

HINOJOSA & HERRERA QUIMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. OPERACIONES

Compañía HINOJOSA & HERRERA QUIMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA., fue construida en el Distrito Metropolitano de

Quito - Ecuador mediante escritura pública otorgada el 08 de mayo de 1995. Su objeto social comprende: representar, proporcionar, importar, exportar, comercializar, distribuir, fabricar productos químicos de uso humano, animal, mineral a nivel nacional e internacional. Adicionalmente se dedica a la compra, venta de equipos, maquinaria, repuestos para la elaboración de químicos, importación y exportación de insumos para las actividades anteriormente indicadas.

Mediante escritura realizada en la Notaria 76 del Cantón Quito, Ante el Notario Dr. Gonzalo Román Chacón, otorgada el 26 de junio de 2015 e inscrita en el Registro Mercantil de la Ciudad de Quito con fecha 26 de octubre del mismo año, se procede a la Fusión por Absorción, Aumento der Capital por Fusión de la Compañía De Ávila Industrias y Comercio Cía. Ltda., En Liquidación y Reforma del Estatuto Social otorgada por Hinojosa & Herrera Químicos Exportaciones e Importaciones Cía. Ltda.

En este acto jurídico se realiza un incremento al capital social de la empresa por el valor de \$112400 siendo el nuevo Capital Social de\$ 232.400 repartido en 232.400 participaciones sociales de un dólar cada una.

Los estados financieros Han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijo como moneda de curso legal del país al dólar de los Estados Unidos de América.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros de Compañía HINOJOSA & HERRERA QUIMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA., han. Sido preparados en U.S. dólares. A partir del año de implementación se presentan según

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Declaración de cumplimiento.- Los estados financiero han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de información Financiera NIIF.

Bases de preparación.- Los estados financieros de la Compañía **HINOJOSA HERRERA QUIMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA.**, a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF's exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía.

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.

Efectivo y equivalentes de efectivo. - El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos locales y extranjeros, los depósitos a plazo en entidades financieras locales y extranjeras, las inversiones y los instrumentos financieros adquiridos con compromiso de compra-venta, y todas aquellas inversiones a corto plazo de alta liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

Activos Financieros - La Compañía HINOJOSA HERRERA QUIMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES., Clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

a. Documentos y cuentas por cobrar.

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables hasta 90 días plazo, que no cotizan en un mercado activo; vencido este plazo las cuentas generarán un interés implícito por los días de mora, exceptuando las transacciones realizadas con empresas del Estado. Se incluyen en activos corrientes, excepto para

vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Los documentos y cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

b. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El análisis de los instrumentos Financieros de Cuentas por Cobrar se encuentran en los Análisis del Costo Amortizado por el método de la Tasa Efectiva y Análisis del Deterioro.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se registran a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

Otros activos financieros.- La aplicación del principio del Devengamiento en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, nos da como resultado que no se reconocen como activos aquellos realizados como pre operativos, tampoco le son correspondientes su amortización. Por consiguiente, se procede a regularizar esta partida contra la Cuenta de Resultados Acumulados en la Adopción de NIIF's por primera vez, como lo establece la Resolución de la Superintendencia de Compañías. Y regularizar las cuentas en su correcta clasificación.

Inventarios.- Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, transporte, almacenamiento, otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios, después de deducir todos descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares

Propiedad, Planta y Equipo - Con oportunidad de la implementación de NIIFs, la administración procedió a revisar:

1.- La política de Activos Fijos, (Propiedad, Planta y Equipo) y;

2.- Los Métodos de Depreciación aplicados.

Propiedad, planta y equipo serán valorados por el Modelo del Costo, dónde los elementos de propiedad, planta y equipo están expuestos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioro.

El Costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionado con ciertos activos calificados.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores que correspondan a reparaciones o mantenimiento se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método de línea recta para asignar los costos al valor residual sobre la vida útil técnica estimada.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La vida útil en nuestros activos será la siguiente:

- Maquinaria y equipos pesados 10 años
- Equipos de Computación 3 años
- Vehículos 5 años
- Muebles y Enseres 10 años
- Edificios 20 años

El activo de cada elemento de propiedad planta y equipo ha sido medido al costo, utilizando el método de la depreciación de línea recta sin valor residual. Depreciados al siguiente mes de la compra.

En base a la Sección 17 Propiedad Planta y Equipo de la Norma NIIF 35. Practicando el análisis de la partida, se comprobó que la medición inicial se realizó por su costo, lo cual, al no existir diferencia con la norma, no se aplica corrección.

La norma establece que el modelo para la medición posterior de la Propiedad Planta y Equipo, sea la del costo menos la depreciación acumulada y menos los deterioros acumulados.

