

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACION GENERAL**

La compañía PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A. fue constituida en Marzo 5 de 1991 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, con el nombre de PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A. mediante autorización Resolución No. 1.112 inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 23 de Abril de 1991 entre sus actividades se encuentra la actividad de compra – venta al por mayor de productos químicos.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A. desarrolla sus operaciones en el Ecuador y mantiene bodegas en tres ciudades del país:

- Cantón Guayaquil, Vía a Daule Km. 23 Perimetral, Lotización Inmaconsa Calle Alfa solar 6 y Mangos.
- Cantón Quito, Parque comercial Avellanas calle Juncal bodegas 33 y 34.
- Cantón Portovelo, Barrio Machala bajos de Portovelo.

De acuerdo con el Registro Único de Contribuyentes, número 0991134352001 actualizado el 27 de septiembre del 2011, su actividad principal es Venta al por Mayor de Productos Químicos y sus actividades secundarias son: Actividades de Asesoramiento Jurídico, Actividades de asesoramiento Financiero, Actividades de Asesoramiento Contable y Económico.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS-**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2013, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional 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 la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, aunque modificado por el importe en pasivos financieros medidos por su costo amortizado.

**2.1 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de estados financieros conforme a las NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la Compañía que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias.

(Véase página siguiente).

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

**2.1.1 Cambios en políticas contables y desgloses**

**a) Nuevas y modificadas Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS's por sus siglas en inglés) que afectan saldos reportados y / o revelaciones en los estados financieros**

En el año en curso, la Compañía aplicó una serie de nuevas y modificadas IFRS emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) las cuales son obligatorias y entran en vigor a partir de los ejercicios que inicien en o después del 1 de enero de 2013.

**Modificaciones a la IFRS 7, Revelaciones - Compensación de activos y pasivos Financieros -**

La Compañía aplicó las modificaciones a la IFRS 7, Revelaciones - Compensación de activos y pasivos Financieros por primera vez en el año actual. Las modificaciones a IFRS 7 requieren a las compañías revelar información acerca de los derechos de compensar y acuerdos relacionados para instrumentos financieros reconocidos que están sujetos a un acuerdo maestro de compensación exigible o acuerdo similar.

Las modificaciones a la IFRS 7 se aplican retroactivamente. Dado que la Compañía no tiene ningún acuerdo de compensación, la aplicación de las modificaciones no tuvo ningún efecto significativo en las revelaciones o en los saldos reconocidos en los estados financieros consolidados.

**Normas nuevas y modificadas de consolidación, acuerdos conjuntos, asociadas y revelaciones**

En mayo de 2011, se emitió un paquete de cinco normas de consolidación, acuerdos conjuntos, asociadas y revelaciones que comprende la IFRS 10, Estados financieros consolidados, IFRS 11, Acuerdos conjuntos, IFRS 12, Información a revelar sobre participaciones en otras entidades, la IAS 27 (revisada en 2011), Estados financieros separados y la IAS 28 (revisada en 2011), Inversiones en asociadas y negocios conjuntos. Posterior, a la emisión de estas normas, las modificaciones de la IFRS 10, IFRS 11 e IFRS 12 se emitieron para aclarar cierta orientación de transición en la aplicación por primera vez de las normas.

La aplicación de las Normas indicadas precedentemente no tuvo un impacto sobre los estados financieros adjuntos. La Compañía no presenta estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos, asociadas y revelaciones al no tener inversiones en subsidiarias.

(Véase página siguiente).

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**IFRS 13 medición a valor razonable**

La Compañía aplicó la IFRS 13, por primera vez en el año en curso. La IFRS 13 establece una única fuente de orientación para las mediciones a valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones de valor razonable.

El alcance de la IFRS 13 es amplio; los requerimientos de medición a valor razonable de la IFRS 13 se aplican tanto a instrumentos financieros como a instrumentos no financieros para los cuales otras IFRS'S requieren o permiten mediciones a valor razonable y revelaciones sobre las mediciones de valor razonable.

