

GRUPO QUIMICO MARCOS CIA. LTDA GRUQUIMAR

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS Y SUS RESPECTIVAS NOTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

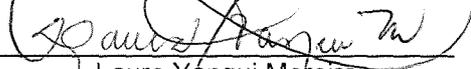
GRUPO QUIMICO MARCOS CIA. LTDA. GRUQUIMAR**INFORME SOBRE NOTAS RESPECTIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

<u>ÍNDICE</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	2
Estado del resultado del periodo y otro resultado integral (por función)	3
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	4
Estado de flujos de efectivo	5 – 6
<i>Notas a los estados financieros</i>	
1. Constitución, actividad y aprobación de los estados financieros	7
2. Resumen de principales políticas contables	
2.1 Declaración de cumplimiento	8
2.2 Bases de preparación	8
2.3 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas	8
2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo	9
2.5 Moneda funcional y de presentación	9
2.6 Instrumentos financieros	9
2.7 Activos financieros	9
2.8 Pasivos financieros	10
2.9 Propiedades, maquinarias y equipos	10
2.10 Costos por préstamos	11
2.11 Inversión en Subsidiaria	12
2.12 Deterioro del valor de los activos	12
2.13 Provisiones	12
2.14 Pasivos y activos contingentes	13
2.15 Impuestos	13
2.16 Beneficios a los empleados	13
2.17 Arrendamientos	14
2.18 Reconocimiento de ingresos	14
2.19 Costos y gastos	14
2.20 Compensación de saldos y transacciones	14
3. Nuevas y modificadas Normas Internacionales de Información Financiera	15 – 19
4. Índices de precios al consumidor (inflación)	19
5. Efectivo y sus equivalentes	20
6. Cuentas por cobrar clientes	20-21
7. Inventarios	21
8. Pagos anticipados y otros activos corrientes	22
9. Propiedades, maquinarias y equipos	22 – 23
10. Activo por Impuesto Diferido	23
11. Obligaciones bancarias a corto plazo	24
12. Cuentas por pagar	24
13. Beneficios a los empleados	25-27
14. Obligaciones financieras a largo plazo	28
15. Capital social	29
16. Aportes para futuro aumento de capital	29
17. Reserva legal	29
18. Reserva Facultativa	29
19. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.	29
20. Ingresos por servicio por actividad de laboratorio de aguas industriales	30
21. Costos y gastos	30
22. Participación a trabajadores e impuesto a la renta	31
23. Saldos y Transacciones	32
24. Gestión de riesgo financiero	32
25. Contingencias	32
26. Eventos posteriores	33

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
EXPRESADO EN DOLARES DE U.S.D**

	NOTAS	Al 31 de Diciembre del 2013	Al 31 de Diciembre del 2012
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	5	77.210,19	43.003,12
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	6	154.763,94	139.535,06
INVENTARIOS	7	6.967,01	6.780,71
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	8	<u>160.230,42</u>	<u>58.210,27</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>399.171,56</u>	<u>247.529,16</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD-PLANTA Y EQUIPO	9	910.174,57	635.699,51
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		<u>305.884,32</u>	<u>228.439,09</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>604.290,25</u>	<u>407.260,42</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.003.461,81</u>	<u>654.789,58</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
PORCION CORRIENTE DE DEUDAS A CORTO PLAZO	11	107.681,44	55.067,18
ACREEDORES VARIOS		23.923,29	4.680,67
PROVEEDORES POR PAGAR	12	74.178,04	69.824,63
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	12.1	69.063,42	48.923,27
OBLIGACIONES CON EL IESS	13	12.984,00	8.940,30
BENEFICIOS A EMPLEADOS	13.1	<u>65.436,80</u>	<u>44.121,48</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>353.266,99</u>	<u>231.557,53</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
DEUDAS A LARGO PLAZO	14	74.644,90	14.361,59
PROVISION JUBILACION PATRONAL /DESAHUCIO	13.2	<u>175.030,00</u>	<u>123.153,21</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>249.674,90</u>	<u>137.514,80</u>
TOTAL PASIVOS		<u>602.941,89</u>	<u>369.072,33</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
CAPITAL SOCIAL	15	77.608,00	808,00
APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	16	2.741,57	79.541,57
RESERVA LEGAL	17	17.618,24	9.084,20
RESERVA FACULTATIVA	18	305.194,50	230.621,47
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTE DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	19	(117.875,92)	(119.678,37)
RESULTADOS DEL PERIODO		<u>115.233,53</u>	<u>85.340,38</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>400.519,92</u>	<u>285.717,25</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.003.461,81</u>	<u>654.789,58</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



 Laura Yanqui Moreira
 Representante Legal

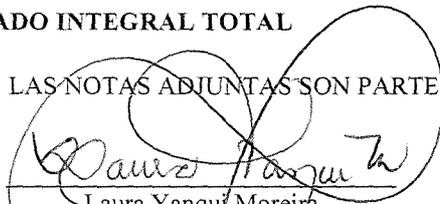


 Ing. Com. Noemí Plúas Reyes
 Contadora General
 Registro No. 027238

**ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
EXPRESADO EN DOLARES DE U.S.D.**

	NOTAS	Ejercicio 2013	Ejercicio 2012
INGRESOS POR SERVICIOS DE IMPRESIÓN	20	1.609.390,03	1.132.664,82
COSTO DE SERVICIOS	21	<u>(210.732,73)</u>	<u>(153.389,40)</u>
MARGEN BRUTO		<u>1.398.657,30</u>	<u>979.275,42</u>
GASTOS DE OPERACIÓN			
GASTOS DE VENTAS	21	(29.406,02)	(3.083,95)
GASTOS DE ADMINISTRATIVOS	21	<u>(1179.809,91)</u>	<u>(822.843,86)</u>
TOTAL DE GASTOS DE OPERACIÓN		<u>(1209.215,93)</u>	<u>(825.927,81)</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		<u>189.441,37</u>	<u>153.347,61</u>
OTROS INGRESOS (EGRESOS)			
GASTOS FINANCIEROS		(16.151,27)	(17.516,93)
OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETOS		<u>5.243,40</u>	<u>1.008,41</u>
TOTAL DE OTROS EGRESOS		<u>(10.907,87)</u>	<u>(16.508,52)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES		178.533,50	136.839,09
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD	22	<u>(26.780,03)</u>	<u>(20.525,86)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		151.753,47	116.313,23
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	22	(36.519,94)	(30.972,85)
RESULTADO DEL PERIODO		115.233,53	85.340,38
OTRO RESULTADO INTEGRAL		<u>0.00</u>	<u>0,00</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		<u>115.233,53</u>	<u>85.340,38</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

