 16. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde a 15.000 participaciones de acciones mismas que tienen un valor nominal de USD\$ 1.00 cada una.

NOTA 17. Reservas

Un resumen de la cuenta es como sigue:

Descripción	2016	2015
Reserva Legal	28,677.47	27,167.11
Reserva Fut. Capitalización	55,139.57	55,139.57
	83,817.04	82,306.68

NOTA 18. Resultados Acumulados

Un resumen de la cuenta es como sigue:

QUIMICURTEX CÍA LTDA
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

Expresado en US Dólares

Descripción	2016	2015
Utilidades Acumuladas	422,229.70	524,780.67
	422,229.70	524,780.67

NOTA 19. Ingresos

Un resumen de la cuenta es como sigue:

Descripción	2016	2015
Ventas	428,358.52	721,701.44
Otros Ingresos	1,613.48	2,965.09
Utilidad en venta de Activos Fijos		18,000.00
	429,972.00	742,666.53

NOTA 20. Costo de Ventas

Un resumen de la cuenta es como sigue:

Descripción	2016	2015
Inventario Inicial	110,227.88	208,479.93
(+) Compras	6,601.33	
(+) Importaciones	317,910.92	437,151.30
(-) Inventario Final	(135,422.35)	(110,227.86)
Costo de Ventas	299,317.78	535,403.37

NOTA 21. Gastos de Administración

Un resumen de la cuenta es como sigue:

Descripción	2016	2015
Gastos del personal	35,682.87	41,415.53
Gastos de operación	35,068.90	87,157.47
Gastos de ventas	3,911.31	1,089.77
	74,663.08	129,662.77

NOTA 22. Gastos Financieros

Un resumen de la cuenta es como sigue:

Descripción	2015	2014
Intereses	9,864.63	11,891.29
Servicios Bancarios	1,434.64	1,919.51
TOTAL US\$	11,299.27	13,810.80

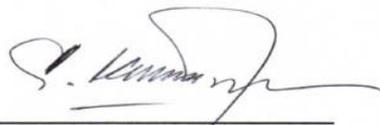
NOTA 23. Impuesto a la Renta

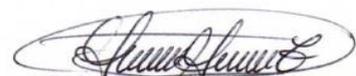
QUIMICURTEX CÍA LTDA
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

Expresado en US Dólares

Al 31 de diciembre de 2016, la determinación del impuesto a la renta, es la siguiente:

Descripción	2016	2015
Utilidad del ejercicio	47,530.59	66,301.12
(-) Participación Trabajadores	(7,129.59)	(9,945.17)
(+) Gastos No Deducibles	5,934.04	56,475.03
(=) Utilidad Gravada	46,335.04	112,830.98
Impuesto a la Renta	Tarifa 22%	
	10,193.71	24,822.82


Lcdo. Gonzalo Callejas
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. Maritza Moscoso
CONTADORA