Impuestos diferidos.- Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del estado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

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

En el presente ejercicio económico la Compañía HINOJOSA HERRERA QUIMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES., determinó impuestos diferidos por diferencias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales.

Beneficios a empleados.

Jubilación patronal y desahucio.- El Código de trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan prestado sus servicios por 25 años o más, continuado e ininterrumpidamente. Se registra de acuerdo a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

De igual manera, acorde a lo que establece el código de trabajo, cuando la relación laboral termine por desahucio el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

Capital social.- El capital social está representado por acciones ordinarias.

Los dividendos sobre acciones ordinarias se reconocen como menor valor del patrimonio cuando son aprobados o se configura la obligación de su pago en los términos de NIC 37.

Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

Reconocimiento de Gastos - Los gastos se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen

Provisión para Jubilación - Se lleva a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

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 que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NIIF	TITULO	Aplicación Obligatoria a partir de los ejercicios.
NIIF 5	IFRS 5 Activos no Corrientes mantenidos para la venta.	Enero del 2016
NIIF 9	IFRS 9 Instrumentos Financieros.	Enero del 2018
NIIF 10	IFRS 10 Estados Financieros Consolidados.	Enero del 2016
NIIF 11	IFRS 11 Acuerdos Conjuntos.	Enero del 2016
NIIF 12	IFRS 12 Información a Revelar sobre Participaciones en otras entidades.	Enero del 2016
NIIF 14	IFRS 14 Medición del Valor Razonable.	Enero del 2016
NIIF 15	IFRS 15 ingresos de Contratos con Clientes, susti. A NIC 11, 18.	Enero del 2018
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos, Sustituirá a NIC 17, si también aplicada NIIF 15.	Enero del 2018
NIC 1	IAS 1 Presentación de Estados Financieros.	Enero del 2016
NIIF 16	IAS 16 Propiedades, Planta y Equipo.	Enero del 2016
NIIF 19	IAS 19 Beneficios Empleados.	Enero del 2016
NIIF 27	IAS 27 Estados Financieros Separados.	Enero del 2016
NIIF 28	IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.	Enero del 2016
NIIF 34	IAS 34 Información Financiera Intermedia.	Enero del 2016
NIIF 38	IAS 38 Activos Intangibles.	Enero del 2016
NIIF 39	IAS 39 Instrumentos Financieros, reconocimientos y mediación aplicación NIIF 9.	Enero del 2018
NIIF 41	IAS 41 Agricultura.	Enero del 2016

3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Deterioro de Activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- 3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. La administración considera calcular este valor a partir de que sus empleados cumplan 10 años de servicio.

- 3.3 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2. Propiedad, Planta y Equipo.
- 3.4 Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado 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 no se revertirán en el futuro, si se considera que los activos y pasivos por impuestos diferidos no son materiales no se incluirá su registro.
- 3.5 Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración** - Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía ha establecido un comité de valoración, que está encabezada por el contador de la compañía, para determinar las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

4. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Un resumen de efectivo y de equivalentes de efectivo es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Cajas	3.126	2.600
Bancos	105.386	4.503
Inversiones Corto Plazo	180.000	-
Total al 31 de diciembre 2016 - 2015	288.511	7.103

Las Inversiones corresponde a depósitos a plazo en el Banco de Pichincha con un plazo de 120 días.

Detalle de Bancos es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Banco de BanEcuador	10.414	842
Banco del Pichincha (42)	41.400	8.256
Banco Pichincha (Ahorros) 4242096800	296	2.717
Banco del Pichincha (47)	7.677	2.403
BQQanco Bolivariano	1.068	(5.558)
Banco de Guayaquil	-	645
Produbanco Grupo Promerica	44.531	(7.625)
Produbanco Grupo Promerica Cta. Cte. 10	-	3.467
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 943478-0	-	(645)
Total al 31 de diciembre 2016 - 2015	105.386	4.503

5.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cuentas por Cobrar Clientes	548.840	543.523
Deudores Empleados	23.507	16.868
Otras cuentas por cobrar	2.877	4.953
Depositos en Garantías	726	1.366
Deudores Socios y Filiales	4	-
Provision Incobrables	(69.696)	(51.968)
Total al 31 de diciembre 2016 - 2015	506.258	514.741

6.- INVENTARIOS

Un resumen de Inventarios

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Mercadería en Bodega	899.541	847.312
Importaciones en Tránsito	27.124	11.150
Total al 31 de diciembre 2016 - 2015	926.664	858.462

