

DICHEM DEL ECUADOR S.A.
Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Con el Informe de los Auditores Independientes)





DICHEM DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
CON OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CONTENIDO

- Informe del Auditor Independiente
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de la Compañía

Dichem del Ecuador S.A.

Quito, 17 de marzo del 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Dichem del Ecuador S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración de Dichem del Ecuador S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o a error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Dichem del Ecuador S.A. al 31 de diciembre de 2015 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Ing. Jorge H. Velasco Borja
Auditor Externo

Resolución No. SC.ICI.DAL.Q.11.288.027

Registro SC-RNAE - 817



DICHEM DEL ECUADOR S.A.

Estado de Situación Financiera
Años Terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Nota	2015	2014
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	212.752,95	12.224,66
Cuentas por Cobrar	4	1.954.733,26	1.041.849,01
(-) Provisión Cuentas Incobrables y deterioro		(18.160,03)	(1.740,84)
Inventarios	5	763.813,61	871.925,52
Seguros pagados por anticipado		11.266,99	5.254,70
Activos por impuestos corrientes	6	95.146,18	110.579,60
Total Activo Corriente		3.019.552,96	2.040.092,65
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades Planta y Equipo	7	1.579.832,68	1.559.153,97
Activos Intangibles		13.368,03	17.652,03
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	8	2.004.805,41	1.748.116,80
Inversiones en Acciones	9	300.000,00	300.000,00
Otros activos no corrientes	10	11.195,19	983,04
Total Activo Corriente		3.909.201,31	3.625.905,84
TOTAL ACTIVOS			
		6.928.754,27	5.665.998,49
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	11	891.796,87	820.170,75
Cuentas por pagar	12	1.701.418,50	1.252.831,62
Impuestos por Pagar		291.535,38	209.291,09
Emisión de Obligaciones por pagar	13	-	61.256,87
Préstamos de terceros		92.207,96	45.207,96
Pasivos acumulados por pagar	14	209.157,88	140.791,60
Otras Cuentas por pagar		46.004,60	-
Total Pasivo Corriente		3.232.121,19	2.529.549,89
Pasivo Largo Plazo			
Obligaciones Financieras	11	198.501,60	45.888,96
Provisión jubilación patronal y desahucio	15	1.107.930,44	1.023.929,86
Otras provisiones		32.978,20	32.978,20
Pasivos diferidos por impuesto a la renta		54.022,71	-
Total Pasivo Largo Plazo		1.393.432,95	1.102.797,02
TOTAL PASIVOS		4.625.554,14	3.632.346,91
PATRIMONIO			
Capital Social	16	673.980,00	673.980,00
Reserva Legal		93.806,11	72.938,12
Resultados Acumulados		500.024,13	1.078.053,52
Superávit por Valuación PPE		662.449,67	-
Resultado del Ejercicio		337.714,22	208.679,94
Otros Resultados Integrales Acumulados		35.226,00	-
TOTAL PATRIMONIO		2.303.200,13	2.033.651,58
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		6.928.754,27	5.665.998,49

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

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

Ing. Alexandra Yáñez
Gerente General

Ing. Christian Quijiye
Contrador General



DICHEM DEL ECUADOR S.A.

Estado de Resultados Integrales
Años Terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos	Nota		
		2015	2014
Ventas	18	6.343.332,77	6.170.994,90
Otros Ingresos		166.999,05	310.129,83
Total Ingresos		6.510.331,82	6.481.124,73
Costos y Gastos		(3.196.566,59)	(3.174.788,67)
Costos de Ventas		(2.627.077,10)	(2.770.875,02)
Gastos de Administración y Ventas		(117.159,76)	(168.440,03)
Gastos Financieros		(5.940.803,45)	(6.114.103,72)
Total Costos y Gastos		(5.940.803,45)	(6.114.103,72)
Utilidad antes de Participación		569.528,37	367.021,01
Trabajadores e Impuestos		85.429,26	55.053,15
15% Participación de Trabajadores		146.384,89	103.287,92
22% Impuesto a la Renta	19	337.714,22	208.679,94
Utilidad Neta del Ejercicio		337.714,22	208.679,94
Otro Resultado Integral del Periodo			
Ganancias y pérdidas actuariales		35.226,00	-
Resultado Integral Total del Ejercicio		372.940,22	208.679,94

