



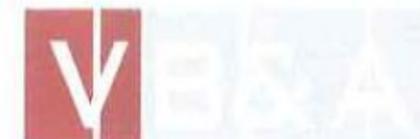
AUDITORES EXTERNOS

DICHEM DEL ECUADOR S.A.

Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



AUDITORES EXTERNOS

**DICHEM DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
CON OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado del Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo.
- Políticas y Notas a los Estados Financieros

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de la Compañía
DICHEM DEL ECUADOR S.A.

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera que se adjunta de **DICHEM DEL ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes Estado del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias. La auditoría a los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fue efectuada por otro auditor externo y se incluyen para fines comparativos.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

1. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por **DICHEM DEL ECUADOR S.A.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **DICHEM DEL ECUADOR S.A.**



AUDITORES EXTERNOS

Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **DICHEM DEL ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2014, el resultado integral de sus operaciones, los cambios de patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

3. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía como agente de retención y percepción y otras disposiciones contempladas en la Ley de Mercado de Valores y sus resoluciones vigentes por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2014, se emiten por separado.

Quito DM, 05 de marzo del 2015

Registro SC-RNAE - 817

Ing. Jorge H. Velasco Borja
Auditor Externo
Resolución No. SC.ICL.DAL.Q.11.288.027



AUDITORES EXTERNOS

DICHEM DEL ECUADOR S.A.

Estado de Situación Financiera

Años Terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Nota	2014	2013
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	12.224,66	2.220,46
Cuentas por Cobrar	4	1.041.849,01	1.015.118,09
(-) Provisión Cuentas Incobrables y deterioro		(1.740,84)	(4.078,34)
Inventarios	5	871.925,52	955.783,58
Seguros pagados por anticipado		5.254,70	6.014,32
Activos por impuestos corrientes	6	110.579,60	31.297,35
Total Activo Corriente		2.040.092,65	2.006.355,46
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, Planta y Equipo	7	1.559.153,97	1.537.399,78
Activos Intangibles		17.652,03	13.233,75
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	8	1.748.116,80	2.018.117,64
Inversiones	9	300.000,00	-
Otros Activos		983,04	983,04
Total Activo No Corriente		3.625.905,84	3.569.734,21
TOTAL ACTIVOS		5.665.998,49	5.576.089,67
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	10	820.170,75	697.410,66
Cuentas por pagar	11	1.252.831,62	1.472.237,72
Impuestos por Pagar		209.291,09	111.951,49
Emisión de Obligaciones por pagar	12	61.256,87	244.944,22
Préstamos de terceros		45.207,96	58.792,23
Pasivos acumulados por pagar	13	140.791,60	178.523,90
Total Pasivo Corriente		2.529.549,89	2.763.860,22
Pasivo Largo Plazo			
Obligaciones Financieras	10	45.888,96	85.995,47
Emisión de Obligaciones por pagar		-	60.714,24
Provisión jubilación patronal y desahucio	14	1.023.929,86	807.569,90
Otras provisiones		32.978,20	32.978,20
Total Pasivo Largo Plazo		1.102.797,02	987.257,81
TOTAL PASIVOS		3.632.346,91	3.751.118,03
PATRIMONIO			
Capital Social	15	673.980,00	673.980,00
Reserva Legal	16	72.938,12	48.959,23
Resultados Acumulados		1.078.053,52	862.243,52
Resultado del Ejercicio		208.679,94	239.788,89
TOTAL PATRIMONIO		2.033.651,58	1.824.971,64
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5.665.998,49	5.576.089,67

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

Ing. Alexandra Yáñez
Gerente General

Ing. Christian Quijije
Contador General



AUDITORES EXTERNOS

DICHEM DEL ECUADOR S.A.
Estado del Resultado Integral
Años Terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos	Nota	2014	2013
Ventas de Bienes y Prestación de Servicios	17	6.170.994,90	5.557.859,35
Otros Ingresos		310.129,83	175.599,59
Total Ingresos		6.481.124,73	5.733.458,94
Costos y Gastos			
Costos de Ventas		(3.174.788,67)	(2.838.155,05)
Gastos de Administración y Ventas		(2.770.875,02)	(2.288.603,29)
Gastos Financieros		(168.440,03)	(193.221,23)
Total Costos y Gastos		(6.114.103,72)	(5.319.979,57)
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuestos		367.021,01	413.479,37
15% Participación de Trabajadores		55.053,15	62.021,91
22% Impuesto a la Renta	18	103.287,92	111.668,57
Utilidad Neta del Ejercicio		208.679,94	239.788,89
Otro Resultado Integral			
Ganancia por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo		-	89.400,00
Resultado Integral Total del Ejercicio		208.679,94	329.188,89