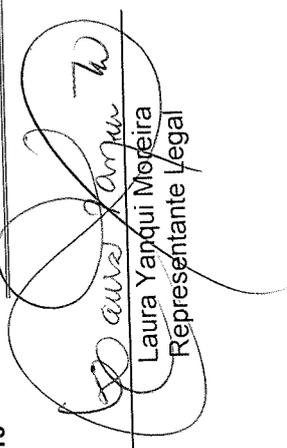

 Laura Yanqui Moreira
 Representante Legal

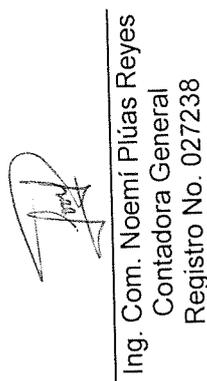

 Ing. Com. Noemí Plúas Reyes
 Contadora General
 Registro No. 027238

GRUPO QUIMICO MARCOS CIA. LTDA. GRUQUIMAR

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(US DÓLARES)**

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes para futura capitalización	Resultados Acumulados por Adopción NIIF primera vez	Reserva Facultativa	Resultado del Ejercicio	Total del Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2011	808	30.740.24		(117.875.92)	284.067,00		197.739.32
Transferencia		(21.656.04)			(55.143.96)		(76.800)
Ajustes por implementación NIIF			79.541.57		(104.02)	85.340.38	79.541.57
Aporte para futuras capitalizaciones, mediante compensación de créditos de Accionistas						(104.02)	(104.02)
Ajustes por compensación por salario digno						85.340.38	85.340.38
Resultado integral del año			79.541.57	(117.875.92)	228.819.02	85.340.38	285.717.25
Saldo al 31 de diciembre de 2012	808	9.084.20					
Aumento de capital de enero 14 de 2013	76.800		(76.800)				0
Aumento de capital de agosto 30 de 2013, mediante compensación de créditos de Accionista						76.806.34	85.340.38
Apropiación de reserva legal, año 2012		8.534.04				(85.340.38)	(85.340.38)
Transferencia						(430.86)	(430.86)
Ajustes por compensación por salario digno						115.233.53	115.233.53
Resultado integral del año			2.741.57	(117.875.92)	305.194.50	115.233.53	400.519.92
Saldo al 31 de diciembre de 2013	77.608	17.618.24					

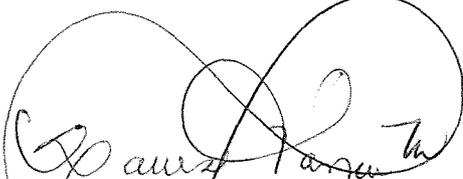

 Laura Yanqui Moxeira
 Representante Legal

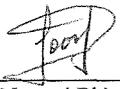

 Ing. Com. Noemí Piliás Reyes
 Contadora General
 Registro No. 027238

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (continuación)
EXPRESADO EN DOLARES DE U.S.D

	Ejercicio <u>2013</u>	Ejercicio <u>2012</u>
RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL PERIODO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESULTADO DEL PERIODO	<u>178.533,50</u>	<u>136.839,09</u>
AJUSTES A LOS INGRESOS, GASTOS Y/O COSTOS QUE NO GENERARON ENTRADAS O DESEMBOLSO DE EFECTIVO		
DEPRECIACIÓN DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	77.642,87	63.436,74
PROVISION DE BENEFICIOS A TRABAJADORES A LARGO PLAZO	0,00	0,00
PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES DEL AÑO	0,00	0,00
PROVISION PARA 15% DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	0,00	0,00
IMPUESTO A LA RENTA	(36.519,94)	(30.972,85)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
AUMENTO ENCuentras POR COBRAR A CLIENTES	(15.228,88)	(9.051,77)
AUMENTO/DISMINUCION OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(19.874,19)	49.684,87
AUMENTO /DISMINUCION EN INVENTARIO	(186,30)	(677,14)
AUMENTO /DISMINUCION EN OTROS ACTIVOS	(2.145,98)	(10.960,06)
AUMENTO EN IMPUESTO A LA RENTA	0,00	0,00
AUMENTO / DISMINUCION DE PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR	4.353,41	4.521,22
AUMENTO / DISMINUCION EN BENEFICIOS EMPLEADOS	175.030,00	(20.525,86)
AUMENTO / DISMINUCION OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(59.157,93)	(9.789,07)
AUMENTO/DISMINUCION EN OTROS PASIVOS	<u>(54.363,39)</u>	<u>(26.169,34)</u>
TOTAL AJUSTES Y CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>28.426,74</u>	<u>(22.967,15)</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>248.083,17</u>	<u>146.335,83</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


 Laura Yanqui Moreira
 Representante Legal


 Ing. Com. Noemi Plúas Reyes
 Contadora General
 Registro No. 027238

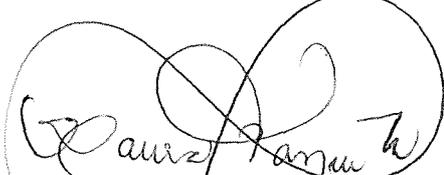
GRUPO QUIMICO MARCOS CIA LTDA. GRUQUIMAR

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
EXPRESADOS EN DOLARES DE U.S.D.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
EXPRESADO EN DOLARES DE U.S.D.**

	Ejercicio <u>2013</u>	Ejercicio <u>2012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	1.599.404,82	1.124.621,46
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y TRABAJADORES	(1.271.264,70)	(903.626,51)
INTERESES PAGADOS	(16.151,27)	(17.516,93)
DIVIDENDOS PAGADOS	(80.000,00)	0,00
OTRAS ENTRADAS (SALIDA) DE EFECTIVO	52.614,26	(26.169,34)
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE DEL AÑO	<u>(36.519,94)</u>	<u>(30.972,85)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>248.083,17</u>	<u>146.335,83</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
ADQUISICION DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	(274.475,06)	(101.248,98)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(274.475,06)</u>	<u>(101.248,98)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
FINANCIAMIENTO POR PRESTAMOS A LARGO PLAZO	60.598,96	(48.981,16)
OTRAS ENTRADAS (SALIDA) DE EFECTIVO	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>60.598,96</u>	<u>(48.981,16)</u>
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:		
VARIACION NETA DURANTE EL AÑO	34.207,07	(3.894,31)
SALDO AL INICIO DEL AÑO	<u>43.003,12</u>	<u>46.897,43</u>
SALDO AL FINAL DEL AÑO (NOTA 5)	<u>77.210,19</u>	<u>43.003,12</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


 Laura Yanqui Moreira
 Representante Legal


 Ing. Com. Noemi Plúas Reyes
 Contadora General
 Registro No. 027238

GRUPO QUIMICO MARCOS CIA LTDA. GRUQUIMAR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
EXPRESADOS EN DOLARES DE U.S.D.**

1. OPERACIONES

La compañía GRUPO QUIMICO MARCOS CIA. LTDA, GRUQUIMAR se constituyó, mediante escritura pública el 27 de marzo del 1.995, e inscrita el 13 de diciembre del mismo año en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil.-

La contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se expresa en dólares americanos, por cuanto se incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda de curso legal en la República del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador le asignó el Expediente: 72467 El Domicilio legal de GRUPO QUIMICO MARCOS CIA. LTDA. es: Km 11 ½ Vía a Daule, parque Industrial El Sauce C.C. Parque California Dos, Bloque D, Local D-41 : Correo Electrónico: www.grupoquimicomarcos.com, Teléfono:042103390. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas (SRI), el Registro Único de Contribuyentes (RUC) No.0991315314001

La información contenida en estos estados financieros y sus notas es responsabilidad de la Administración de la Compañía; los estados financieros fueron aprobados por la Junta General Universal de Socios.

