

**PROQUIANDINOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

---

**1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**PROQUIANDINOS S.A.**- Fue constituida en diciembre 28 de 1982 en Cuenca - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil en febrero 28 de 1983. Su actividad principal es la producción de ácido sulfúrico, sulfato de aluminio y silicatos, procesados en su planta industrial ubicada en Milagro - Ecuador. Además importa productos de aseo y limpieza en general de la marca "Wise", elaborados por la sociedad colombiana: Productos Químicos Panamericanos S.A. (principal accionista de la Compañía). Los productos procesados e importados son comercializados localmente a través de 6 puntos de ventas en: Durán, Cuenca, Quito, Quevedo, Milagro y Machala.

**Licencia.**- En razón que en el proceso productivo de la Compañía requiere de la utilización de químicos controlados, anualmente obtiene licencia o calificación expedida por el Consejo Nacional de Control de Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas - CONSEP, para el manejo anual de sustancias fiscalizadas, en cumplimiento a disposiciones legales vigentes en el país.

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Declaración de cumplimiento.**- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

**Base de preparación.**- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las propiedades, planta y equipos que han sido medidos a su valor razonable.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

**Moneda funcional.**- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Activos y pasivos financieros.**- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta de los productos y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- **Cuentas por pagar**.- Son registradas al costo al momento de la adquisición de las existencias o importación de los productos; así como de los bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo.
- **Obligaciones financieras**.- Están registradas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargo a los resultados.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado**.- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Administración de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.
- **Crédito**.- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Administración de la Compañía considera que esta expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- **Liquidez**.- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo; cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder a líneas de crédito con instituciones financieras locales y del exterior.

**Provisión para cuentas incobrables**.- Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes locales, con base a una evaluación de las mismas realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del período.

**Existencias**.- Están registrados al costo promedio y no exceden el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son enviadas a los resultados del año.

**Servicios y otros pagos anticipados**.- Están registrados conforme a las fechas de los desembolsos. Los anticipos a proveedores, son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos. Las pólizas de seguros son amortizadas en línea recta considerando su plazo de vigencia. Los desembolsos por gestión ambiental son acumulados para efectos de control en la presenta cuenta, su amortización será realizada totalmente en el periodo de conclusión de los trabajos.

**Propiedades, planta y equipos**.- Están registrados al costo, excepto por terrenos, edificios y maquinarias, registrados a valor de mercado mediante valoración realizada en los años 2012 y

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

2013 por un perito valuador independiente. Dichos activos están expresados a su valor razonable determinado en la fecha de tasación menos su depreciación acumulada. La depreciación de las propiedades, planta y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de laboratorio y herramientas	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

**Arrendamiento financiero.**- Fueron contratados con el Banco Bolivariano C.A Ecuador para adquirir activos fijos tales como: generador, monta carga y retroexcavadora. Al 31 de diciembre del 2014, el último contrato de arrendamiento mercantil vigente correspondió al generador. Los cánones de arrendamiento pagados de los contratos de arrendamiento mercantil con opción de compra, son cargados directamente a gastos del periodo. En el año 2014, la Compañía registró gastos por el referido concepto por US\$. 47,627 (US\$. 11,249 en el año 2013).

**Inversión en acciones.**- Está registrada al costo y representa el 50% de participación en el capital social de Ayangasa Cia. Ltda., una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad la explotación de graveras de arena de sílice. Al 31 de diciembre del 2014, el patrimonio neto reportado por esta sociedad fue de US\$. 4,992 (US\$. 20,247 al 31 de diciembre del 2013).

**Activos y pasivos por impuestos corrientes.**- El activo representa créditos tributarios que son compensados o liquidados mensual o anualmente con el pasivo por obligaciones tributarias, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias.

**Otras obligaciones corrientes.**- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

**Jubilación patronal e indemnizaciones.**- El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en los años 2012 y 2014 por una firma de actuarios profesionales.

**Pasivo por impuesto diferido.**- Hasta el año 2013 estuvo provisionado en su totalidad en el grupo de pasivos no corrientes, y resulta de aplicar al importe neto del avalúo realizado a las propiedades, planta y equipos, la tasa de impuesto a renta corporativa vigente en el año 2013 del 22%. El pasivo por impuesto diferido sería debitado en su totalidad en el evento que las propiedades, planta y equipos sean vendidas o registrada su baja, o debitado parcialmente con crédito al patrimonio en la cuenta de Superávit por Valuación con base al uso de los mismos. Al 31 de diciembre del 2014, el pasivo por impuesto diferido fue regularizado con el Superávit por Valuación en razón a la Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de septiembre 9 del 2011, que derogó a la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 de marzo 15 del 2011, expedidas por la Superintendencia de Compañías.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. En los últimos años la Compañía no ha realizado esta apropiación de utilidades.