Ing. Alexandra Yáñez
Gerente General

Ing. Christian Quijije
Contador General



AUDITORES EXTERNOS

DICHEM DEL ECUADOR S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Años Terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2014	2013
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido de Clientes y Otros	6.371.607,08	6.304.294,11
Efectivo Pagado a empleados, proveedores y otros	(5.964.653,52)	(5.799.201,86)
Intereses Pagados	(105.099,38)	(128.689,52)
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Operación	301.854,18	376.402,73
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Disminución) Aumento de Propiedad, planta y equipo	(100.908,00)	(40.608,31)
(Disminución) Aumento de Activos Intangibles	(8.400,00)	(6.026,00)
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión	(109.308,00)	(46.634,31)
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de Obligaciones Bancarias y Financieras	(161.748,01)	(320.582,33)
Pago de Préstamos de Terceros	(20.793,97)	(8.265,31)
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Financiamiento	(182.541,98)	(328.847,64)
Aumento (disminución) Neto de efectivo y equivalentes de efectivo	10.004,20	920,78
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	2.220,46	1.299,68
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	12.224,66	2.220,46

Conciliación del Resultado Integral con el Efectivo Neto (utilizado) provisto en Actividades de Operación

Años Terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2014	2013
Utilidad antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	367.021,01	413.479,37
Ajustes por:		
Depreciaciones y Amortizaciones	83.135,53	93.378,10
Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio	224.428,84	114.076,14
Provisión Deterioro Cuentas por Cobrar	2.545,12	281,98
Provisión Deterioro de Inventario	3.524,10	13.719,74
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	128.421,45	22,22
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	(126.162,11)	(600.187,62)
Disminución (Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar	(79.282,25)	(37.362,49)
Disminución (Aumento) en Gastos Anticipados	759,62	6.312,25
Disminución (Aumento) en Inventarios	80.333,96	(132.772,63)
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	(276.068,44)	564.522,92
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(14.017,20)	(18.070,96)
Aumento (Disminución) en Obligaciones con Trabajadores	(92.785,45)	(40.996,29)
Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas	301.854,18	376.402,73

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Alexandra Yáñez
Gerente General

Ing. Christian Quijije
Contador General



AUDITORES EXTERNOS

DICHEM DEL ECUADOR S.A.

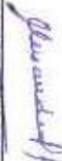
Estado de Cambios en el Patrimonio

Años Terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	SALDO DEL PERÍODO ANTERIOR	OTROS RESULTADOS INTEGRALES PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO	
				GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA POR VALUACIÓN		GANANCIA NETA DEL PERÍODO
673.980,00	662.449,67	-	72.938,12	478.936,96	(61.897,88)	(557.785,23)	1.218.799,67	208.679,94	2.033.651,58
673.980,00	662.449,67	48.959,23	263.126,96	(61.897,88)	(557.785,23)	556.350,00	239.788,89	1.824.971,64	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	(662.449,67)	23.978,89	215.810,00	-	-	662.449,67	(31.108,95)	208.679,94	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			23.978,89	215.810,00			(239.788,89)		
Transferencia a Dividendos por Pagar									
Transferencia a Ctas por Pagar Socios y Capital Social									
Reclasificaciones de avalúos									
Resultado Integral Total del Año							662.449,67	208.679,94	208.679,94

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.


Ing. Alexandra Yáñez
Gerente General


Ing. Christian Quijije
Contador General

Juan León Mera N° 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudite@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

DICHEM DEL ECUADOR S.A. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito D.M. – Ecuador, mediante escritura pública del 30 de agosto de 1977 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 22 de septiembre de 1977.

El objeto social principal de la compañía constituye la fabricación, importación y exportación de productos químicos y equipos para la industria petrolera, petroquímica e industria en general, así como la prestación de servicios y asesoramiento técnico a las industrias sobre el uso de cada uno de estos productos químicos y equipos.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de DICHEM DEL ECUADOR S.A., comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014, el Estado del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados, sin ninguna restricción, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.4 Activos Financieros - Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados del bien entregado o servicio prestado, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reduce mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

2.5 Inventarios

Corresponden a las existencias de insumos, materia prima y producto terminado, materiales de empaque, equipos y otros, que están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actual. Su medición y reconocimiento posterior se realiza con las salidas de producción o campo.