Marco Regulatorio

Las actividades de la Compañía están reguladas principalmente por la Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, Código del Trabajo y disposiciones del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2013, han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de la Compañía con fecha 20 de marzo de 2014. Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionista el 04 de abril de 2014. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, fueron aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas realizada el 11 de marzo de 2013.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables utilizadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, han sido consistentes para los periodos presentados y se resumen a continuación:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - Completas (NIIF por sus siglas en español), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012 respectivamente.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios. La Administración considera que el costo histórico no difiere significativamente de su valor razonable.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

2.3 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Para la elaboración de los mismos, se han utilizado ciertas estimaciones realizadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, y gastos que figuran registrados en ellos, con base en la experiencia y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían variar de dichas estimaciones.

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a los estimados contables son reconocidas de forma prospectiva, contabilizándose los efectos del cambio en las correspondientes cuentas del resultado del periodo en que se efectúan las revisiones correspondientes.

Las estimaciones consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros de la Compañía se refieren a:

- Vida útil de las propiedades, planta y equipo.
- Provisiones para bonificaciones por desahucio y jubilación patronal.
- Las pérdidas por deterioro en el valor de ciertos activos.

GRUPO QUIMICO MARCOS CIA LTDA. GRUQUIMAR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
EXPRESADOS EN DOLARES DE U.S.D.**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.4 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 su origen y sobregiros bancarios.

2.5 Moneda funcional y de presentación

La Compañía prepara y presenta sus estados financieros en dólares estadounidenses (Por su sigla US\$), que es su moneda funcional. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera una entidad, aquella que influye en los precios de venta de los servicios que realiza, entre otros factores. En el caso de Ecuador, luego del proceso de dolarización se incorporó como la moneda funcional y de uso corriente, el dólar de los Estados Unidos de América.

2.6 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos y pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

2.7 Activos financieros

Los activos financieros mantenidos por la Compañía corresponden principalmente a cuentas por cobrar a clientes a corto plazo, las cuales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estas partidas son registradas al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo (cuando sea aplicable) menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo, como es el caso de cuentas por cobrar a clientes, en las que su reconocimiento se considera no significativo. La Compañía no mantiene activos financieros que requieran una clasificación en las categorías de: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados; inversiones mantenidas hasta el vencimiento; o, activos financieros disponibles para la venta, ni ha celebrado operaciones durante el período que hayan requerido de tales clasificaciones.

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación y son medidos inicialmente al costo, más los costos de la transacción, en caso de aplicar.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para una cuenta por cobrar comercial o un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.8 Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta la sustancia económica del contrato.

La Compañía no mantiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados ni pasivos financieros mantenidos para negociar. Los pasivos financieros comprenden principalmente: cuentas por pagar a proveedores y, obligaciones bancarias corrientes y no corrientes, las que en caso de ser aplicable, son valuadas con posterioridad a su reconocimiento inicial, a su costo amortizado utilizando el método del tipo de tasa de interés efectiva, reconociendo en resultados los intereses devengados a lo largo del período correspondiente. Las cuentas por pagar a proveedores son a corto plazo.

Baja de un pasivo financiero.- La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o se cumplen las obligaciones de la compañía.

2.9 Propiedades, maquinarias y equipos

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, maquinarias y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, maquinarias y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; por las características de las propiedades, maquinarias y equipos con los cuales opera la Compañía, no se ha considerado necesario la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, al final de la vida útil.

GRUPO QUIMICO MARCOS CIA LTDA. GRUQUIMAR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
EXPRESADOS EN DOLARES DE U.S.D.**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Los desembolsos iniciales, así como aquellos incurridos posteriormente, relacionados con bienes cuyo costo puede ser valorado confiablemente, y es probable que se obtengan de ellos beneficios económicos futuros, se reconocen como propiedades, maquinarias y equipos.

Las propiedades, maquinarias y equipos en proceso de construcción o adquisición son presentados al costo, menos cualquier pérdida por deterioro determinada. El costo de estos activos en proceso incluye honorarios profesionales, costos de materiales y obra civil y, para activos que califican, costos por préstamos obtenidos. Tales activos son posteriormente reclasificados a su categoría de propiedades, maquinarias y equipos una vez concluido el proceso de construcción o adquisición, y cuando los mismos están listos para su uso previsto. Estos activos son depreciados a partir de ese momento de manera similar al resto de las propiedades, maquinarias y equipos.

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: En consideración de que las propiedades de la Compañía, terrenos y edificaciones son de reciente adquisición y construcción, se verificó que su valor en libros no difiere significativamente de su valor razonable, por lo expuesto la Gerencia decidió que la medición después del reconocimiento inicial se realice de acuerdo al modelo del costo. Según este modelo un elemento de propiedades, maquinarias y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.9.3 Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de las propiedades, maquinarias y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada 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 propiedades, maquinarias y equipos se deprecian por el método de línea recta basado en los años de vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales: Edificaciones el 5%, (20 años), maquinarias, equipos e instalaciones 10% (10 años), equipos electrónicos computarizados 33% (3 años), muebles y enseres 10% (10 años) y vehículos 20% (5 años).

2.10 Costos por préstamos

Los costos por préstamos atribuibles directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados [o calificables], los cuales constituyen activos que requieren de un periodo de tiempo substancial hasta que están listos para su uso o venta, se adicionan al costo de esos activos durante ese tiempo hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

Todos los otros costos por préstamos se reconocen en los resultados durante el periodo en que se incurren.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.11 Inversión en Subsidiaria

Está registrada al costo de adquisición. Cuando el valor recuperable de una inversión es menor a su costo de adquisición, se reconoce una *pérdida por deterioro por un monto equivalente al exceso de costo sobre el valor recuperable*, con cargo a los resultados del ejercicio en el que se producen tales disminuciones.

2.12 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, se evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna *pérdida por deterioro*. En tal caso, se calcula el *importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo* a fin de determinar el alcance de la *pérdida por deterioro* (de haber alguna).