**Resultados acumulados.**- Registra los saldos de las cuentas de adopción por primera vez de las NIIF, subcuentas superávit por valuación y otros ajustes de NIIF; así como la cuenta de utilidades retenidas. De conformidad con la Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo acreedor del superávit por valuación que proviene de la adopción por primera vez de las NIIF, así como la medición posterior, no podrá ser capitalizado.

**Reconocimiento de ingresos.**- La Compañía reconoce ingresos por venta de productos químicos en general, productos de aseo personal y limpieza, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

**Reconocimiento de costos y gastos.**- La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

**Intereses financieros.**- Son registrados mediante el método del devengado y están originados por préstamos concedidos por bancos locales y del exterior.

**Participación de trabajadores en las utilidades:** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

**Impuesto a la renta.**- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## 3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2014, representan saldos en bancos locales por US\$. 130,560 (US\$. 648,863 al 31 de diciembre del 2013) y en caja por US\$. 8,922 (US\$. 5,539 al 31 de diciembre del 2013). Los saldos en caja y bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

#### 4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Clientes	2,097,769	1,491,753
Compañía relacionada, Ayangasa Cia. Ltda.	38,102	37,340
Empleados	22,882	17,935
Otras	<u>3,877</u>	<u>217</u>
Subtotal	2,162,630	1,547,245
Menos: Provisión para cuentas incobrables	( <u>71,423</u> )	( <u>63,983</u> )
Total	<u>2,091,207</u>	<u>1,483,262</u>

**Clientes.** - Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan cuentas de clientes que no generan intereses y vencen entre 30, 60 y 90 días plazo. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía presenta cuentas por cobrar a clientes vencidas con más de 90 días por US\$. 228,437 (10.88%). La Administración de la Compañía considera que estas cuentas vencidas son altamente cobrables, razón por la cual está realizando gestiones para su recuperación.

**Provisión para cuentas incobrables.** - En los años 2014 y 2013, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	63,983	48,875
Más: Provisión anual	<u>7,440</u>	<u>15,108</u>
Saldo Final	<u>71,423</u>	<u>63,983</u>

#### 5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Productos terminados	1,314,050	1,945,654
Materias primas	1,291,851	1,122,743
Importaciones en tránsito	262,910	115,883
Materiales y suministros	133,188	114,878
Repuestos y otros	27,384	0
Productos en proceso	<u>0</u>	<u>140,687</u>
Total	<u>3,029,383</u>	<u>3,439,845</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, parte de las existencias están entregadas en garantía de las obligaciones bancarias concedidas por el Banco del Pichincha C.A. (nota 9).

En el año 2014, la Administración de la Compañía estableció procedimiento interno para que los productos en proceso correspondientes a las sustancias fiscalizadas, sean inmediatamente transferidos a productos terminados. Debido a lo comentado, al 31 de diciembre del 2014 la cuenta de inventarios en productos en proceso no registra saldo.

6. **ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta (nota 18)	69,833	11,332
Impuesto al Valor Agregado - IVA	67,638	69
Anticipo de impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>22,160</u>
Total	<u>137,471</u>	<u>33,561</u>

7. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Anticipo a proveedores	90,575	96,920
Seguros	24,687	10,454
Mantenimiento de maquinarias	6,035	6,135
Sembrío de caña de azúcar	1,938	3,746
Registros sanitarios	0	15,385
Gestión ambiental	<u>0</u>	<u>258,431</u>
Total	<u>123,235</u>	<u>391,071</u>

**Gestión ambiental.**- Al 31 de diciembre del 2013, representan mejoras realizadas en cumplimiento al cronograma de ejecución del Plan de Acción dispuesto por la Dirección de Medio Ambiente del Gobierno Provincial del Guayas. La Administración de la Compañía amortizó en el año 2014 la totalidad de estos desembolsos.

**Sembrío de caña de azúcar.**- La Administración de la Compañía utiliza aproximadamente 12 hectáreas de sus terrenos, en un sembrío de caña de azúcar. La primera cosecha fue entre agosto y septiembre del 2014, obteniendo ingresos por US\$. 21,517 y generando costos por US\$. 18,746. La Administración de la Compañía estima mantendrá por un tiempo limitado el sembrío de caña de azúcar, en razón que ayuda como cerramiento natural de sus instalaciones. Debido a que esta actividad no corresponde al giro normal del negocio, la Administración de la Compañía no estimó necesario aplicar los lineamientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad - NIC No. 41.

8. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Maquinarias y equipos	10,855,522	10,514,965
Edificios	4,568,260	4,461,055
Terrenos	<u>529,650</u>	<u>529,650</u>
Pasan:	15,953,432	15,505,670

8. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (Continuación)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Vienen:	15,953,432	15,505,670
Muebles y enseres	336,424	307,436
Instalaciones	326,536	296,464
Construcciones en curso	283,981	271,341
Vehículos	175,063	249,438
Equipos de computación	102,086	126,643
Otros	<u>0</u>	<u>63,635</u>
Subtotal	17,177,522	16,820,627
Menos: Depreciación acumulada	<u>( 2,857,184)</u>	<u>( 1,949,779)</u>
Total	<u>14,320,338</u>	<u>14,870,848</u>

En los años 2014 y 2013, el movimiento de la propiedad, planta y equipos fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	14,870,848	6,461,435
Más: Adiciones	610,800	1,654,881
Menos: Depreciación anual	<u>( 1,145,503)</u>	<u>( 1,038,221)</u>
Más: Ajustes y/o reclasificaciones	<u>( 6,400)</u>	<u>( 122,408)</u>
Más: Ventas	<u>( 9,407)</u>	<u>( 3,040)</u>
Más: Avalúo 557336	<u>0</u>	<u>7,918,201</u>
Saldo Final, neto	<u>14,320,338</u>	<u>14,870,848</u>

**Avalúos:** En enero del 2013, fue realizada tasación de maquinarias y equipos de la Compañía, por el Ing. Juan Villalta Portilla, perito valuador calificado ante la Superintendencia de Compañías con el Registro No. SC-RNP-2-391. Para establecer el valor comercial o referencial de las maquinarias y equipos, el perito utilizando el método de disgregación y construcción de partes y piezas de acuerdo a una investigación de mercado. La metodología de tasación consistió en determinar el valor actual estimado en función del valor de reposición y el factor de peritaje. El importe neto del referido avalúo fue por US\$. 7,360,865 (US\$. 7,918,201 menos depreciación US\$. 557,336 = US\$. 7,360,865).

A la fecha de emisión del presente informe (enero 26 del 2015), la Administración de la Compañía tiene previsto cumplir los requisitos determinados en la Resolución No. 00.Q.ICI.013 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 146 de agosto 22 del 2000 en lo relativo a: (1) Que la Junta General de Accionistas de la Compañía apruebe la contratación del perito valuador que realizó las tasaciones antes descritas y los informes emitidos por dicho profesional; y (2) Rendir declaración juramentada ante Notario Público por el representante legal de la Compañía y el perito valuador, sobre la existencia de la propiedad, planta y equipo, su estado de conservación, así como sobre su correcta valuación a valor de mercado.

**Garantía** - En octubre 18 del 2013, la Junta General de Accionistas de la Compañía aprobó la constitución de hipoteca abierta, anticresis y prohibición de enajenar, gravar y arrendar sobre edificación a favor del Banco Bolivariano C.A. (notas 9 y 14)

9. **OBLIGACIONES BANCARIAS Y VENCIMIENTO CORRIENTE DE OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<b><u>Banco Bolivariano C.A. Ecuador</u></b>		
Corresponde a saldo de préstamos concedidos en abril 21 del 2014 (septiembre 30 y octubre 23 en el año 2013) destinados para capital de trabajo, con tasa de interés del 8.83% anual (9.33% anual en el año 2013) con vencimientos en abril 20 del 2015 (septiembre 29 y octubre 22 del 2014 respecto del saldo al 31 de diciembre del 2013), nota 8.	204,000	312,500
<b><u>Banco del Pichincha C.A.</u></b>		
Corresponde a saldo de préstamo concedido en noviembre 28 del 2014 por US\$. 200,000 (US\$ 250,000 en el año 2013) destinados para capital de trabajo, con tasa de interés 9.74% anual (10.21% anual en el año 2013) con vencimiento en octubre 29 del 2015 (octubre 31 del 2014 respecto del saldo al 31 de diciembre del 2013), nota 5.	<u>183,619</u>	<u>189,073</u>
Subtotal:	387,619	501,573
Más: Vencimiento corriente de obligaciones a largo plazo:		
Banco Bolivariano C.A. Ecuador	717,500	537,425
Banco Bolivariano Panamá	350,000	583,333
Banco de la Producción S.A. - PRODUBANCO	<u>0</u>	<u>19,511</u>
Subtotal	<u>1,067,500</u>	<u>1,140,269</u>
Total	<u><u>1,455,119</u></u>	<u><u>1,641,842</u></u>