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

Ing. Alexandra Váñez
Gerente General

Ing. Christian Quijije
Contador General

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



DICHEM DEL ECUADOR S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

Años Terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Efectivo Recibido de Clientes y Otros	5.496.661,35
Efectivo Pagado a empleados, proveedores y otros	(5.313.069,42)
Gastos Financieros	(117.159,76)
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Operación	66.432,17
	301.854,18
2015	2014

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
(Disminución) Aumento de Propiedad, planta y equipo	(72.639,66)
(Disminución) Aumento de Activos Intangibles	(2.400,00)
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión	(75.039,66)
	(109.308,00)
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aumento (Disminución) obligaciones bancarias y financieras	162.981,89
Aumento (Disminución) Préstamos de terceros	46.153,89
Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento	209.135,78
	(182.541,98)
Aumento (disminución) Neto de efectivo y equivalentes de efectivo	200.528,29
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	12.224,66
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	212.752,95
2015	2014

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

Utilidad antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	569.528,37	2015
Ajustes por:		2014

Depreciaciones y Amortizaciones	87.573,52	83.135,53
Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio	99.362,08	224.428,84
Provisión Deterioro Cuentas por cobrar	17.011,27	2.545,12
Provisión Deterioro de inventario	-	3.524,10
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	38.198,40	128.421,45
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	(1.269.043,66)	(126.162,11)
Disminución (Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar	15.433,42	(79.282,25)
Disminución (Aumento) en Gastos Anticipados y Otros Activos	(6.012,29)	759,62
Disminución (Aumento) en Inventarios	108.111,91	80.333,96
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	507.594,04	(276.068,44)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(84.261,91)	(14.017,20)
Aumento (Disminución) en Obligaciones con Trabajadores	(17.062,98)	(92.785,45)
Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas	66.432,17	301.854,18

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Alexandra Yáñez
Gerente General

Ing. Christian Quijije
Contrador General

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



HEM DEL ECUADOR S.A.

do de Cambios en el Patrimonio

Terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014

dólares de los Estados Unidos de América)

CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS					OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
		GANANCIAS ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA POR VALUACIÓN	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS	SUPERAVIT POR VALUACIÓN	

673.980,00 93.806,11 620.744,31 (61.897,88) (615.172,30) 556.350,00 337.714,22 35.226,00 662.449,67 2.303.200,13

DO AL FINAL DEL PERÍODO

673.980,00 72.938,12 478.936,96 (61.897,88) (557.785,23) 1.218.799,67 208.679,94 2.033.651,58

te impuesto diferido registro avalúo de PPE

BIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: - 20.867,99 141.807,35 - - (662.449,67) 129.034,28 35.226,00 662.449,67 (57.387,07) 326.935,62

Transferencia de Resultados a otras cuentas

moniales 20.867,99 141.807,35 (662.449,67) (162.675,34) (46.004,60) 35.226 337.714,22

Reclasificación Ajustes de Avalúos transición

Transferencia a Dividendos por Pagar (662.449,67) 662.449,67

Otros Resultados Integrales Acumulados

Resultado Integral Total del Año 337.714,22

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

Ing. Alexandra Yáñez
Gerente General

Ing. Christian Quijje
Contador General

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoauditi@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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de DicheM del Ecuador S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas de forma integral en el Ecuador, de forma explícita y sin reservas y han sido aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto terrenos y edificios, que forman parte del rubro "Propiedad, planta y equipo", que fueron revalorizados a través de un avalúo técnico practicado por profesionales independientes.

2.1.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la unidad monetaria funcional de la República del Ecuador.

2.1.2 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.

2.2 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.

