

## ITALQUIMICA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

#### (1) Antecedentes:

ITALQUIMICA S.A., fue constituida en Guayaquil — Ecuador el 05 de Septiembre del año 1994 para su actividad principal es la venta al por mayor de sustancias químicas básicas de uso industrial. La compañía está ubicada en la Cdla. Alborada Decima Etapa Mz.211-B Villa #10, y labora dos persona.

#### (2) Aplicación normas internacionales de informes financieros—NIIF

Los Estados Financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativas contables de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### (3) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

##### a) Base de Presentación

Los Estados Financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del año 2000.

La Compañía prepara sus Estados Financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta el año 2011 y a partir del año 2012 de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañía del Ecuador. Estas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la activada económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

##### b) Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

c) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales 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.

d) Propiedades, Planta y Equipo

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de valor.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

e) Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

| Item                                  | Vida útil (en años) |
|---------------------------------------|---------------------|
| Edificios e instalaciones             | 10 - 35             |
| Maquinarias y equipos                 | 10 - 35             |
| Equipos de transporte                 | 5 - 9               |
| Muebles, enseres y equipos de oficina | 10                  |
| Equipos de computación                | 3                   |

La Compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados son chatarrizados de acuerdo a políticas corporativas.

**f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

**g) Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

**h) Impuesto Corriente**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.

**i) Impuesto Diferido**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al Organismo de Control Tributario.

**j) Impuesto corriente y diferido**

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

k) Estimación para cuentas de cobro dudoso

La estimación para cuentas de cobro dudoso se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

l) Participación de empleados en las utilidades

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

m) Ventas de Bienes

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiera los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

n) Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(4) Cuentas por cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar, al 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

| , Diciembre 31.,              |      | (en miles de U.S. dólares) |             |
|-------------------------------|------|----------------------------|-------------|
| 2012                          | 2011 | 2012                       | 2011        |
| Cuentas por cobrar            |      | \$10,225,07                | \$6,222,84  |
| Clientes locales              |      | \$29,066,26                | \$9,980,59  |
| Cuentas relacionadas (Socios) |      |                            | \$16,203,43 |
|                               |      |                            | \$39,291,33 |

Las otras cuentas por pagar, reflejan deudas con instituciones públicas IESS y SRL.

(7) Impuestos

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes como siguen:

|                                 | 2012       | 2011     |
|---------------------------------|------------|----------|
| Activos de impuestos corrientes | \$2,035,00 | \$922,07 |
| Crédito tributario (IVA)        | \$735,45   | \$955,14 |
| Crédito tributario (Renta)      |            |          |

Pasivos por impuestos por corrientes

IVA por pagar

Retenciones en la Fuente por pagar

Impuesto a la Renta por pagar

|  |            |            |
|--|------------|------------|
|  | \$2,770,45 | \$1,877,21 |
|  | \$30,00    | \$0,00     |
|  | \$450,62   | \$377,64   |
|  | \$847,34   | \$67,88    |
|  | \$1,327,96 | \$445,52   |

(8) Participación de trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos para participación de trabajadores fueron:

, Diciembre 31...  
2012  
2011  
(en miles de U.S. dólares)

Participación de  
trabajadores

(9) Capital Social

El capital social suscrito y pagado es de \$800,00 por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00.

(10) Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía alcanzó el 50% del capital social

(11) Impuesto a la renta

Diciembre 31...  
2012  
2011  
(en miles de U.S. dólares)

| Utilidad según libros antes                 |               |             |
|---------------------------------------------|---------------|-------------|
| participación Trabajadores e impuesto       |               |             |
| (-) 15% Participación de trabajadores       |               |             |
| (=) Utilidades antes de impuesto a la renta |               |             |
|                                             | \$8.096,10    | \$5.014,76  |
|                                             | \$ (1.214,42) | \$ (752,21) |
|                                             | \$6.881,68    | \$4.262,55  |
| (=) Base imponible                          |               |             |
| Impuesto a la renta causado                 |               |             |
| (-) Anticipo determinado                    |               |             |
| (+/-) Saldo del anticipo pendiente de pago  |               |             |
| (-) Retenciones en la Fuente del ejercicio  |               |             |
| (=) Valor a pagar                           | \$847,34      | \$67,87     |

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, presentados por la compañía por el ejercicio en curso, están abiertos a revisión de las autoridades tributarias.

(12) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.