La IFRS 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el precio pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o el más ventajoso) a la fecha de medición, en las condiciones actuales del mercado. El valor razonable de acuerdo con la IFRS 13 es un precio de salida, independientemente de si ese precio es observable o puede estimarse directamente utilizando otra técnica de valuación. Asimismo, la IFRS 13 requiere la aplicación prospectiva a partir del 1 enero de 2013. Adicionalmente, existen disposiciones de transición específicas para estas entidades que no necesitan aplicar los requisitos de revelación establecidos en la Norma, a la información comparativa proporcionada por períodos anteriores a la aplicación inicial de la Norma. De acuerdo con estas disposiciones de transición, la Sucursal no ha revelado información requerida por la IFRS 13 para el período comparativo 2012. Además de las revelaciones adicionales, la aplicación de la IFRS 13 no ha tenido impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

**IAS 19 Beneficios a los empleados - (revisada en 2011)**

En el año actual, la Compañía aplicó la IAS 19, Beneficios a los empleados - (revisada en 2011) y sus consecuentes modificaciones.

Las modificaciones a la IAS 19 cambian el tratamiento contable de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación de la relación laboral. El cambio más importante se refiere al tratamiento contable de cambios en obligaciones de beneficios definidos y a los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de cambios en las obligaciones de beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando ocurren y, por tanto, eliminan el 'enfoque del corredor' permitido bajo la versión anterior de la IAS 19 y aceleran el reconocimiento de costos de servicios anteriores. Las modificaciones requieren que todas las ganancias y pérdidas actuariales se reconozcan inmediatamente a través de otros resultados integrales para que el activo o pasivo por pensiones neto reconocido en el estado de posición financiera refleje el valor total del déficit o superávit del plan. Adicionalmente, el costo por interés y el retorno esperado de los activos del plan utilizados en la versión anterior de IAS 19 se remplazan con el importe del interés neto, el cual se calcula aplicando la misma tasa de descuento al pasivo o activo por beneficios definidos neto. Estos cambios no han tenido un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía

(Véase página siguiente).

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**b) IFRS nuevas y modificadas emitidas pero no vigentes**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que todavía no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación, para estados financieros a partir del 1 de enero del 2013 estas son de aplicación obligatoria de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Descripción</u>	<u>Aplicación obligatoria y/o modificación</u>
NIIF 9	Fecha de vigencia e información a revelar de transición	Aplicación 1 de enero del 2015
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Aplicación el 1 de enero del 2014

Modificaciones a la IFRS 9 e IFRS 7, Entrada en vigor de IFRS 9 y Revelaciones de Transición, estas modificaciones son obligatorias en su aplicación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada.

Modificaciones a la IFRS 10 e IFRS 12 e IAS 27, Entidades de inversión, estas modificaciones son obligatorias para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2015, se permite su aplicación anticipada.

La Compañía está en proceso de evaluar detalladamente los impactos de la adopción de estos pronunciamientos; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generara un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

No hay otras NIIF o interpretaciones CINIIF que no sean efectivas todavía y que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Sucursal.

**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 Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye activos financieros líquidos y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad. Véase Nota 5

**2.4 Activos y pasivos financieros**

(Véase página siguiente).

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.4.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: “cuentas por cobrar” y “cuentas por pagar”, y la misma considera el propósito por el cual fueron adquiridos los activos financieros o contrataron los pasivos. La Compañía determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar” cuyas características se explican seguidamente:

**Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por cobrar a clientes, relacionadas, otros deudores e impuestos por recuperar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar:** representados en el estado de situación financiera por las, cuentas por pagar a proveedores, pasivos acumulados, y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.5 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier deterioro el cual se carga contra los resultados del año.