7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Resumen por impuestos Corrientes es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones Impuesto a la Renta	39.589	32.920
Retenciones Impto. Rta. (Ejercicio)	-	1.648
Ret. Impuesto a la Renta	26.386	23.224
Ret. Impto. Rta.	-	3.905
Crédito Tributario I.V.A.	18.604	713
Retenciones de I.V.A. (Clientes)	10.678	8.822
Crédito Tributario I.S.D.	28.879	28.879
IVA pagado en Compras - Costo	9.903	13.064
IVA pagado en Compras - Gasto	897	370
IVA pagado en Servicios - Costo	566	206
IVA pagado en Servicios - Gasto	1.956	3.358
IVA pagado en Importaciones - Costo	12.377	9.627
Otras Cuentas por Cobrar (S.R.L.)	-	5.654
Total al 31 de diciembre 2016 - 2015	149.836	132.390

8.- ANTICIPOS Y OTROS

Resumen por Anticipos y Otros es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Anticipos Proveedores	5.313	8.502
Comisiones Anticipadas	60.014	1.378
Total al 31 de diciembre 2016 - 2015	65.326	9.881

Las comisiones anticipadas corresponden a las ventas que realizan sus vendedores más importantes.

9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Resumen de propiedad planta y equipo es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Terrenos	29.900	29.900
Maquinarias y Equipos	77.811	75.373
Muebles y Enseres	8.570	8.120
Equipo Computación	35.489	35.489
Vehiculos	309.880	309.880
Equipo de Oficina	7.713	6.575
Saldos netos a fin de año	469.362	465.336
Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	(63.393)	(59.067)
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	(5.077)	(4.295)
Depreciación Acumulada Equipo de Computación	(31.772)	(27.375)
Depreciación Acumulada Vehiculos	(237.860)	(198.092)
Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	(3.721)	(3.046)
Saldos netos a fin de año	(341.823)	(291.876)
Total al 31 de diciembre 2016 - 2015	127.539	173.461

Detalle de los movimientos de propiedad planta y equipo es como sigue:

	.....Diciembre 31..... 2016 (en U.S. dólares)
Movimiento anual	
Saldos netos al comienzo del año	173.461
Adquisiciones de Activos	4.026
Depreciación	(49.948)
Total al 31 de diciembre 2016 - 2015	127.539

10.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Proveedores Locales	455.677	512.296
Proveedores del Exterior	282.210	156.922
Arriendo por Pagar	2.283	-
Total al 31 de diciembre 2016 - 2015	740.170	669.219

Los proveedores Nacionales y Locales corresponden principalmente a compras de Químicos realizadas durante el periodo en revisión

11.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Resumen de pasivos por impuestos Corrientes es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retención Renta	1.889	3.463
Retención IVA	1.599	2.916
I.V.A. Cobrado en Ventas	35.416	34.091
Aporte Ley de Solidaridad	221	-
Retencion Impuesto a la Renta Empleados	1.255	3.835
Impuesto a la Renta	10.284	-
Retencion Agente de Aduana	108	-
Total al 31 de diciembre 2016 - 2015	50.773	44.305

Conciliación Tributaria

Conciliación Tributaria Contable del impuesto a la renta corriente	.....Diciembre 31... 2016 (en U.S. dólares)
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	228.137
(-)15% Participación trabajadores	34.221
(+)Gastos no deducibles	80.263
(-) Amortización Perdidas	13.288
(-) Deducción por Incremento Neto de Empleados	5.130
Utilidad gravable	255.762

Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción

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

La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, para la medición del activo (pasivo) por Impuestos diferidos, se utilizó una tasa de impuesto a la renta del 22%

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

Con la noviembre 24 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Reglamento Oficial No. 583 la ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, la misma que incluye entre los aspectos tributarios los siguientes:

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

12.- OBLIGACIONES ACUMULADAS

Resumen por obligaciones Acumuladas es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Obligaciones con los Empleados	120.797	68.683
Obligaciones con el IESS	12.685	16.905
Otras Cuentas por Pagar	5.701	5.712
Total al 31 de diciembre 2016 - 2015	139.184	91.299

13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Resumen de otras cuentas por pagar es como sigue

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Préstamos Accionistas	116	20.000
Otras Cuentas por Pagar	29.154	863
Total al 31 de diciembre 2016 - 2015	29.270	20.863

14.- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Resumen de cuentas por pagar largo plazo es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Proveedores Largo Plazo	29.863	48.349
Total al 31 de diciembre 2016 - 2015	29.863	48.349

Corresponde a contrato firmado con Teojama Comercial por el arrendamiento de Oficinas en la ciudad de Guayaquil

15.- PRESTAMOS ACCIONISTAS LARGO PLAZO

Resumen de préstamos accionistas largo plazo es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Préstamos Accionistas Largo Plazo		
Ávila Marcelo Ing.	36.000	36.000
Briones María Ing.	9.000	9.000
Herrera Blanca	9.000	9.000
Hinojosa Víctor	1.500	1.500
Total al 31 de diciembre 2016 - 2015	55.500	55.500

