

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

(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 sustancias químicas básicas de uso industrial. La compañía está ubicada en la Ciudadela Alborada Decima Etapa Mz.211-B Villa #10, y labora cuatro personas.

(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 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 actividad 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 deterioro 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 período 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

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.

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.

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.

Costos y Gastos (n)

(4) Efectivo y equivalente al efectivo

Décembre 31, 2015
2014

Efectivo y equivalentes al efectivo		\$ 4.790,34	<u>\$ 7.835,86</u>
		\$ 4.790,34	\$ 7.835,86

(5) Cuentas por Cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar, al 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

Cuentas por cobrar		Cuentas relacionadas (Socios)	
Clientes locales			
2015	2014	2015	2014
\$ 13.798,23	\$ 9.504,30	\$ 1.834,62	\$ 5.325,52
\$ 15.632,85	\$ 14.829,82		

(6) Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de las otras cuentas por cobrar, al 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

Otras Cuentas por cobrar		(-)Provisión para deterioro cuentas por cobrar	
Clientes locales			
2015	2014	2015	2014
\$ -	\$ 8.504,81	\$ (84,20)	\$ (85,05)
\$ (84,20)	\$ 8.419,76		

(7)Impuesto

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

Activos de impuestos corrientes		Pasivos por impuestos corrientes	
Crédito tributario (IVA)		IVA por pagar	
Crédito tributario (Renta)		Retenciones en la Fuente por pagar	
Impuesto a la Renta por pagar			
2015	2014	2015	2014
\$ 5.728,58	\$ 2.171,43	\$ 0,00	\$ 17,73
\$ 2.432,09	\$ 1.479,13	\$ 545,99	\$ 360,65
\$ 8.160,67	\$ 3.650,56	\$ 866,17	\$ 0,00
\$ 8.160,67	\$ 3.650,56	\$ 1.412,16	\$ 378,38

(8) Inventarios

Un detalle de inventarios 31 de Diciembre del 2015 es el siguiente:

... Diciembre 31...		2015		2014	
Materias Primas	\$	0,00	\$	632,32	\$
Productos Terminas	\$	0,00	\$	0,00	\$
		0,00		632,32	

(9) Propiedades, Planta y Equipo

Un resumen de propiedades, planta y equipo:

... Diciembre 31...		2015		2014	
Clasificación	\$	1.627,91	\$	1.627,91	\$
Muebles y enseres	\$	360,00	\$	360,00	\$
Maquinarias y equipos	\$	530,00	\$	975,54	\$
Equipo de Computación	\$	(2.266,11)	\$	(2.635,22)	\$
Depreciación Acumulada	\$	251,80	\$	328,23	\$
		251,80		328,23	

En el año 2015 se dio de baja a los activos ya depreciados.

(10) Cuentas por Pagar

El detalle de las cuentas por pagar, al 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

... Diciembre 31...		2015		2014	
Cuentas por Pagar	\$	11.500,46	\$	19.190,92	\$
Proveedores Locales	\$	11.500,46	\$	19.190,92	\$
		11.500,46		19.190,92	

(11) Participación 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...		2015		2014	
Participación de trabajadores	\$	300,01	\$	360,35	\$

(12) Otras Cuentas por Pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar, al 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	Diciembre 31...	
	2015	2014
Obligaciones con el IBSS	\$ 8.024,04	\$ 8.352,83
Otras Cuentas por Pagar	\$ 0,00	\$ 2.268,98
	\$ 8.024,04	\$ 10.621,81

(13) Pasivo Corriente por Beneficios a los Empleados

El detalle de los beneficios a los empleados por pagar, al 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	Diciembre 31...	
	2015	2014
Cuentas por Pagar	\$ 3.511,36	\$ 1.303,95
Otros Pasivos Corrientes Beneficios a Empleados	\$ 3.511,36	\$ 1.303,95
	\$ 3.511,36	\$ 1.303,95

(14) Capital Social

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

(15) Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las Compañías anónimas transfieran a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual hasta igualar por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones

(16) Utilidad del Ejercicio e Impuesto a la Renta

El detalle de la utilidad del ejercicio e impuesto a la renta, al 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	2015	2014
Ingresos	\$ 153,654,28	\$ 123,631,23
Costos	\$ (111,538,23)	\$ (95,981,13)
Gastos	\$ (40,116,00)	\$ (25,247,78)
(=) Utilidad del Ejercicio	\$ 2,000,05	\$ 2,402,32

Utilidad según libros antes participación	\$ 2,000,05	\$ 2,402,32
Trabajadores e impuesto a la renta	\$ (300,01)	\$ (360,35)
(-) 15% Participación de trabajadores	\$ 13,732,04	\$ 4,071,87
(+) Gastos no deducibles locales	\$ (440,01)	\$ 0,00
(-) Amortización Perdidas años anteriores	\$ 14,992,07	\$ 6,113,84
(=) Utilidades antes de impuesto a la renta	\$ 14,992,07	\$ 6,113,84
(=) Base imponible	\$ 14,992,07	\$ 6,113,84
Impuesto a la renta causado	\$ 3,298,26	\$ 1,345,04
(-) Anticipo determinado	\$ (793,02)	\$ (590,38)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	\$ 793,02	\$ 590,38
(-) Retenciones en la Fuente del ejercicio corriente	\$ (2,298,00)	\$ (1,479,13)
(-) Crédito Tributario de años anteriores	\$ 134,09	\$ 0,00
(=) Valor a pagar	\$ 866,17	\$ (134,09)

(17) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 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