Las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de Situación Financiera que se clasifican como activos no corrientes. Dichos saldos se presentan al valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

(Véase página siguiente).

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al probable de realización. Dicha provisión se determina en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

**2.6 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para llevar a cabo la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos no estén dañados, o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

**2.7 Activo fijo**

**a) Reconocimiento y medición**

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los activos fijos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

**b) Depreciación**

La depreciación de los activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

(Véase página siguiente)

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%
Otros	10 años	10%

**c) Retiro o venta de Activos fijos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**2.8 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 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.

**2.9 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 puede ser estimado 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

(Véase página siguiente)

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

## **2.10 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

### **Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

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 reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

### **Impuesto diferido**

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso. Los efectos derivados de los impuestos diferidos existentes a la fecha y no reconocidas anteriormente, se reconocen en resultados sólo a medida que las diferencias temporales se reversen.

(Véase página siguiente)

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados son realizados.

Solo se compensan entre si y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuestos a compensar.

A la fecha de presentación de este informe la compañía no presentó diferencias temporarias entre la base fiscal y la base NIIF.

### **2.11 Beneficios a los empleados**

**Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **Provisiones de jubilación patronal (no fondeados):**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y

(Véase página siguiente)

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% (2012: 7%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

La compañía no ha registrado la provisión al considerar que el incremento estimado para dicho año no es significativo.

### **Beneficios por Terminación**

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

## **2.12 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos**

Los ingresos provenientes de la venta de los inventarios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable del grado de terminación de la transacción al final del periodo en que se informa, siempre y cuando la misma pueda ser estimada con fiabilidad, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

### **2.12.1 Ventas de bienes**

Los ingresos ordinarios procedentes de las ventas de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

(Véase página siguiente)

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

### **2.13 Ingresos Financieros**

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses, dividendos y cambios en la evaluación de los activos financieros al valor razonable, expuestos en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

### **2.14 Reserva Legal**

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

### **2.15 Resultados acumulados**

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de las Utilidades acumuladas y los Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF": La Superintendencia de Compañías determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor, se utilizará para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

## **3. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

### **3.1 Factores de riesgos financieros**

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

(Véase página siguiente)

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

**a) Ambiente de administración de riesgos**

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquellos riesgos que pudiera enfrentar la Compañía, determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuado; así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites.

La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de la política y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo apropiado respecto de los riesgos a los que se les enfrenta la Compañía.

**b) Riesgo de crédito**

**i. Riesgo proveniente de las operaciones de venta de los inventarios**

La facturación por la venta de productos químicos son realizadas a clientes con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel, cuando se trata de clientes nuevos se concede un crédito no mayor a los 30 días, en caso de existir contratos de mayor volumen se concede un crédito máximo de 60 días. Además la empresa evalúa semestralmente a sus clientes bajo criterios de comportamiento de pagos, cumplimiento de obligaciones tributarias y revisiones periódicas físicas de los clientes La política de crédito es controlada directamente por la Gerencia General.

**c) Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

(Véase página siguiente)

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Compañía mantiene sus recursos monetarios en el corto plazo, de tal forma que pueda cumplir sus obligaciones por la operación de sus actividades, en el caso de existir excedentes de efectivo lo recomendable es colocarlos en inversiones temporales o en pólizas de acumulación. En caso de ser requerido flujo adicional, la Compañía cuenta con el apoyo financiero de sus accionistas.

**d) Riesgo de mercado**

**ii. Riesgo de tipo de cambio**

Por haber asumido el Ecuador como moneda oficial el dólar estadounidense, sus operaciones las realiza en dicha moneda, por consiguiente sus estados financieros no reflejan ninguna partida que pueda estar expuesta a algún ajuste por tipo de cambio.

**iii. Riesgo de precio de venta**

Los servicios de venta de productos químicos que realiza PROVEQUIM C.A. se tranzan a valor de mercado, los precios se rigen por lista de precios, la misma que son aprobadas por la Gerencia General y quien permanentemente monitorea los costos de importación y los precios de venta de los químicos en el mercado ecuatoriano.