10. **OBLIGACION NO FINANCIERA A CORTO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a préstamo concedido en noviembre 11 del 2013 por el Sr. Pedro Monsalve por US\$. 70,000, con tasa de interés del 8% anual y vencimiento en marzo 17 del 2014, mismo que fue utilizado para las operaciones propias de la Compañía. Sobre este préstamo, la Administración de la Compañía no entregó ninguna garantía.

11. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Proveedores	2,002,541	1,796,343
Dividendos por pagar	153,826	120,067
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	25,269	18,857
Otras	<u>28,970</u>	<u>19,161</u>
Total	<u><u>2,210,606</u></u>	<u><u>1,954,428</u></u>

### 11. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

**Proveedores.**- Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por pagar a proveedores incluyen adquisiciones realizadas a Productos Químicos Panamericanos (Accionista) por US\$. 452,472 (US\$. US\$. 435,960 al 31 de diciembre del 2013). Las cuentas por pagar a proveedores no generan intereses y vencen entre 60 y 90 días plazo.

### 12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Impuesto al Valor Agregado - IVA	221,168	91,171
Impuesto a la Salida de Divisas	17,914	68,605
Retención en la fuente de impuesto a la renta	5,768	41,638
Impuesto a la renta del personal	2,121	0
Total	<u>246,971</u>	<u>201,414</u>

### 13. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<b><u>Beneficios sociales:</u></b>		
15% Participación de trabajadores en las utilidades	73,424	36,309
Décimo tercer y cuarto sueldo	41,336	35,799
Vacaciones	39,708	62,121
Fondo de reserva	1,466	445
Subtotal	<u>155,934</u>	<u>134,674</u>
<b><u>Otros:</u></b>		
Intereses	5,899	5,833
Compensación Salario Digno	2,997	2,293
Subtotal	<u>8,896</u>	<u>8,126</u>
Total	<u>164,830</u>	<u>142,800</u>

En los años 2014 y 2013, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial	134,674	256,463
Más: Provisiones	258,361	261,678
Menos: Pagos	<u>( 237,101)</u>	<u>( 383,467)</u>
Saldo final	<u>155,934</u>	<u>134,674</u>

#### 14. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<b><u>Banco Bolivariano C.A. Ecuador</u></b>		
• Corresponde a saldo de préstamos concedidos en octubre de 2011, marzo de 2012, noviembre del 2013 y diciembre del 2014 (octubre del 2011, marzo del 2012 y noviembre del 2013 en el año 2013), con tasas de interés fluctuantes entre el 8.83% y 9.63% anual (9.33% y 9.52% anual en el año 2013) con vencimientos en octubre del 2015, marzo del 2016, noviembre del 2018 y junio del 2016 (noviembre del 2014, octubre del 2015 y noviembre del 2018 respecto del saldo al 31 de diciembre del 2013), nota 8.	1,841,180	1,846,625
• Saldo de contrato de arrendamiento mercantil (leasing de un equipo generador) contraído en septiembre 13 del 2011, pagadero mensualmente con tasa de interés del 9.63% anual, con vencimiento en agosto 28 del 2014.	0	23,091
<b><u>Banco Bolivariano Panamá</u></b>		
• Corresponde a saldo de préstamos contraídos en enero, febrero, mayo, junio y julio del 2013, con tasas de interés del 7.76% anual con vencimientos en enero, mayo, julio y agosto del 2015 y marzo del 2016 (nota 8).	394,445	929,167
<b><u>Banco de la Producción S.A. - PRODUBANCO</u></b>		
• Saldos de contratos de leasing de un montacargas y una retroexcavadora, contraídos en mayo y septiembre del 2011, pagaderos mensualmente con tasa de interés del 9.76% anual, con vencimiento en abril y septiembre del 2014.	0	19,511
Subtotal	2,235,625	2,818,394
Banco Bolivariano C.A. Ecuador	( 717,500)	( 537,425)
Banco Bolivariano Panamá	( 350,000)	( 583,333)
Banco de la Producción S.A. - PRODUBANCO	( 0)	( 19,511)
Subtotal	( 1,067,500)	( 1,140,269)
Total	<u>1,168,125</u>	<u>1,678,125</u>