Las *pérdidas por deterioro* se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un *importe revaluado*, en cuyo caso se debe considerar la *pérdida por deterioro* como una disminución en la revaluación.

Cuando una *pérdida por deterioro* es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su *importe recuperable*, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la *pérdida por deterioro* para dicho activo en años anteriores. El reverso de una *pérdida por deterioro* es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al *importe revaluado*, en cuyo caso el reverso de la *pérdida por deterioro* se maneja como un aumento en la revaluación.

2.13 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.

En el caso de que se espere que una parte o la totalidad del desembolso necesario para cancelar la provisión sea rembolsado por un tercero, la *porción a cobrar* es reconocida como un activo cuando es prácticamente segura su recuperación, y el importe de dicha *porción* puede ser determinado en forma fiable.

GRUPO QUIMICO MARCOS CIA LTDA. GRUQUIMAR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
EXPRESADOS EN DOLARES DE U.S.D.**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.14 Pasivos y activos contingentes**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en nota a los mismos. Cuando la posibilidad de una salida de recursos para cubrir un pasivo contingente sea remota, tal revelación no es requerida. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en nota a los estados financieros cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

Las partidas tratadas previamente como pasivos o activos contingentes, serán reconocidas en los estados financieros del período en el cual ocurra el cambio de probabilidades, esto es, cuando en el caso de pasivos se determine que es probable, o virtualmente seguro en el caso de activos, que se producirá una salida o un ingreso de recursos, respectivamente.

2.15 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta únicamente corresponde al impuesto corriente. La Compañía no ha registrado ningún impuesto diferido debido a que la legislación tributaria ecuatoriana no permite el reconocimiento de diferencias temporarias deducibles ni imponibles. El impuesto causado 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 serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.16 Beneficios a los empleados

Los beneficios a empleados incluyen, entre otros, beneficios a los empleados a corto plazo, tales como sueldos y aportaciones a la seguridad social, ausencias remuneradas anuales (vacaciones), y participación en las utilidades, si se pagan dentro de los doce meses siguientes al final del período. Estos beneficios se reconocen contra la utilidad o pérdida del período cuando el trabajador ha desarrollado los servicios que les otorgan el derecho a recibirlos. Las obligaciones correspondientes a pagar se presentan como parte de los pasivos por los beneficios a los empleados.

Los beneficios a empleados a largo plazo, están constituidos por la jubilación patronal e indemnización por desahucio, los cuales se reconocen en base a estimaciones actuariales realizados al final de cada período.

Una descripción de los principales beneficios a empleados se presenta a continuación:

Jubilación patronal.- De conformidad con el Código de Trabajo, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años, y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. El costo de este beneficio laboral es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectoada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo

contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Indemnización por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. El costo de este beneficio laboral es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Participación a empleados.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades del ejercicio. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.17 Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.18 Reconocimiento de ingresos

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

Los ingresos se reconocen considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

2.19 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos 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.

2.20 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Durante el año en curso, la Compañía no ha aplicado algunas normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2013 y del 2015, por varias razones, las mismas que se explican a continuación:

GRUPO QUIMICO MARCOS CIA LTDA. GRUQUIMAR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
EXPRESADOS EN DOLARES DE U.S.D.****3. NUEVAS Y MODIFICADAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA
(Continuación)****3.1 Modificaciones a la NIIF 7 Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros**

Durante el año en curso, la Compañía no ha aplicado por primera vez las modificaciones a la NIIF 7 Desgloses - Compensación de activos financieros y pasivos financieros. Las modificaciones de la NIIF 7 requieren que las compañías revelen información sobre los derechos de los acuerdos de compensación y afines (tales como requisitos de constitución de garantías) para instrumentos financieros, en virtud de un acuerdo de compensación exigible o acuerdos similares. La Compañía no tiene estos acuerdos por tanto la referida NIIF 7 no tiene efecto en los estados financieros.

3.2 Normas nuevas y revisadas en relación a consolidación, acuerdos conjuntos, asociadas y revelaciones

En mayo del 2012, se emitieron las siguientes normas nuevas y revisadas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2012)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2012)	Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013

Impacto de la aplicación de la NIIF 10

NIIF 10 reemplaza las partes de la NIC 27, *Estados financieros consolidados y separados* que tienen que ver con estados financieros consolidados y la SIC-12, *Consolidación - Entidades con propósitos especiales*. NIIF 10 cambia la definición de control de tal manera que un inversionista tiene el control sobre una entidad cuando: a) tiene poder sobre la Entidad, b) está expuesto, o tiene los derechos, a los retornos variables derivados de su participación en dicha entidad y c) tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la Entidad en que invierte. Los tres criterios deben cumplirse para que un inversionista tenga el control sobre una entidad. Anteriormente, el control se definía como el poder para dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad, para obtener beneficios de sus actividades. Una guía adicional se incluyó en la NIIF 10 para explicar cuando un inversionista tiene el control sobre una participada. Algunas guías adicionales en la NIIF 10 se ocupan de definir si un inversionista que posee menos del 50% de los derechos de voto de una entidad tiene control sobre esta.

NIIF 13 - Medición del Valor Razonable

La NIIF 13 establece una única fuente de orientación para las mediciones y revelaciones efectuadas a valor razonable. El alcance de la NIIF 13 es amplio, los requerimientos de medición del valor razonable de la NIIF 13 se aplican tanto a instrumentos financieros e instrumentos no financieros, para los cuales, otras NIIF requieren o permiten mediciones del valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones efectuadas a valor razonable, excepto por pagos basados en acciones, los cuales están dentro del ámbito de aplicación de la NIIF 2; pagos por arrendamientos, los cuales están dentro del alcance de la NIC 17 - Arrendamientos; y mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son valor razonable (por ejemplo, el valor neto de realización a efectos de la medición de los inventarios o el valor de uso con fines de evaluación de deterioro).

La NIIF 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción de mercado principal (o el más ventajoso) en la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado.

El valor razonable según la NIIF 13 es el precio de salida, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Asimismo, la compañía aplicó la NIIF 13 durante el año 2013, en la parte que es similar a la NIC 39 Instrumentos Financieros- Reconocimiento y medición, norma que aún está vigente.