**e) Riesgo operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional.

El cumplimiento de las normas de la compañía, está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por la Administración y Auditoría Externa.

**3.2 Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

(Véase página siguiente)

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La junta de accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

**4. INSTRUMENTO FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Activos financieros</u>				
Efectivo y equivalente de efectivo (1)	630.801	-	114.815	-
Cuentas por cobrar clientes	1.811.486	-	1.923.611	-
empleados	36.803	-	22.868	-
relacionadas	759.072	-	-	-
Otras deudores	69.624	-	133.678	-
Total activos financieros	<u>3.307.786</u>	<u>-</u>	<u>2.194.972</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos financieros</u>				
Cuentas por pagar proveedores	1.422.320	-	1.170.987	-
Cuentas por pagar relacionadas	39.374	1.033.992	195.028	1.147.257
Otras cuentas por pagar	20.337	-	216.192	-
Total pasivos financieros	<u>1.482.031</u>	<u>1.033.992</u>	<u>1.582.207</u>	<u>1.147.257</u>

(1) Véase Nota 5

**Valor razonable de instrumentos financieros**

(Véase página siguiente)

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

El valor en libros de Cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos no generan una tasa de interés de mercado.

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2012</u>	
<b>Depósitos en cuentas corrientes</b>			
Produbanco S.A.	472.976	191.315	
Banco Pichincha S.A.	157.825	-	
<b>Menos Sobregiro Bancario</b>			
Banco Pichincha S.A.	-	(46.500)	(1)
	<u>630.801</u>	<u>(2) 144.815</u>	<u>(2)</u>

(1) Corresponde a sobregiro bancario contable que fueron presentados como pasivo corriente.

(2) Véase Nota 2.3

**6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Conforme se menciona en la Nota 3, la Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar clientes. Estas cuentas no devengan intereses y tienen un vencimiento de 30 días plazo.

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de los clientes:

Composición:

(Véase página siguiente)

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2012</u>
Agroherdez El Huerto Cia. Ltda.	58.312	4898,12
Compañía Nacional de Plásticos	39.513	38.497
Excelmoro S.A.	3	24.975
Golden Valley	99.656	
Industrial Pesquera Santa Priscila	24.283	43
Laboratorios Carvagu	-	188.540
Leopoldo Victor Peña Herrera	50.962	17.308
Nederagro S.A:	17.641	1.266
Negocios y Productos del Pacífico	23.897	
Oroporto S.A.	-	83.250
Pico Briones Ramon Bartolo	26.953	21.824
Pinturas Unidas	18.273	644
Química Superior Unichem S.A.	21.551	7.332
Quimipac S.A.	39.597	3.756
Químicas Ariston	34.122	6.732
Reacmine S.A.	-	83.250
Reuse Ecuador S.A.	1.943	34.310
Romero Loaiza Jose Miguel	1.082	36.011
Reybanpac Rey Banano del Pacífico	12.624	1.252
Sion Pharm Cia. Ltda.	12.200	20.159
Sr. Enrique Poton	246	27.750
Sumesa S.A	12.563	
The Tesalia Company S.A	24.495	12.232
T R E C X CIA. LTDA.	28.069	
Otros menores	1.263.503	1.309.583
	<u>1.811.486</u>	<u>1.923.611</u>

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de los clientes:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2012</u>
<b>Por vencer</b>		
1 a 30 días	567.286	627.871
31 a 60 días	14.338	43.704
<b>Vencidas:</b>		
1 a 30 días	628.515	880.298
31 a 60 días	363.946	269.797
61 a 90 días	63.577	43.689
91 a 180 días	41.450	28.907
Más de 180	132.374	29.345
	<u>1.811.486</u>	<u>1.923.611</u>