#### 15. JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	76,708	83,465
Indemnizaciones	16,723	15,271
Total	<u>93,431</u>	<u>98,736</u>

### 15. JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES (Continuación)

En los años 2014 y 2013, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnizaciones fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	98,736	81,664
Más: Provisiones	0	17,799
Menos: Ajuste	( 3,754)	0
Menos: Pagos	<u>( 1,551)</u>	<u>( 727)</u>
Saldo Final, neto	<u>93,431</u>	<u>98,736</u>

La Compañía procedió a registrar la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones con base a estudio actuarial realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda. por los años 2014 y 2013. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2014 y 2013, fue determinado con base a los beneficios proyectados utilizando el método actuarial de costo de crédito unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	340	292
Número de empleados	124	102
Tasa de descuento (anual)	6.54%	7%
Tasa de incremento actuarial (anual)	3%	3%

La información relacionada al año 2013 corresponde al estudio actuarial año 2012, en razón que la Compañía no contrato el estudio para el ejercicio contable 2013.

### 16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están representados por 1.363.625 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una, siendo sus accionistas: Productos Químicos Panamericanos S.A. de nacionalidad colombiana (99.99%) y Dr. Alvaro Gómez Jaramillo (0.01%).

La Ley de Compañías del Ecuador (Reformada), requiere el envío a la Superintendencia de Compañías del Ecuador de varias informaciones de carácter societario. Con base a lo mencionado, la Compañía por ser una sociedad cuyo capital social corresponde a un accionista extranjero, requiere de la presentación en Ecuador de un certificado de existencia legal y de la nómina de accionistas con ciertas informaciones establecidas en la ley, respecto del referido accionista extranjero. La entrega de esta información al Organismo de Control vence en febrero del 2015 por el ejercicio contable 2014, la correspondiente al ejercicio contable 2013 fue suministrada en febrero 21 del 2014.

La Resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de octubre 31 del 2011, con última reforma en mayo del 2012, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, informen a la autoridad tributaria sobre el domicilio o residencia y la identidad de los accionistas, partícipes o socios de la empresa. La entrega de esta información al Organismo de Control vence en febrero del 2015 por el ejercicio contable 2014, la correspondiente al ejercicio contable 2013 fue suministrada en febrero 28 del 2014.

### 17. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

En los años 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

<u>Divisiones</u>	<u>..... 2014 .....</u>		<u>..... 2013 .....</u>	
	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>
	..... (Dólares) .....			
Industrial	8,383,202	5,211,954	6,228,862	3,992,581
Aguas	1,462,263	1,058,791	2,138,660	1,517,745
Consumo	1,306,555	966,515	1,857,835	1,557,297
Agropecuario	316,211	267,374	213,733	201,526
Otros	<u>243,521</u>	<u>240,480</u>	<u>52,463</u>	<u>13,990</u>
Total	11,711,752	7,745,114	10,491,553	7,283,139
Menos: Descuentos y devoluciones	<u>( 252,518)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>11,459,234</u>	<u>7,745,114</u>	<u>10,491,553</u>	<u>7,283,139</u>

### 18. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	489,496	242,062
<u>Menos:</u>		
15% de participación de trabajadores	( 73,424)	( 36,309)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	( 11,151)	( 11,151)
Deducción por leyes especiales	( 2,997)	( 3,546)
<u>Más: Gastos no deducibles</u>	<u>146,551</u>	<u>231,891</u>
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>548,475</u>	<u>422,947</u>
<b>22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<u>120,665</u>	<u>93,048</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la liquidación del impuesto a la renta a la fecha de presentación de la respectiva declaración sería el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado:	<u>120,665</u>	<u>93,048</u>
Anticipo de impuesto a la renta calculado:	<u>69,834</u>	<u>99,116</u>
Impuesto a la renta a liquidar, mayor valor entre el Impuesto a la renta causado y el anticipo de impuesto a la renta calculado	120,665	99,116
Menos: Anticipo de impuesto a la renta	( 62,811)	0
Menos: Impuesto a la Salida de Divisas	( 23,934)	( 8,293)
Menos: Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>( 103,753)</u>	<u>( 102,155)</u>
Saldo a favor de la Compañía (nota 6)	<u>( 69,833)</u>	<u>( 11,332)</u>

**18. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2014, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2011 al 2013, no han sido revisadas por la autoridad fiscal. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