16.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Resumen de beneficios es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2016	
	(en U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	345.894	280.311
Bonificación por desahucio	123.845	107.505
Total al 31 de diciembre 2016 - 2015	469.739	387.816

Movimiento por Jubilación Patronal

Jubilacion Patronal	.....Diciembre 31.....	
	2016	
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	220.868	
Provisión del año neto	125.026	
Saldo al fin del año	345.894	

Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada 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

Movimiento por Desahucio

	.....Diciembre 31..... 2016 (en U.S. dólares)
Bonificación por desahucio	
Saldos al comienzo del año	87.441
Provisión del año neto	36.404
Saldo al fin del año	123.845

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 o por el trabajador, la Compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de lo obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario. Independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos 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 definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados 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 de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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.

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

La Compañía dispone de una organización y de sistema de información, administrados por la Gerencia de Finanzas, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de migración actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo en las tasas de interés.- La compañía se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado para la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y tasa variable.

Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes Incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes e con ninguna contraparte con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas. La concentración de riesgo con crédito con alguna otra parte no excedió del 5% de los activos monetarios brutos en ningún momento durante el año.

Riesgo de liquidez La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital.- La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Como parte de esta revisión se considera el costo de capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

La administración considera que los Indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

Características similares son consideradas partes relacionadas. La concentración de riesgo o crédito con alguna otra parte no excedió del 5% de los activos monetarios brutos en ningún momento durante el año.

Riesgo de liquidez.- La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital.- La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

18. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Resumen de la conformación del Patrimonio de los socios es como se detalla a continuación:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Capital Social	232.400	232.400
Reserva Legal	25.830	25.830
Reserva Estatutaria	18.257	18.257
Aporte futura capitalización	-	29.150
Pérdidas y Ganancias acumuladas	52.503	65.791
Resultados Acumulados	(7.474)	(7.474)
Resultado del Ejercicio	228.137	(13.288)
Total al 31 de diciembre 2016 - 2015	549.653	350.665

Reserva Legal.- la Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que éste como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendo en efectivo pero puede ser catalizada en su totalidad.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por las reservas acumuladas y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiera

19. VENTAS NETAS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31..... 2016 (en U.S. dólares)	
VENTAS NETAS GRAVADAS TARIFA 12%		
Ventas de Químicos	4.954.135	4.550.937
Devolución en Ventas gravadas	(705.631)	(886.703)
Descuento Ventas gravadas	(126)	(1.415)
VENTAS NETAS TARIFA CERO		
Ventas de Químicos tarifa cero	112.383	118.842
Transporte en Ventas	1.991	1.232
Devolución Ventas tarifa cero	(42.951)	(3.946)
Descuento Ventas tarifa cero	-	(643)
Otros Ingresos - Guías CONSEP	2.158	2.095
Total al 31 de diciembre 2016 - 2015	4.321.959	3.780.397

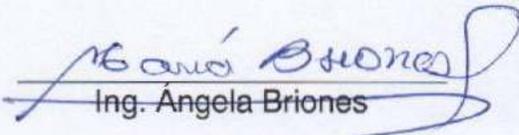
20.- COSTO DE VENTAS

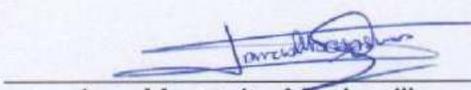
Un resumen del costo de ventas de la compañía es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31..... 2016 (en U.S. dólares)	
COSTO DE VENTA		
Compras Locales	2.559.665	2.426.505
Iva Costo	4.571	5.220
Total al 31 de diciembre 2016 - 2015	2.564.236	2.431.725

21.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril, 24 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.


Ing. Ángela Briones
Gerente General


Ing. Margarita Machasilla
Contador



**MALDONADO
ACOSTA ESTRELLA**

MIEMBRO DE FY INTERNATIONAL CANADA

MAE AUDITORES CONSULTORES, le permite tener las herramientas financieras necesarias para realizar una planificación empresarial, que le permitirá garantizar el control del negocio. Comunicación oportuna con los niveles gerenciales mediante reuniones periódicas. Mayor objetividad en la planificación de los trabajos en función de factores críticos de éxito y riesgo.

Líderes en brindar servicios profesionales personalizados aportando experiencia global de calidad, generando soluciones innovadoras, el desarrollo y crecimiento de nuestros clientes.

Ser una firma de profesionales multidisciplinarios reconocidos como los principales creadores de vínculos en los mercados nacionales e internacionales ofreciendo los más altos estándares en Auditoría, Consultoría, Desarrollo de Negocios, Outsourcing, Servicios Fiscales y Legales.