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**7. CUENTAS POR COBRAR - IMPUESTOS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Crédito tributario IVA (1)	14.976	-
Crédito tributario Impuesto a la Renta (2)	111.313	102.174
Crédito Impuesto a la salida de divisas (2)	70.935	313.741
	<u>197.224</u>	<u>415.915</u>

- (1) Corresponden a valores que la compañía utiliza como crédito tributario para el periodo 2013 y para el mes de enero del 2014 en el concepto de IVA.
- (2) Estos valores se compensan anualmente con el Impuesto a la Renta Causado. Véase además Nota 13

**8. CUENTAS POR COBRAR - OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Garantías aduaneras(1)	43.300	26.800
Anticipos proveedores exterior (2)	7.131	3.856
Anticipos por liquidar (3)	3.739	97.843
Cuentas por cobrar proveedores exterior (4)	5.956	2.288
Otras cuentas por cobrar	9.498	2.891
	<u>69.624</u>	<u>133.678</u>

- (1) La conforman las garantías por contenedores que se otorgan en las importaciones de los productos que son del giro del negocio.
- (2) Anticipo a dos proveedores del exterior Wendt US\$ 3.855 y Van Loon Hoeven B.V US\$ 3.276, no devengan intereses y se liquidaran en el corto plazo.

(Véase página siguiente)

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (3) Incluye principalmente a anticipos entregados a proveedores locales, no devengan intereses y se liquidan en el corto plazo.
- (4) Corresponden a los proveedores G. Amphray Laboratories US\$ 3.188, Phralca US\$ 855 y A.H.A International US\$ 1.913.

**9. INVENTARIO**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Inventario de productos terminados (1)	1.266.511	1.249.976
Mercaderías en tránsito (2)	<u>340.177</u>	<u>580.872</u>
	<u>1.606.688</u>	<u>1.830.848</u>

- (1) Corresponde a las bodegas de: Guayaquil US\$ 1.161.781 (2012: US\$1.118.211), Quito US\$ 102.690 (2012: US\$124.861) y Zaruma US\$ 2.040 (2012: US\$ 6.904).
- (2) Corresponden a importaciones que aún no han sido desaduanisados.

**10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Anticipo pagado a proveedores locales	2.081	800
Anticipo pagado a proveedores exterior (1)	<u>-</u>	<u>577.500</u>
	<u>2.081</u>	<u>578.300</u>

- (1) Corresponde a un anticipo del 100% por la compra de cianuro a la compañía China Hebi Jiheng Group, la cual sirvió para asegurar la compra de dicho producto, considerando la demanda que el mismo tiene en el mercado internacional. No devenga intereses y se liquidó durante el primer trimestre del año 2013.

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**11. ACTIVO FIJO**

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Maquinarias y equipos	29.226	29.226
Muebles y Enseres	53.450	49.917
Equipos de Computación	9.069	17.003
Vehículos	233.770	247.396
Equipos de Oficina	18.868	19.372
Herramientas	780	4.137
Inversiones en propiedades arrendadas	103.393	-
Otros	67.985	67.985
	<u>516.541</u>	<u>435.036</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(242.830)</u>	<u>(233.983)</u>
	<u>273.711</u>	<u>201.053</u>

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Movimiento		
saldo al inicio del año	201.053	200.532
(+) Adiciones (1)	185.695	25.492
(-) Bajas / Venta (2)	(34.683)	-
(-) Depreciaciones del año	(78.354)	(24.971)
Sado neto al final del año	<u>273.711</u>	<u>201.053</u>

(1) Por activación de una inversión en propiedades (departamento) US\$ 103.000 , la adquisición de muebles US\$ 3.533, la adquisición de dos vehículos por US\$ 56.123 y otros equipos US\$ 23.039.