Los costos de venta comprenden el costo de los inventarios utilizados en el proceso productivo, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición, calculado por el método promedio ponderado.

2.6 Propiedades, Planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo están contabilizadas al costo histórico menos la depreciación acumulada, excepto por los terrenos y edificios que se registran utilizando el modelo de revaluación.

El costo de los activos que conforman el rubro propiedades, planta y equipo 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 Gerencia.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en el que se producen, y las renovaciones o mejoras que alargan la vida útil del activo son capitalizadas.

2.6.1 Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de la partida de propiedades, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

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.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

Activo	Vida útil (en años)
Edificios	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Equipo de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años

2.7 Activos intangibles

2.7.1 Registro de Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo, luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la

amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada en caso de existir.

La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada en función a un estudio efectuado por la Gerencia de la Compañía.

2.7.2 Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

La Administración estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero, la vida útil del intangible software es de 3 años.

2.8 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

2.10 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.11 Impuesto a la renta

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

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.13 Beneficios definidos para empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los riesgos y la titularidad de los productos han sido transferidos íntegramente al cliente y cuando los servicios han sido prestados con independencia del momento en que se produzca el cobro.

Estos ingresos procedentes de las operaciones de la Compañía deben ser reconocidos cuando se ha prestado el servicio o entregado el bien y el comprador ha recibido los beneficios y riesgos de dicho bien o servicio y cuando los costos incurridos, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; estos ingresos deben ser considerados utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida.

2.15 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago.

NOTA 3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El disponible de la Compañía presenta la siguiente conformación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja Chica	1.250,00	1.420,00
Bancos (3.1)	10.974,66	800,46
Total USD	12.224,66	2.220,46

(3.1) Conformado por las siguientes cuentas bancarias:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco Pichincha Cta. Cte	2.748,14	731,14
Banco Internacional Cta. Cte.	-	69,32
Banco Bolivariano Cta. Cte	8.226,52	-
Total Bancos USD	10.974,66	800,46

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

El siguientes es un resumen de las cuentas por cobrar pendientes al cierre de cada ejercicio económico:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cientes Nacionales	994.142,66	758.891,11
Cientes Prefacturas	-	149.217,24
Anticipos a Proveedores	45.606,67	102.943,39
Empleados	2.099,68	4.066,35
TOTAL USD	1.041.849,01	1.015.118,09

La Compañía con base de una evaluación individual de los clientes establece una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes.

Durante el año 2014 se provisionó por concepto de deterioro de cuentas por cobrar el valor de US \$ 1.740,84

NOTA 5. INVENTARIOS

Rubro conformado por los siguientes conceptos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Materia Prima	299.721,80	314.279,44
Producto Terminado	314.927,29	358.152,27
Reactivos	18.038,58	19.669,62
Grasas y Lubricantes	1.572,81	1.574,34
Equipos, Repuestos y Otros	90.941,01	22.253,58
Importaciones en Tránsito	163.967,87	253.574,07
(-) Provisión de inventarios por Deterioro	(17.243,84)	(13.719,74)
TOTAL USD	871.925,52	955.783,58

NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Impuestos anticipados de la Compañía integrados por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones en fuente	63.032,96	4.446,51
Impuesto a la Salida de Divisas	47.546,64	26.850,84
TOTAL USD	110.579,60	31.297,35

(En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedades, planta y equipo es el siguiente:

	2014	Aumentos	Disminuciones	2013
Terrenos	1.087.320,00	-	-	1.087.320,00
Edificios				
Costo Edificios	155.161,92	-	-	155.161,92
Revalorización Edificios	301.358,32	-	-	301.358,32
Depreciación Acumulada Edificios	(155.161,15)	-	-	(155.161,15)
Depreciación Acumulada Revalorización Edificios	(40.507,67)	(16.650,09)	-	(23.857,58)
SUBTOTAL USD	260.851,42	(16.650,09)	-	277.501,51
Muebles y Enseres				
Costo Muebles y Enseres	26.666,00	-	-	26.666,00
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	(19.589,70)	(1.481,28)	-	(18.108,42)
SUBTOTAL USD	7.076,30	(1.481,28)	-	8.557,58
Equipo y Maquinaria				
Costo Equipo y Maquinaria	328.399,62	19.227,62	-	309.172,00
Depreciación Acumulada Equipo y Maquinaria	(229.086,08)	(18.172,42)	-	(210.913,66)
SUBTOTAL USD	99.313,54	1.055,20	-	98.258,34
Vehículos				
Costo Vehículos	291.224,84	87.241,07	(8.928,57)	272.912,34
Depreciación de Vehículos	(195.988,44)	(37.189,70)	-	(158.798,74)
SUBTOTAL USD	95.236,40	50.051,37	(8.928,57)	54.113,60
Equipo de Computación				
Costo Equipo de Computación	55.269,75	3.367,88	-	51.901,87
Depreciación Acumulada Equipo de Computación	(45.913,44)	(5.660,32)	-	(40.253,12)
SUBTOTAL USD	9.356,31	(2.292,44)	-	11.648,75
TOTAL USD	1.559.153,97	30.682,76	(8.928,57)	1.537.399,78