2.3 Activos Financieros - Cuentas por cobrar y préstamos

Las cuentas por cobrar y préstamos son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden 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.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. En el año 2015 se provisionó por este concepto el valor de USD 17.011,27.

2.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor.

El inventario de producto terminado se registra al costo determinado bajo el método estándar que incluye los costos directos e indirectos de producción, y otros costos. El costo se determina utilizando el método del promedio ponderado. El valor neto

realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta. Cuando existe evidencia de deterioro que provoca que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión por deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia técnica de los productos.

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.

2.5 Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo están contabilizadas al costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse, 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 desembolsos posteriores a la compra o adquisición (renovaciones o mejoras) solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en el que se producen.

2.5.1 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:

Juan León Mera N° 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395628
jvelascoauditor@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

2.6 Activos intangibles

2.6.1 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.

2.6.2 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 periodo de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del periodo 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 anual 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 5 años.

2.7 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo, 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.

2.8 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.

2.9 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.

2.10 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, el impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible, las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

2.11 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.

2.12 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 período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del año y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 8,68% anual, la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos del gobierno ecuatoriano.

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

Al 31 de diciembre de 2015 las provisiones efectuadas cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.13 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.

2.14 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:

	2015	2014
Caja Chica	1.330,00	1.250,00
Bancos (3.1)	211.422,95	10.974,66
Total USD	212.752,95	12.224,66

(3.1) Conformado por las siguientes cuentas bancarias:

	2015	2014
Banco Pichincha	2.310,08	2.748,14
Banco Produbanco	209.025,16	-
Banco Bolivariano	87,71	8.226,52
Total Bancos USD	211.422,95	10.974,66

(En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

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

	2015	2014
Clientes Nacionales	1.911.231,52	994.142,66
Clientes Prefacturas	-	-
Anticipos a Proveedores	42.588,09	45.606,67
Empleados	913,65	2.099,68
TOTAL USD	1.954.733,26	1.041.849,01

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 2015 se provisionó por concepto de deterioro de cuentas por cobrar el valor de US \$ 17.011,27.

NOTA 5. INVENTARIOS

Rubro conformado por los siguientes conceptos:

Saldo inicial al 1 de enero de 2015	(1.740,84)
Incrementos	(17.011,27)
Reversos/utilizaciones	592,08
Saldo final al 31 de diciembre de 2015	(18.160,03)

NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Impuestos anticipados de la Compañía integrados por:

Materia Prima	346.237,41	299.721,80
Producto Terminado	167.155,99	314.927,29
Reactivos	14.156,10	18.038,58
Grasas y Lubrificantes	1,24	1.572,81
Equipos, Repuestos y Otros	59.656,56	90.941,01
Importaciones en Tránsito	190.833,02	163.967,87
(-) Provisión de inventarios por Deterioro	(14.226,71)	(17.243,84)
TOTAL USD	763.813,61	871.925,52

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2015	2014
Retenciones en fuente	71.200,36	63.032,96
Impuesto a la Salida de Divisas	23.945,82	47.546,64
TOTAL USD	95.146,18	110.579,60

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	2015	Aumentos	Disminuciones	2014
Terrenos	1.087.320,00	-	-	1.087.320,00
Edificios	155.161,92	-	-	155.161,92
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	(55.800,56)	(15.292,89)	-	(40.507,67)
SUBTOTAL USD	245.558,53	(15.292,89)	-	260.851,42
Muebles y Enseres	26.666,00	-	-	26.666,00
Costo Muebles y Enseres	26.666,00	-	-	26.666,00
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	(20.906,90)	(1.317,20)	-	(19.589,70)
SUBTOTAL USD	5.759,10	(1.317,20)	-	7.076,30
Equipo y Maquinaria	346.056,56	24.321,94	6.665,00	328.399,62
Costo Equipo y Maquinaria	346.056,56	24.321,94	6.665,00	328.399,62
Depreciación Acumulada Equipo y Maquinaria	(243.909,02)	(21.487,94)	6.665,00	(229.086,08)
SUBTOTAL USD	102.147,54	2.834,00	13.330,00	99.313,54
Vehículos	285.211,63	75.616,79	81.630,00	291.224,84
Costo Vehículos	285.211,63	75.616,79	81.630,00	291.224,84
Depreciación de Vehículos	(153.704,99)	(39.346,53)	81.630,00	(195.988,44)
SUBTOTAL USD	131.506,64	36.270,24	163.260,00	95.236,40
Equipo de Computación	56.899,25	1.629,50	-	55.269,75
Costo Equipo de Computación	56.899,25	1.629,50	-	55.269,75
Depreciación Acumulada Equipo de Computación	(49.358,38)	(3.444,94)	-	(45.913,44)
SUBTOTAL USD	7.540,87	(1.815,44)	-	9.356,31
TOTAL USD	1.579.832,68	20.678,71	176.590,00	1.559.153,97