(2) Bajas corresponden principalmente a la venta de un vehículo US\$ 41.595 y el saldo en herramientas y equipos de cómputo

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**12. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2012</u>
Proveedores Locales (1)	110.685	105.612
Proveedores del exterior (2)	<u>1.311.635</u>	<u>1.064.519</u>
	<u>1.422.320</u>	<u>1.170.131</u>

Véase a continuación siguiente detalle:

(Véase página siguiente)

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2012</u>	
<b><u>Proveedores Locales</u></b>			
Avalos Velarde Miguel	901		
Bolivar Cia de Seguros		8.147	
Carvagu S.A	6.732		
Conecel	1.207	3.921	
Distribuidora Quimica del Ecuador		20.878	
Linexpres S.A	9.355		
Poligrafica		2.182	
Poliacrilart Cia. Ltda.	17.646		
Quimatec Cia Ltda.	3.347		
Resiquim S.A.	6.209	2.136	
Seguros Equinoccial S.A.	10.365		
otros	54.923	68.348	
	<u>110.685</u>	<u>105.612</u>	(1)
<b><u>Proveedores del exterior</u></b>			
A.H.A. International	259.774		
Amato internacional	45.720	19.300	
Basf A.G:	64.800	117.302	
Bax Chemical Export Overseas	46.720		
Brenntag Sport		50.148	
Bretano corp.	53.236		
Dupont de Mexico	55.600	68.000	
Norbright Industry Co Ltd.	119.545	82.922	
New China Chemicals		172.517	
Omya Peralta		71.245	
Oxiteno	75.226		
Productora de Alcoholes Hidratados	45.307		
Sasol Reacjing New Frontiers	52.966	48.960	
Thosco Thode+Scobel	85.394		
Univar Zwijndrecht N.V.	48.384	29.750	
otros	358.963	405.231	
	<u>1.311.635</u>	<u>1.065.375</u>	(2)
	<u>1.422.320</u>	<u>1.170.987</u>	

(Véase página siguiente)

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**13. IMPUESTO A LA RENTA**

**Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2009 al 2013, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

**Conciliación contable-tributaria -**

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Composición:		
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	942.417	1.769.291
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(141.363)</u>	<u>(265.394)</u>
	801.054	1.503.897
(+) Gasto no deducibles locales	12.342	1.132
(-) Otras rentas exentas	<u>-</u>	<u>(5.116)</u>
Saldo Utilidad gravable	813.396	1.499.913
Tasa impositiva	22%	23%
Total Impuesto causado (1)	<u>178.947</u>	<u>344.980</u>
(-) Retenciones en la fuente que el realizaron en el ejercicio (2)	(111.313)	(102.174)
(-) Crédito tributario de años anteriores (2)	(70.935)	-
(-) Crédito tributario por Impuesto a la salida de divisas (2)	<u>-</u>	<u>(313.741)</u>
Saldo Credito Tributario	<u>(3.301)</u>	<u>(70.935)</u>

(1) Incluido en el rubro Impuesto a la Renta en el Estado de Situación Financiera.

(2) Véase Nota 7.

**Otros asuntos -**

**Código Orgánico de la Producción.-** Con fecha diciembre 29 del 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, 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.

(Véase página siguiente)

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado.** Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios, la tarifa del ISD, se incrementó del 2% al 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 en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

**14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de los saldos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la empresa y accionistas de la misma:

Los saldos por pagar a Accionistas a largo plazo, no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro; sin embargo, la administración estima cobrar en el largo plazo.

(Véase página siguiente).