Modificaciones a la NIC 1 – Presentación de partidas en otro resultado integral

Durante el año en curso, la Compañía ha considerado por primera vez las modificaciones a la NIC 1- *Presentación de Partidas en Otro Resultado Integral*. Las enmiendas introducen una nueva terminología para el estado del resultado integral y estado de resultados, cuyo uso no es obligatorio. En virtud de las modificaciones a la NIC 1, el estado del resultado integral cambia su nombre por el "estado del resultado del período y otro resultado integral" (y el "estado de resultados" pasa a denominarse como el "estado de utilidad o pérdida"). Las modificaciones de la NIC 1 conservan la opción de presentar el resultado del período y otro resultado integral en un único estado o en dos estados separados pero consecutivos. Sin embargo, las modificaciones a la NIC 1 requieren que las partidas de otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del ejercicio, y (b) las partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del período cuando se cumplen determinadas condiciones. El impuesto sobre la renta de las partidas de otro resultado integral se asignarán sobre la misma base, y estas modificaciones no cambian la opción de presentar partidas de otro resultado integral antes de impuestos o después de impuestos. Aparte de los cambios de presentación antes mencionados, la aplicación de las modificaciones a la NIC 1 no da lugar a ningún impacto en el resultado del período, la utilidad integral y el resultado integral total.

Modificaciones a la NIC 1 – Presentación de estados financieros

Las mejoras anuales a las NIIF 2009 - 2012 han presentado una serie de modificaciones a las NIIF. Las modificaciones que son relevantes para la Compañía son las modificaciones a la NIC 1 con respecto a cuándo se requiere un estado de situación financiera al principio del período anterior (tercer estado de situación financiera) y las notas relacionadas a presentar.

Las enmiendas especifican que se requiere un tercer estado de situación financiera cuando: a) una entidad aplica una política contable retroactivamente o realiza una reexpresión retroactiva o reclasificación de partidas en sus estados financieros, y b) la aplicación retroactiva, reformulación o reclasificación tiene un efecto material en la información contenida en el tercer estado de situación financiera. Las enmiendas especifican que las notas correspondientes, no

GRUPO QUIMICO MARCOS CIA LTDA. GRUQUIMAR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
EXPRESADOS EN DOLARES DE U.S.D.**

son necesarias para acompañar el tercer estado de situación financiera. Excepto por una compensación de activos y pasivos por impuestos cuyo efecto es inmaterial (ver nota 7) y, ciertas reclasificaciones de cuentas al 31 de diciembre de 2012, la Compañía no ha realizado otros cambios retroactivos.

NIC 19 - Beneficios a los empleados (revisada en el 2011)

La NIC 19 (revisada en el 2011) cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la "banda de fluctuación" permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral. Adicionalmente, la NIC 19 (revisada en el 2011) introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales. Estos cambios no han tenido impacto en los importes del estado de resultados ni en otros resultados integrales de años anteriores.

3.3 Normas nuevas y revisadas sin efecto o con efecto inmaterial material sobre los estados financieros

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras Entidades	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2013

La NIIF 11 - *Acuerdos de negocios conjuntos*, no es aplicable para la Compañía debido a que no existen acuerdos de negocios conjuntos. Respecto a la NIIF 12 - *Revelaciones de intereses en otras Entidades*, no es aplicable por cuanto la Compañía aplica la NIC 27 para presentación de sus estados financieros separados.

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2013, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

3.4 Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27	Entidades de inversión	Enero 1, 2014
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos financieros	Enero 1, 2014

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó en octubre del 2010, la cual incluyó los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- El reconocimiento y medición de los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable.
- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a utilidad o pérdida. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable con cambios en resultados se presenta en la cuenta de resultados.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro podría ser importante para los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 - Entidades de Inversión

Las modificaciones de la NIIF 10 definen una entidad de inversión y requiere que una entidad que cumpla con esta definición, no consolide sus subsidiarias, las cuales deben ser medidas a valor razonable con cambios en resultados en sus estados financieros consolidados y separados.

Para calificar como una entidad de inversión, una entidad que reporta requiere: a) obtener fondos de uno o más inversores con el fin de proporcionarles los servicios profesionales de gestión de inversiones; b) comprometer a sus inversionistas de que su objeto social es invertir los fondos exclusivamente para las devoluciones de la revalorización del capital, ingresos por

GRUPO QUIMICO MARCOS CIA LTDA. GRUQUIMAR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
EXPRESADOS EN DOLARES DE U.S.D.**

inversiones, o ambas cosas y, c) medir y evaluar el desempeño de la totalidad de sus inversiones sobre una base de valor razonable.

Las enmiendas efectuadas a la NIIF 12 y la NIC 27 introducen nuevos requisitos de información a revelar para las entidades de inversión.

La Administración de la Compañía no prevé que las enmiendas efectuadas a estas normas, tengan efecto en los estados financieros, por cuanto GRUPO QUIMICO MARCOS CIA. LTDA, no es una entidad de inversión.

Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Las modificaciones de la NIC 32 clarifican los requisitos requeridos para la compensación de los activos financieros y pasivos financieros. La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de las modificaciones a la NIC 32, tendrán un impacto significativo en los estados financieros, en razón a que no mantiene activos financieros y pasivos financieros que califiquen para ser compensados.

4. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (INFLACIÓN)

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>% anual</u>
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,70

La inflación acumulada de los últimos tres años no es representativa, por lo tanto no es necesario efectuar corrección monetaria alguna conforme lo requiere NIC 2

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras, dinero de libre disponibilidad, valores en efectivo mantenidos en la Compañía, saldos en cuentas bancarias e inversiones sin mayor riesgo, altamente líquidas y de un plazo no mayor de tres meses desde la fecha de origen.- Se detallan a continuación:

	<u>Tipo de cuenta</u>	<u>No.</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>
CAJA			500,04	0,00
BANCO PICHINCHA	CORRIENTE		14.206,73	22.918,01
BANCO DEL PACIFICO	CORRIENTE		37.085,47	5.859,70
BANCO PRODUBANCO	AHORRO		3.105,32	2.354,94
BANCO DEL BANK	CORRIENTE		5.298,96	7.508,42
BANCO DE MACHALA	CORRIENTE		4.939,46	1.572,06
BANCO DEL AUSTRO	AHORRO		1.421,00	263,88
BANCO PROMERICA	CORRIENTE		1.756,77	0,00
BANCO INTERNACIONAL	CORRIENTE		7.126,94	0,00
BANCO PICHINCHA	AHORRO		<u>1.769,50</u>	<u>632,32</u>
TOTAL			<u>77.210,19</u>	<u>43.003,12</u>

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Las cuentas por cobrar a clientes se originan por los servicios prestados por la compañía. Un desglose de estas cuentas por cobrar se presenta como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>
SERVICIOS	188.539,32	171.211,69
PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	<u>(33.775,38)</u>	<u>(31.676,63)</u>
TOTAL	<u>154.763,94</u>	<u>139.535,06</u>

GRUPO QUIMICO MARCOS CIA LTDA. GRUQUIMAR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
EXPRESADOS EN DOLARES DE U.S.D.**

Las cuentas por cobrar a clientes, no originan interés alguno a favor de la Compañía Al 31 de diciembre de 2013, el importe de las cuentas por cobrar a clientes que han sufrido deterioro del valor asciende a US\$ 33.775,38.