La depreciación cargada a resultados del ejercicio 2015 asciende a USD 80.889,52.

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

La conformación de esta cuenta es la siguiente:

TOTAL USD	
Petróleos Summa Pet C.A.	842.046,47
Organización Ilimita S.A.	1.162.758,94
	1.197.109,98
2015	2.004.805,41
2014	1.748.116,80

NOTA 9. INVERSIONES

Inversión en la Compañía Petróleos Summa Pet C.A. efectuada en el año 2014 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. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Rubro integrado por:

TOTAL USD	
Otros activos	983,04
Activo por impuesto a la renta diferido	10.212,15
	0,00
2015	11.195,19
2014	983,04

NOTA 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones de la Compañía con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

TOTAL US \$	
Sobregiro Produbanco	-
Banco Pichincha	(11.1)
Produbanco	(11.1)
Banco Bolivariano	-
Tarjetas de Crédito	45.004,16
	46.819,18
2015	891.796,87
2014	820.170,75

(11.1) Valor conformado por los siguientes préstamos:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Produbanco:

Préstamo No.	Valor USD	Plazo	Tasa de Interés	Fecha de Concesión	Corto Plazo	Largo Plazo	Saldo
CAR10100250604001	236.932,12	36 meses	9,33%	16/12/2015	72.501,22	164.880,90	
CAR10100329845000	22.681,97	36 meses	9,76%	18/05/2015	7.231,40	11.542,62	
CAR10100327914000	41.162,11	12 meses	9,76%	18/05/2015	13.029,35	22.078,08	
CAR10100267061000	30.000,00	24 meses	9,76%	24/02/2014	2.734,55	-	198.501,60
TOTAL USD					95.046,52		
Banco Pichincha:							
Préstamo No.	Valor USD	Plazo	Tasa de Interés	Fecha de Concesión	Corto Plazo	Largo Plazo	Saldo
2330529-00	150.000	12 meses	9,29%	19-agosto-2015	101.473,63	-	
2357621-00	100.000	12 meses	9,29%	08-octubre-2015	100.000,00	-	
2387820-00	23.600	2 meses	9,29%	04-diciembre-2015	23.600,00	-	
2387821-00	96.000	2 meses	9,29%	04-diciembre-2015	96.000,00	-	
2387822-00	235.000	12 meses	9,25%	04-diciembre-2015	235.000,00	-	
SUBTOTAL USD					556.073,63		
Provisión intereses Op. 2357621-00					1.491,66		
Carta de Crédito de Importación					194.180,90		
TOTAL USD					751.746,19		

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar a proveedores de bienes, servicios y contratistas al 31 de diciembre del 2015 y 2014 tienen la siguiente conformación:

	2015	2014
Proveedores por Pagar (12.1)	1.558.933,81	1.133.466,20
Otras Cuentas por Pagar	142.484,69	119.365,42
TOTAL USD	1.701.418,50	1.252.831,62

(12.1) Conformado por:

	2015	2014
Proveedores Nacionales	460.856,44	291.783,88
Proveedores del Exterior	1.071.109,43	841.682,32
Proveedores Prefacturas	26.967,94	-
TOTAL USD	1.558.933,81	1.133.466,20

NOTA 13. 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 encontraba pendiente de pago el último cupón, correspondiente al cupón No. 14 de capital y el No. 16 de intereses con fecha de vencimiento el 21 de febrero de 2015, el 19 de febrero de 2015 la Compañía efectuó el pago del último dividendo de la titularización por el valor de USD US\$ 61.966,52 con un valor de capital US\$ 60.714,29.