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
<b><u>Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas</u></b>		
Crecicorp S.A.	131,281	-
Materiales Químicos MATERQUIM C.A.	543,511	-
	<u>674,792</u>	<u>-</u>
<b><u>Otros Relacionados</u></b>		
Brito Guillen Oscar Humberto	83,715	-
Brito Guillen Bertha	566	-
	<u>84,280</u>	<u>-</u>
	<u>759,072</u>	<u>-</u>
<b><u>Cuentas por Pagar Accionistas y relacionadas</u></b>		
Crecicorp S.A.	-	12,563
Materiales Químicos MATERQUIM C.A.	-	58,039
Inmobiliaria María Paula Miapu S.A.	3,141	42,959
	<u>3,141</u>	<u>113,561</u>
<b><u>Accionistas Corto plazo</u></b>		
Brito Guillen Oscar Humberto	36,233	13,837
Pulley Ottati Elena Yolanda	-	16,027
Morocho Roman Lizbeth	-	7,550
Brito Guillen Milton Ivan	-	-
Brito Guillen Grace Victoria	-	-
Brito Guillen Bertha Elizabeth	-	44,053
	<u>36,233</u>	<u>81,467</u>
	<u>39,374</u>	<u>195,028</u>
<b><u>Cuentas por Pagar Accionistas Largo plazo</u></b>		
Brito Guillen Oscar Humberto	620,395	688,354
Morocho Roman Lizbeth	206,797	229,451
Brito Guillen Milton Ivan	51,700	57,363
Brito Guillen Grace Victoria	51,700	57,363
Brito Guillen Bertha Elizabeth	51,700	57,363
Pulley Ottati Elena Yolanda	51,700	57,363
	<u>1,033,992</u>	<u>1,147,257</u>

(Véase página siguiente)

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>% Respecto al</u> <u>Ingreso</u>	<u>Al 31</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>% Respecto</u> <u>al Ingreso</u>
<b><u>Ingresos</u></b>				
<b><u>MATERQUIM C.A.</u></b>				
Venta de productos quimicos	10,366	0.09%	9,205	0.09%
	<u>10,366</u>	<u>0.09%</u>	<u>9,205</u>	<u>0.09%</u>
<b><u>CRECICORP S.A.</u></b>				
Venta de productos quimicos	1,979,749	17.11%	13,435	0.13%
	<u>1,979,749</u>	<u>17.11%</u>	<u>13,435</u>	<u>0.13%</u>
	<u>1,990,115</u>	<u>17.20%</u>	<u>22,640</u>	<u>0.21%</u>
<b><u>Egresos</u></b>				
<b><u>MATERQUIM C.A.</u></b>				
Venta de productos quimicos	839,053	7.25%	646,180	6.04%
	<u>839,053</u>	<u>7.25%</u>	<u>646,180</u>	<u>6.04%</u>
<b><u>CRECICORP S.A.</u></b>				
Venta de productos quimicos	141,043	1.22%	55,911	0.52%
	<u>141,043</u>	<u>1.22%</u>	<u>55,911</u>	<u>0.52%</u>
	<u>980,096</u>	<u>8.47%</u>	<u>702,091</u>	<u>6.56%</u>

**Remuneración personal clave de la gerencia.**

La administración de la Compañía incluye como miembros claves a la Gerencia General.

La remuneración total por gestiones administrativas y dirección durante el año 2013 ascendió a US\$ 28.300 (2012 US\$0)

**15. IMPUESTOS**

Composición.

(Véase página siguiente)

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Retención en la Fuente IVA	23.811	10.061
Retención en la Fuente	4.686	1.770
Retención a trabajador en Relación de dependencia	-	(217)
	<u>28.497</u>	<u>11.614</u>

(1) Estos valores fueron cancelados al Servicio de Rentas Internas al mes siguiente de acuerdo con el noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes.

**16. PASIVOS ACUMULADOS**

Composición y movimientos:

<u>2013</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Décimo tercer sueldo	1.593	23.992	23.378	2.207
Décimo cuarto sueldo	8.436	13.588	11.682	10.341
Vacaciones	8.826	4.495	6.466	6.855
Fondos de reservas	585	20.096	19.728	953
Participación de los trabajadores en la utilidad	265.393	141.363	265.393	141.363
	<u>284.833</u>	<u>203.534</u>	<u>326.648</u>	<u>161.719</u>

(Véase página siguiente)