Antes de aprobar una línea de crédito a un nuevo cliente, la Compañía utiliza un sistema interno de calificación crediticia basado referencias externas, reporte de visita, evaluación financiera, concentración crediticia y valoración del riesgo del nuevo cliente. Aunque existen cuentas vencidas, la Gerencia considera que la cartera de crédito no está deteriorada y es recuperable. La Compañía no mantiene ningún colateral u otras mejoras crediticias sobre esos saldos, ni tiene el derecho legal de compensarlos contra algún monto que adeude la Entidad a la contraparte.

6.1 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (continuación)

Un resumen de los movimientos de la provisión para cuentas incobrables (deterioro) se presenta como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial, enero 1	31.676,63	3.498,25
Reversión de provisiones	2.098,75	28.178,38
Saldo final, diciembre 31	<u>33.775,38</u>	<u>31.676,63</u>

7. INVENTARIOS

Detalle del movimiento de inventarios

	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
INVENTARIOS	<u>6.967,02</u>	<u>6.780,71</u>
TOTAL	<u>6.967,02</u>	<u>6.780,71</u>

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un desglose de las otras cuentas por cobrar se presenta como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
PRESTAMOS- ANTICIPOS EMPLEADOS	31.440,36	23.472,68
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS	1.801,92	1.610,55
CREDITO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	9.693,01	7.738,40
CREDITO A FAVOR DE LA EMPRESA (RENTA)	30.649,74	21.722,27
DEPOSITO EN GARANTIA	300,00	300,00
ANTICIPOS VIATICOS	0,00	51,81
IVA EN COMPRAS- SERVICIO –ACTIVO FIJO	4.849,23	3.314,56
ANTICIPO DE DIVIDENDOS	80.000,00	0,00
ANTICIPOS A PROVEEDORES	496,18	0,00
CUENTAS POR COBRAR	1.000,00	0,00
	<u>160.230,44</u>	<u>58.210,27</u>

9. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Las transacciones durante los años 2013 y 2012 y los saldos de las Propiedades, Maquinarias y Equipos se resumen como sigue:

	Saldo al 31/Dic/2012	Adiciones 2013	Saldo al 31/Dic/2013
<u>COSTO</u>			
TERRENOS	171,43	0,00	171,43
EDIFICIOS E INSTALACIONES	143.677,37	0,00	143.677,37
INSTALACIONES	358,99	0,00	358,99
MUEBLES Y ENSERES	39.367,80	1.215,90	40.583,70
EQUIPOS COMPUTACION	57.953,67	11.660,53	69.614,20
VEHICULOS	140.718,91	55.128,98	195.847,89
EQUIPO DE LABORATORIO	237.921,66	111.081,75	349.003,41
EQUIPO DE MUESTREO	15.529,68	16.868,90	32.398,58
OBRAS EN CURSO	0,00	78.519,00	78.519,00
	<u>635.699,51</u>	<u>274.475,06</u>	<u>910.174,57</u>
<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>			
EDIFICIOS	(31.651,54)	(7.183,87)	(38.835,41)
INSTALACIONES	(143,56)	(35,90)	(179,46)
MUEBLES Y ENSERES	(18.713,81)	(2.862,24)	(21.576,05)
EQUIPOS COMPUTACION	(37.826,58)	(10.918,44)	(48.745,02)
VEHICULOS	(81.539,27)	(25.225,11)	(106.764,38)
EQUIPO DE LABORATORIO	(52.161,68)	(27.278,32)	(79.440,00)
EQUIPO DE MUESTREO	(6.402,65)	(3.941,35)	(10.344,00)
	<u>(228.439,09)</u>	<u>(77.445,23)</u>	<u>(305.884,32)</u>
	<u>407.260,42</u>	<u>197.029,83</u>	<u>604.290,25</u>

GRUPO QUIMICO MARCOS CIA LTDA. GRUQUIMAR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
EXPRESADOS EN DOLARES DE U.S.D.**

En la cuenta de Obras en curso al 31 de diciembre del 2013 se ha realizado un abono de \$70.000,00 por la compra de un terreno ubicado en la Lotización INMACONSA, segunda etapa a la altura del kilómetro doce y medio, a lado derecho de la carretera Guayaquil – Daule, con una superficie de 1397 metros cuadrados. También se ha realizada compra de Equipos de Laboratorios.

9. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (continuación)*Deterioro de valor de los activos*

De acuerdo con análisis realizados por la Gerencia, no existen bienes en operación por los que deba registrarse alguna pérdida por deterioro, o cuya vida útil deba ser modificada.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Gerencia considera que no existen indicios de deterioro en sus activos de largo plazo, sin embargo ha realizado proyecciones de los flujos de caja esperados para los próximos años, considerando una tasa de descuento que se estima refleja las condiciones del mercado; estas proyecciones han sido revisadas y aprobadas por la Gerencia. De acuerdo con dichas proyecciones, la Gerencia ha estimado que los valores recuperables de sus propiedades, planta y equipo, son mayores a sus valores en libros, por lo que no es necesario constituir ninguna estimación para deterioro de estos activos a las fechas del estado de situación financiera.

El gasto por depreciación del ejercicio ha sido registrado en los siguientes rubros del estado del resultado integral:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos administrativos	77.445.23	0.00
Depreciación activo baja (Moto)	197.64	63.436.74
	<u>77.642.87</u>	<u>63.436.74</u>

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y, su valor contable en el estado de situación financiera. Los ajustes en la valuación de pasivos, generados por la adopción por primera vez de las NIIF, específicamente por el registro de provisiones por jubilación patronal y desahucio, no originaron la determinación de diferencias temporarias deducibles por las disposiciones legales vigentes en nuestro país.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

Las deudas a largo plazo están compuestas como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
BANCO INTERNACIONAL	44.748,61	0,00
BANCO DEL PICHINCHA	36.283,73	5.761,25
BANCO GUAYAQUIL	0,00	414,00
BANCO PROMERICA	5.155,29	2.643,61
BANCO DEL BANK	10.392,84	36.824,53
BANCO DEL AUSTRO	5.642,82	5.326,90
BANCO AMAZONAS	5.458,21	4.096,89
	<u>107.681.50</u>	<u>55.067.18</u>

12. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 Diciembre 2013 y 2012 comprenden los siguientes conceptos:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	74.178.04	69.824.63
Retenciones de impuestos efectuadas a terceros	<u>69.063.42</u>	<u>48.923.27</u>
Total	<u>142.241.46</u>	<u>118.747.90</u>

Las cuentas por pagar antes citadas, no generan ningún tipo de interés a favor de terceros.