La Superintendencia de Compañías y Valores mediante Resolución No. SCVS.IRQ.DRMV.2015.1256 del 29 de junio de 2015 resuelve cancelar en el Catastro Público del Mercado de Valores, la inscripción de DicheM del Ecuador S.A. como emisor privado del sector no financiero.

NOTA 14. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un resumen de los pasivos acumulados al 31 diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	Provisiones	Pagos/Ajustes	2014
Sueldos	-	829,288,53	(829,288,53)	-
Décimo Tercero	6,140,18	79,415,07	(79,879,26)	6,604,37
Décimo Cuarto	6,379,41	16,598,67	(17,182,79)	6,963,53
Aportes IESS	35,369,03	223,304,00	(205,078,59)	17,143,62
Prestamos IESS	20,730,97	116,360,35	(102,697,08)	7,067,70
Fondos de Reserva	6,464,32	33,412,65	(31,326,90)	4,378,57
Bono de Eficiencia	41,159,55	41,159,55	(41,180,66)	41,180,66
Participación Trabajadores	85,429,26	85,546,29	(55,170,18)	55,053,15
Liquidación de Haberes	7,485,15	12,125,43	(7,040,28)	2,400,00
TOTAL USD	209,157,88	1,437,210,54	(1,368,844,27)	140,791,60

NOTA 15. 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 periodo. Los resultados provenientes del cálculo actuarial del año 2015 han sido registrados en los estados financieros de la Compañía.

	2015	2015	2014	2014
jubilación Patronal	793,878,53	230,051,33	615,728,38	191,841,52
Desahucio	103,633,01	36,739,57	186,786,15	46,278,81
Incrementos	(22,941,00)	(33,431,00)	(8,636,00)	(8,069,00)
Saldo Final USD	874,570,54	233,359,90	793,878,53	230,051,33
Total USD	1,107,930,44	1,023,929,86	793,878,53	1,023,929,86

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 efectúan 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 16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, 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 17. 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 18. 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 2015 y 2014 son:

	2015	2014
Ventas de Bienes y Prestación de Servicios	6.343.332,77	6.170.994,90

NOTA 19. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conformación del impuesto a la renta es la siguiente:

	2015	2014
Impuesto a la renta corriente	159,961,40	103,287,92
Impuesto a la renta diferido	(13,576,51)	-
Total Impuesto a la renta	146,384,89	103,287,92

La conciliación tributaria de la Compañía correspondiente al año 2015 y 2014 se encuentra conformada por las siguientes partidas:

19.1 Impuesto a la renta corriente

	2015	2014
Utilidad antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	569,528,37	367,021,01
(-) Participación 15% a Trabajadores	(85,429,26)	(55,053,15)
(+) Gastos no deducibles	242,998,18	157,522,67
(-) Deducciones especiales	-	-
Utilidad Gravable	727,097,29	469,490,53
(-) 22% Impuesto a la Renta Corriente	159,961,40	103,287,92

19.2 Impuesto a la renta diferido

	31 de diciembre de 2014	31 de diciembre de 2015
Cargo (abono) a KANIFF	-	57,387,07
Cargo (abono) a resultados del año	-	(3,364,36)
Planta y equipo	-	54,022,71
Provisiones	-	(10,212,15)
Total USD	-	43,810,56

NOTA 20. 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).

NOTA 21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de nuestro informe (17 de marzo de 2016) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

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

Ing. Christian Quijije
Contador General

Ing. Alexandra Váñez
Gerente General

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 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.

NOTA 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICHEM DEL ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015 y 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América)