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2013</u>	<u>Saldo al</u> <u>Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>final</u>
Décimo tercer sueldo	1.696	21.650	21.753	1.593
Décimo cuarto sueldo	6.908	10.991	9.463	8.436
Vacaciones	8.472	6.175	5.821	8.826
Fondos de reservas	222	17.896	17.533	585
Participación de los trabajadores en la utilidad	86.301	265.393	86.301	265.393
	<u>103.599</u>	<u>322.105</u>	<u>140.871</u>	<u>284.833</u>

**17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición.

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Otros	9.539	89.410
Milton Brito empleados	1.754	21.590
Impuesto Salida de Divisas 5%		76.181
Arq. David Rodriguez		8.000
Agentes de Aduana	132	4.638
Otros menores	1.668	11.238
Aporte Individual IESS (1)	2.477	1.788
Aporte Patronal IESS (1)	2.954	2.322
Préstamos Quirografarios e Hipotecarios IESS (1)	1.813	1025
	<u>20.337</u>	<u>216.192</u>

(1) Estos valores fueron cancelado dentro de los primeros quince días del mes siguiente al IESS.

**18. JUBILACION PATRONAL**

El saldo de la provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2013 y 2012 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

(Véase página siguiente)

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Tasa de Interés Actuarial (Base económica)	12,00%
Tasa de Crecimiento Sueldos y Pensiones	7%
Tasa Neta de Cálculo (Tasa Descontada)	5,66%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002
Jubilados a la fecha	-
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Composición y movimientos:

<u>2013</u>	<u>Saldo al</u> <u>Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>final</u>
Provisión para Jubilación Patronal	19.211	-	-	19.211
	<u>19.211</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19.211</u>

<u>2012</u>	<u>Saldo al</u> <u>Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>final</u>
Provisión para Jubilación Patronal	24.326	-	5.115	19.211
	<u>24.326</u>	<u>-</u>	<u>5.115</u>	<u>19.211</u>

**19. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de la compañía está conformado por 800 participaciones iguales e indivisibles de US\$ 1,00 cada una.

(Véase página siguiente)

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor</u>	<u>Procentaje</u>
Brito Guillén Oscar Humberto	480	480	60%
Morocho Román Lizbeth Arier	160	160	20%
Brito Guillén Milton Ivan	80	80	10%
Brito Guillén Grace Victoria	40	40	5%
Pulley Ottati Elena Yolanda	40	40	5%
	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>

**20. INGRESO POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS**

Composición:

<u>Ventas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Guayaquil	10.579.344	9.715.342
Quito	950.997	942.089
Zaruma	39.132	46.925
	<u>11.569.474</u>	<u>10.704.356</u>
Costo de Ventas	<u>(9.485.207)</u>	<u>(7.971.145)</u>
	<u>2.084.267</u>	<u>2.733.211</u>

**21. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS**

Composición:

Véase página siguiente.

**PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2012</u>
Sueldos y salarios	287.906	259.575
Beneficios sociales	42.075	128.558
Aporte a seguridad social y fondos de reserva	55.076	49.309
Honorarios profesionales	10.083	39.127
Mantenimiento y reparaciones	17.231	29.559
Combustibles y lubricantes	594	104
Promoción y publicidad	220	125
Suministros , materiales y repuestos	11.093	12.769
Transporte	91.325	19.747
Depreciaciones	78.354	24.971
Comisiones	15.401	-
Seguros y reaseguros	4.573	31.615
Interés bancario	86	
Gastos de gestión	23.703	12.564
Impuestos contribuciones y otros	357.688	15.140
Gastos de viaje	2.276	19.204
Participacion de utilidades 15%	141.363	265.394
Servicios públicos	6.381	40.744
Otros	139.523	301.644
	<u>1.284.951</u>	<u>1.250.149</u>

**22. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (24 de Abril del 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.

**23. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 11 de Abril del 2013 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

\*\*\*\*\*