GRUPO QUIMICO MARCOS CIA LTDA. GRUQUIMAR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
EXPRESADOS EN DOLARES DE U.S.D.****13. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

Los pasivos por beneficios a empleados se presentan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
A corto plazo:		
• Participación de trabajadores en las utilidades de la compañía	26.780.07	20.525.86
• Beneficios sociales	38.656.79	23.595.62
• Aporte patronal/Individual por pagar al IESS	10.279.52	6.457.53
• Otros pasivos	<u>2.704.42</u>	<u>2.482.77</u>
<i>Subtotal a corto plazo</i>	<u>78.420.80</u>	<u>53.061.78</u>
A largo plazo		
• Provisión por jubilación patronal	128.174	88.348.21
• Provisión por bonificación por desahucio	<u>46.856</u>	<u>34.805.00</u>
<i>Subtotal a largo plazo</i>	<u>175.030</u>	<u>123.153.21</u>
Total	<u>253.450.80</u>	<u>176.214.99</u>

13.1 Participación a trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos al comienzo del año	20.525,86	21.439,98
Provisión del año	26.780,07	20.525,86
Pagos efectuados	<u>(20.525,86)</u>	<u>(21.439,98)</u>
Saldos al fin del año (1)	<u>26.780,07</u>	<u>20.525,86</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el personal total de la Compañía es de 41 y 33 Empleados respectivamente (26 hombres y 15 mujeres en el 2013), que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

13.2 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Mediante Resolución publicada en el Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal, mencionada en el Código de Trabajo, sin perjuicio de la que les correspondan según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, Tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años, y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado por la Empresa Actuarial Cía. Ltda. Corte al 31 de diciembre de 2013.

Los movimientos durante el año 2013 -2012 en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligación por beneficios definidos a enero 1	88.348	70.424
Costo laboral por los servicios actuales	14.080	11.502
Costo financiero	6.184	4.930
Costo Perdida (Ganancia) actuarial OBD	0	1.970
Costo Perdida (Ganancia) actuarial reconocida	19.977	0
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(415)	(478)
Obligación por beneficios definidos a diciembre 31	<u>128.174</u>	<u>88.348</u>

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y el costo del servicio actual fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

13.3 Indemnización por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará al trabajador el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Según el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnización con los trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte del pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos trabajadores. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado por una empresa Actuarial Consultores Cía. Ltda. 31 de diciembre de 2013.

GRUPO QUIMICO MARCOS CIA LTDA. GRUQUIMAR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
EXPRESADOS EN DOLARES DE U.S.D.**

Los movimientos durante el año 2013 - 2012 en el valor presente de obligación por indemnización por desahucio fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligación por beneficios definidos a enero 1	34.806	25.252
Costo laboral por los servicios actuales	1.955	2.876
Costo financiero	2.386	1.769
Beneficios Pagados	0.00	(319)
Perdida o Ganancia actuarial	<u>7.709</u>	<u>5.228</u>
Obligación por beneficios definidos a diciembre 31	<u>46.856</u>	<u>34.806</u>

Las principales hipótesis actuariales utilizadas para determinar las obligaciones por beneficios definidos por concepto de jubilación y desahucio fueron las siguientes:

	<u>2013</u>
Tasa de descuento	7%
Tasa de rendimiento de activos(1)	N/A
Tasa de incremento salarial	3%
Tasa de incremento de pensiones	2,5%
Tabla de rotación (promedio)	8,90%
Vida laboral promedio remanente	7,8
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

(1) No existen activos específicos, destinados para cubrir las obligaciones por beneficios definidos

14. DEUDAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones a largo plazo están compuestas como sigue

	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
BANCO DEL PICHINCHA	36.283,73	5.761,25
BANCO GUAYAQUIL	0,00	414,00
BANCO PROMERICA	5.155,29	2.643,61
BANCO DEL BANK	25.090,66	40.085,16
BANCO INTERNACIONAL	36.834,78	0,00
BANCO DEL AUSTRO	5.642,82	10.969,72
BANCO AMAZONAS	5.458,21	9.555,03
	<u>182.326,34</u>	<u>69.428,77</u>
PORCION CORRIENTE	<u>(107.681,44)</u>	<u>(55.067,18)</u>
	<u>74.644,90</u>	<u>14.361,59</u>

Banco del Bank -, Corresponde a un crédito a 3 años plazo con dividendos mensuales. La tasa de interés es variable y ajustable cada 180 días hasta su vencimiento. La Compañía ha otorgado al Banco del Bank como garantía lo siguiente:

Hipoteca abierta sobre el Inmueble correspondiente a la bodega D Cuarenta y uno del condominio Parque California 2, ubicado a la altura del Km 11 1/2 Vía Daule, Parroquia Tarquí del cantón Guayaquil.

15. CAPITAL SOCIAL

Inscrito Mediante Escritura pública del 27 de octubre del año 1994, y registrado en el Registro Mercantil el 27 de marzo de 1995, con un capital suscrito y pagado de US\$ 808,00 quedando conformado por 20.200,00 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$0,04 cada una.

En el año 2013, se formalizó el aumento del capital de US\$ 808,00 a US\$ 77.608 procediéndose a inscribir la escritura pública que contiene el capital autorizado, aumento de capital suscrito y la reforma del estatuto, también la Cía. cambio su razón social de Sociedad Anónima a Compañía Limitada y de CRUQUIMAR a GRUQUIMAR.

GRUPO QUIMICO MARCOS CIA LTDA. GRUQUIMAR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
EXPRESADOS EN DOLARES DE U.S.D.**

Al 31 de diciembre del 2013 un detalle de los accionistas se presenta como sigue:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Participación</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
MARCOS VACA FERNANDO LUIS	49.99%	38.800,44	404,00
YANQUI MOREIRA LAURA MERCEDES	50.01%	38.807,56	404,00
	<u>100,00%</u>	<u>77.608,00</u>	<u>808,00</u>

16. APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2012, los aportes para futuro aumento de capital están constituidos por la Reserva Legal y Reserva Facultativa de los años 2007-2008-2009 y 2010; Tomando de la Reserva Legal el valor \$21.656,04 y de la Reserva Facultativa el valor de \$55.143,96. Posteriormente en el año 2013 fueron capitalizados quedando esta cuenta en cero.

17. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que las sociedades Cía. Ltda. Transfieran a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

18. RESERVA FACULTATIVA

Los saldos acreedores de la Reserva Facultativa, se originaron en años anteriores producto de las operaciones del giro normal del negocio y podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de la liquidación de la Compañía.

19. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF PARA PYMES

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. Según Resolución de Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF PARA PYMES", que generaron un saldo deudor el cual representa una pérdida acumulada.

20. INGRESOS POR SERVICIOS DE ACTIVIDAD DE LABORATORIO DE AGUAS INDUSTRIALES

Durante los años 2013 los ingresos por servicios fueron originados por ventas de actividad de laboratorio de aguas industriales en Guayaquil por US\$ 1.609.390,30 (US\$ 1.132.664,82 en el año 2012) tanto en el sector público como en el sector privado.