La depreciación cargada a resultados del ejercicio 2014 asciende a USD 79.153,81.

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

La conformación de esta cuenta es la siguiente:

	2014	2013
Petróleos Summa Pet C.A.	551.006,82	856.726,85
Organización Iliniza S.A.	1.197.109,98	1.161.390,79
TOTAL USD	1.748.116,80	2.018.117,64

NOTA 9. INVERSIONES

Inversión en la Compañía Petróleos Summa Pet C.A. efectuada a través de la compensación de créditos por el valor de USD 300.000 equivalente a 300.000 acciones nominativas, ordinarias iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

NOTA 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones de la Compañía con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

		2014	2013
Sobregiro Produbanco		19.972,44	48.011,54
Banco Pichincha	(10.1)	119.711,59	246.764,56
Produbanco	(10.1)	531.770,82	347.429,48
Banco Bolivariano	(10.1)	101.896,72	-
Tarjetas de Crédito		46.819,18	55.205,08
TOTAL US \$		820.170,75	697.410,66

(10.1) Valor conformado por los siguientes préstamos:

Produbanco:

Préstamo No.	Valor USD	Plazo	Tasa de Interés	Fecha de Concesión	Saldo	
					Corto Plazo	Largo Plazo
CAR10100295891000	120.000,00	12 meses	9,76%	11/10/2014	110.437,85	-
CAR10100292837000	120.000,00	12 meses	9,76%	09/11/2014	91.085,96	-
CAR10100278579000	130.000,00	12 meses	9,76%	30/05/2014	55.753,43	-
CAR10100274074000	120.000,00	12 meses	9,76%	28/04/2014	41.303,74	-
CAR10100263316000	130.000,00	12 meses	9,84%	27/01/2014	33.722,92	-
CAR10100270364000	120.000,00	12 meses	9,76%	04/01/2014	31.123,22	-
CAR10100250604000	128.000,00	36 meses	9,76%	11/04/2013	42.841,06	43.154,41
CAR10100267061000	30.000,00	24 meses	9,76%	24/02/2014	15.502,64	2.734,55
CAR10100306114000	110.000,00	1 mes	9,76%	12/12/2014	110.000,00	-
TOTAL USD					531.770,82	45.888,96

Banco Bolivariano:

Préstamo No.	Valor USD	Plazo	Tasa de Interés	Fecha de Concesión	Saldo	
					Corto Plazo	Largo Plazo
50023700	150.000,00	12 meses	11,08%	08/08/2014	101.896,72	-
TOTAL USD					101.896,72	-

Banco Pichincha:

Préstamo No.	Valor USD	Plazo	Tasa de Interés	Fecha de Concesión	Saldo	
					Corto Plazo	Largo Plazo
2151215-00	130.000,00	12 meses	11,19%	20/11/2014	119.711,59	-
TOTAL USD					119.711,59	-

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar a proveedores de bienes, servicios y contratistas al 31 de diciembre del 2014 y 2013 tienen la siguiente conformación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores por Pagar (11.1)	1.133.466,20	1.389.556,57
Otras Cuentas por Pagar	119.365,42	64.080,43
Anticipos Clientes	-	18.600,72
TOTAL USD	1.252.831,62	1.472.237,72

(11.1) Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores Nacionales	291.783,88	321.938,93
Proveedores del Exterior	841.682,32	1.067.617,64
TOTAL USD	1.133.466,20	1.389.556,57