**Retenciones en la fuente de impuesto a la renta.**- Corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

**Retenciones del Impuesto a la Salida de Dividas (ISD).**- Representan retenciones efectuadas a la Compañía, al momento de realizar pagos al exterior por concepto de importación de materias primas, insumos y bienes de capital incorporados al proceso productivo, conforme a listado establecido por el Comité de Política Tributaria. Estas retenciones pueden ser utilizadas como crédito tributario, para el pago del impuesto a la renta causado o su anticipo en el ejercicio fiscal en que se generó o en los siguientes cuatro años. En caso de excedente, el contribuyente puede elegir: (1) Considerarlo como gasto deducible únicamente en la declaración de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal en que se generó el respectivo pago de ISD y (2) Solicitar su devolución al Servicio de Rentas Internas (SRI), dentro del siguiente ejercicio fiscal respecto del cual el pago fue realizado o dentro de los cuatro ejercicios posteriores.

**19. UTILIDAD POR ACCION**

La utilidad por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el ejercicio.

**20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

En los años 2014 y 2013, un detalle de las principales transacciones es el siguiente:

**Importaciones.**- Corresponde a las adquisiciones de materias primas y productos terminados a Productos Químicos Panamericanos S.A. de Colombia por US\$. 1,304,233 en el año 2014 (US\$. 1,606,233 en el año 2013).

**Distribución de dividendos.**- Fueron aprobados mediante Acta de Junta General de Accionistas de febrero 28 del 2013 por US\$. 770,554 por los resultados año 2012 y US\$. 109,159 por los resultados año 2013, registrados por la Administración de la Compañía sin la correspondiente acta. En el año 2014, la Compañía canceló dividendos por US\$. 808,156.

**Compra local.**- Corresponde a la adquisición de materia prima (arena sílice) a Ayangasa Cia. Ltda. de Ecuador por US\$. 83,841 en el año 2014. El año 2013 no registra transacciones materiales con esta empresa.

**21. ESTADOS FINANCIEROS - 2013**

El Informe de los Auditores Independientes por la auditoría externa de los estados financieros de Proquiandinos S.A. al 31 de diciembre del 2013, fue concluido en febrero 28 del 2014. Con

## 21. ESTADOS FINANCIEROS – 2013 (Continuación)

posterioridad a esa fecha y afectando al ejercicio contable año 2013, la Administración de Proquiandinos S.A. incluyó ciertos registros contables adicionales que ocasionaron cambios en los estados financieros al 31 de diciembre del 2013. Tales cambios son presentados a continuación, y se produjeron exclusivamente entre cuentas del estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013:

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Patrimonio</u>
		. . . (Dólares) . . .	
Saldos según registros contables al 31 de diciembre del 2013	21,008,433	8,373,717	12,634,716
Más / Menos: Registros contables adicionales	( 102,224)	( 106,147)	3,923
Saldos según registros contables corregidos al 31 de diciembre del 2013	<u>20,906,209</u>	<u>8,267,570</u>	<u>12,638,639</u>

Estos registros contables adicionales fueron realizados por la Administración de Proquiandinos S.A., principalmente para reclasificar el pasivo de impuesto a la renta año 2013 por US\$. 93,048 (débito) con la cuenta de crédito tributario contabilizada en el activo (crédito). También fue realizado crédito en caja y bancos por US\$. 9,176 disminuyendo el pasivo por igual importe.

Para efectos comparativos los importes de la columna año 2013 del presente Informe, corresponden a los registros contables corregidos al 31 de diciembre del 2013.

## 22. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

## 23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (enero 26 del 2015), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos, excepto por lo siguiente:

A partir de enero 5 del 2015, Ecuador aplica salvaguardia cambiaria o derecho aduanero Ad Valorem equivalente al 21% para los productos originarios de Colombia y 7% para aquellos provenientes de Perú. El Comité de Comercio Exterior (COMEX) tomó esta resolución en razón a la existencia de una alteración de las condiciones de competencia con las monedas de los indicados países. El COMEX establece que la medida tendrá el carácter de emergente y temporal y será aplicada para las mercancías cuyas declaraciones aduaneras sean presentadas desde la fecha antes en adelante. La Administración de la Compañía está analizando el probable impacto que tendrá esta disposición legal adoptada por las autoridades del Ecuador en los estados financieros del ejercicio económico 2015.

FERNANDO ARTEAGA LOPEZ  
GERENTE GENERAL

MARJORIE CEDENO R.  
CONTADORA  
REG. PROF. 32717