21. COSTOS Y GASTOS

Un resumen de los costos y gastos de los años 2013 y 2012, clasificados por función y naturaleza se presenta como sigue:

	Año 2013				Año 2012			
	Costo del servicio	Gastos de ventas	Gastos Administrativos	Total	Costo del servicio	Gastos de ventas	Gastos Administrativos	Total
Materiales Utilizados	210.732,73	0,00	0,00	210.732,73	153.389,40	0,00	0,00	153.389,40
Beneficios a empleados:								
Remuneraciones	0,00	0,00	445.275,45	445.275,45	0,00	0,00	316.219,07	316.219,07
Beneficios sociales	0,00	0,00	94.146,61	94.146,61	0,00	0,00	47.397,64	47.397,64
Aporte a la Seguridad	0,00	0,00	54.116,43	54.116,43	0,00	0,00	64.064,94	64.064,94
Honorarios	0,00	0,00	30.128,43	30.128,43	0,00	0,00	25.457,55	25.457,55
Gastos Planes Beneficio	0,00	0,00	51.876,79	51.876,79	0,00	0,00	27.795,75	27.795,75
Mantenimiento	0,00	0,00	65.285,89	65.285,89	0,00	0,00	54.635,55	54.635,55
Combustible	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.676,51	6.676,51
Promoción y Publicidad	0,00	29.406,02	0,00	29.406,02	0,00	3.083,95	0,00	3.083,95
Seguros	0,00	0,00	34.584,44	34.584,44	0,00	0,00	22.190,90	22.190,90
Transporte	0,00	0,00	40.136,18	40.136,18	0,00	0,00	30.352,31	30.352,31
Gasto de Gestión	0,00	0,00	16.449,34	16.449,34	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de Viaje	0,00	0,00	6.842,68	6.842,68	0,00	0,00	16.850,88	16.850,88
Impuestos	0,00	0,00	5.255,31	5.255,31	0,00	0,00	3.217,63	3.217,63
Depreciaciones	0,00	0,00	77.642,87	77.642,87	0,00	0,00	63.436,74	63.436,74
Prov. Ctas Incobrables	0,00	0,00	2.098,75	2.098,75	0,00	0,00	4.194,94	4.194,94
Servicios Básicos	0,00	0,00	13.057,35	13.057,35	0,00	0,00	12.346,05	12.346,05
Otros Gastos	0,00	0,00	242.913,39	242.913,39	0,00	0,00	128.007,40	128.007,40
	<u>210.732,73</u>	<u>29.406,02</u>	<u>1.179.809,91</u>	<u>1.419.948,66</u>	<u>153.389,40</u>	<u>3.083,95</u>	<u>822.843,86</u>	<u>979.317,21</u>

22. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado del año 2013, ha sido calculado aplicando tasa del 22% (23% en el año 2012) sobre una base imponible determinada de conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y su Reglamento, disposiciones que resumimos a continuación:

GRUPO QUIMICO MARCOS CIA LTDA. GRUQUIMAR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
EXPRESADOS EN DOLARES DE U.S.D.**

Régimen Tributario Interno (LORTI) y su Reglamento, disposiciones que resumimos a continuación:

El Art. 37 de la *Ley de Régimen Tributario Interno* (LORTI) reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del R.O. No. 497-S de diciembre 30 del 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del R.O. No. 94-S de diciembre 23 del 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del R.O. No. 244-S de julio del 2010), y por el Art. 51 del Reglamento para la aplicación de la LORTI, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 23% para el año 2012; y, 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios de acuerdo al Suplemento del Registro Oficial N° 351, de octubre del 2010, publicado por el *Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI)* en la que se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la renta.

De acuerdo al Art. 51 del Reglamento de la LORTI, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Conciliación Tributaria para determinar el impuesto a la renta causado del periodo 2013

22.1 IMPUESTO A LA RENTA Y OTROS IMPUESTOS

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	178.533,50
MENOS 15 % PARTICIPACION DE TRABAJADORES	26.780,03
MENOS DEDUCCION PAGO A DISCAPACITADOS	0,00
MAS	
GASTOS GENERALES NO DEDUCIBLES	<u>14.246,25</u>
UTILIDAD GRAVABLE ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA (A)	165.999,72
Impuesto a la renta causado.- 22% de "A" (utilidad gravable) (B)	36.519,94
Anticipo de imp. a la renta calculado para periodo fiscal 2013 (C)	9.630,24
IMPUESTO A LA RENTA A CONSIDERAR (MAYOR ENTRE B y C)	36.519,94
MENOS	
Cuotas del anticipo pagado	0,00
Retenciones de Clientes año 2013	<u>30.649,74</u>
Impuesto a Pagar año 2013	5.870,20

23.- SALDO Y TRANSACCIONES

Préstamos a personal clave de Gerencia

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no ha otorgado préstamos a ejecutivos ni personal gerencial clave.

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos a personal clave de la gerencia (Alta Gerencia)	0,00	0,00

24. EXPOSICION A LOS RIESGOS

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de crédito, liquidez y capital, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados, como se indica a continuación:

23.1 Riesgo de crédito.- La Compañía tiene un buen control de las cobranzas, esto contribuye en parte al buen nivel de liquidez. Las cuentas por cobrar –clientes, están compuestas por un número importante de clientes, sin existir concentración de crédito. La evaluación del riesgo de crédito y la capacidad de pago de los clientes es continúa, y se realiza sobre la condición financiera específica de los mismos.

23.2 Riesgo de liquidez - La Compañía administra en forma adecuada su liquidez en proporción al nivel de sus operaciones realizadas. El riesgo de liquidez se controla, manteniendo reservas en efectivo depositadas en instituciones financieras de primer orden, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros

23.3 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar un nivel apropiado de operaciones y su capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda con acreedores, proveedores y patrimonio.- La Administración revisa la estructura de capital de la compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la Administración considera el costo del capital.

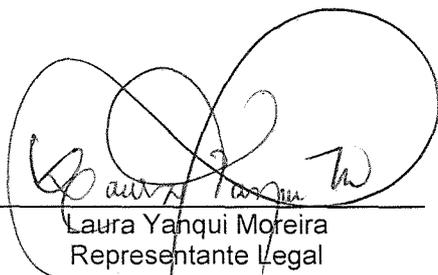
25. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2013, y 2012, no existen contingencias significativas que produzcan nuevos derechos u obligaciones que deban ser registrados o revelados en los estados financieros adjuntos.

GRUPO QUIMICO MARCOS CIA LTDA. GRUQUIMAR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
EXPRESADOS EN DOLARES DE U.S.D.**

26. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de la presentación del Balance 10 de abril del 2014 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los referidos estados financieros.



Laura Yanqui Moreira
Representante Legal



Ing. Com. Noemí Plúas Reyes
Contadora General
Registro No. 027238