NOTA 12. EMISIÓN DE OBLIGACIONES POR PAGAR

Dichem del Ecuador S.A. durante el año 2011 realizó la emisión de obligaciones por el valor de USD 850.000, la cual fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. Q.IMV.11.0419 del 28 de enero del 2011, al 31 de diciembre del 2014 se encuentra pendiente de pago el último cupón, correspondiente al cupón No. 14 de capital y el No. 16 de intereses que tiene como fecha de vencimiento el 21 de febrero de 2015; la provisión efectuada al 31 de diciembre de 2014 para este pago tiene el siguiente detalle:

	Interés al		
	<u>Capital</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>Total USD</u>
Último cupón	60.714,29	542,58	61.256,87

NOTA 13. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un resumen de los pasivos acumulados al 31 diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos/Ajustes</u>	<u>2013</u>
Sueldos	-	794.574,15	(857.023,99)	62.449,84
Décimo Tercero	6.604,37	83.229,17	(83.197,90)	6.573,10
Décimo Cuarto	6.963,53	16.262,38	(15.603,16)	6.304,31
Aportes IESS	17.143,62	373.579,47	(373.372,35)	16.936,50
Préstamos IESS	7.067,70	89.015,92	(90.046,67)	8.098,45
Fondos de Reserva	4.378,57	36.370,41	(36.354,00)	4.262,16
Bono de Eficiencia	41.180,66	73.410,38	(32.229,72)	-
Participación Trabajadores	55.053,15	55.053,15	(62.021,91)	62.021,91
Fondo de Ahorro	0,00	-	(520,00)	520,00
Liquidación de Haberes	2.400,00	18.497,73	(27.455,36)	11.357,63
TOTAL US \$	140.791,60	1.539.992,76	(1.577.725,06)	178.523,90

NOTA 14. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes del cálculo actuarial del año 2014 han sido registrados en los estados financieros de la Compañía.

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total USD	Jubilación Patronal	Desahucio	Total USD
	2014	2014	2014	2013	2013	2013
Saldo Inicial USD	615.728,38	191.841,52	807.569,90	534.166,38	171.589,52	705.755,90
Incrementos	186.786,15	46.278,81	233.064,96	93.380,00	32.434,00	125.814,00
Disminuciones	(8.636,00)	(8.069,00)	(16.705,00)	(11.818,00)	(12.182,00)	(24.000)
Saldo Final USD	793.878,53	230.051,33	1.023.929,86	615.728,38	191.841,52	807.569,90

El Código de Trabajo en su Art. 216.- Jubilación a Cargo del Empleador dispone: " Los trabajadores que por 25 o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores."

El Reglamento para Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en el Art. 28.- Gastos Generales Deducibles establece: "...son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como: 1. Remuneraciones y beneficios sociales:...f) Las provisiones que se efectúen para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa. En el cálculo de las provisiones anuales ineludiblemente se considerarán los elementos legales y técnicos pertinentes incluyendo la forma utilizada y los valores correspondientes. Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo al Servicio de Rentas Internas en la forma y plazos que éste lo requiera; estas provisiones serán realizadas de acuerdo a lo dispuesto en la legislación vigente para tal efecto."

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la Compañía está constituido por 673.980 acciones ordinarias pagadas y en circulación con un valor nominal de USD 1 cada una respectivamente.

NOTA 16. RESERVA LEGAL

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 17. VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Los ingresos por la prestación de servicios y venta de químicos y equipos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas de Bienes y Prestación de Servicios	6.170.994,90	5.557.859,35

NOTA 18. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conciliación tributaria de la Compañía correspondiente al año 2013 y 2014 se encuentra conformada por las siguientes partidas:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	367.021,01	413.479,37
(-) Participación 15% a Trabajadores	(55.053,15)	(62.021,91)
(+) Gastos no deducibles	157.522,67	163.070,00
(-) Deducciones especiales	-	(6.943,00)
Utilidad Gravable	469.490,53	507.584,46
(-) 22% Impuesto a la Renta	103.287,92	111.668,57
Tasa impositiva efectiva	33,11%	31,77%

NOTA 19. CONTINGENTES

Juicio de impugnación No. 17503-1998-18364 en el Tribunal Distrital No. 1 de lo Contencioso Tributario, por diferencias a pagar de impuestos determinadas por fiscalización del año 1997, 1995 y 1994, cuyo valor asciende aproximadamente a USD 25.000 (sin considerar multas e intereses).

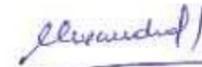
DICHEM DEL ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014 y 2013
(En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de nuestro informe (05 de marzo de 2015) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los accionistas y Junta General de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.



Ing. Alexandra Yáñez
Gerente General



Ing. Christian Quijije
Contador General