

# ANNQUIMICA S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

**ANNQUIMICA S.A.**
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO**
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014, comparativo al 31 de Diciembre del 2013**
**(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)**

	NOTAS	AÑO 2014	AÑO 2013
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
EFEKTIVO Y EQUIVALENTES AL EFEKTIVO	4	39,394.63	72,161.35
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>			
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELAC.	5	26,666.45	94,454.49
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELAC.	6	34,065.16	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7	31.37	-
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	5	-	319.66
INVENTARIOS	8	24,689.57	31,696.27
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	-	4,399.75
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	9	280.86	3,051.08
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>125,128.04</b>	<b>205,443.28</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	11	206,121.32	207,498.67
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		880.23	839.60
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>207,001.55</b>	<b>208,338.27</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>332,129.59</b>	<b>413,781.55</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12	50,667.21	68,435.94
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	14	18,480.55	38,580.65
ANTICIPO CLIENTES	15	-	14.18
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	16	13,696.62	13,160.00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>82,844.38</b>	<b>120,190.77</b>

**PASIVO NO CORRIENTE**

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	18	71,033.37	84,729.99
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO EMPLEADOS	17	14,618.43	12,468.01
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	20	6,795.47	4,050.00
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>92,447.27</b>	<b>101,248.00</b>

**TOTAL PASIVO****175,291.66 221,438.77****PATRIMONIO**

CAPITAL	21	800.00	800.00
RESERVAS	22	8,604.79	8,604.79
RESULTADOS ACUMULADOS	23	147,433.14	182,937.99
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>156,837.93</b>	<b>192,342.78</b>

**TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO****332,129.59 413,781.55**

**Dennis Javier Calderón Guambo**  
**GERENTE GENERAL**



**Fanny Patricia Vizcaino**  
**CONTADORA GENERAL**

**ANNQUIMICA S.A.**
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014, comparativo al 31 de Diciembre del 2013**
**(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)**

	NOTAS	AÑO 2014	AÑO 2013
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	24	485,431.97	457,562.38
COSTO DE VENTA Y PRODUCCION	25	- 304,517.10	- 237,433.48
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>180,914.87</b>	<b>220,128.90</b>
OTROS INGRESOS	29	1,685.75	3,388.01
GASTOS DE ADMINISTRACION	26	- 72,828.39	- 78,543.02
GASTO DE VENTAS	27	- 63,122.77	- 49,944.10
GASTOS FINANCIEROS	28	- 2,105.93	- 2,413.57
<b>GANANCIA OPERACIONAL</b>		<b>44,543.53</b>	<b>92,616.22</b>
GASTO 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	14	- 6,681.53	- 13,892.43
<b>GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>37,862.00</b>	<b>78,723.79</b>
GASTO 22% IMPUESTO A LA RENTA	14	- 9,024.98	- 16,904.73
GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	20	- 2,882.94	- 757.97
INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	20	178.10	575.93
<b>GANANCIA DEL AÑO</b>		<b>26,132.17</b>	<b>61,637.02</b>
GANANCIA ACUMULADA AL INICIO DEL AÑO		182,937.99	75,049.69
SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			46,251.28
DIVIDENDOS PAGADOS		- 61,637.02	
<b>GANANCIA ACUMULADA AL FINAL DEL AÑO</b>		<b>147,433.14</b>	<b>182,937.99</b>



**Dennis Javier Calderón Guambo**  
**GERENTE GENERAL**



**Fanny Patricia Vizcaino**  
**CONTADORA GENERAL**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014, comparativo al 31 de Diciembre 2013**  
**(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)**

	OTROS RESULTADOS INTEGRALES			RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
	SUPERAVIT POR	OTROS SUPERAVIT POR	GANANCIA PRIMERA VEZ NIF	ADOPCIÓN POR NETA DEL PERÍODO	GANANCIA ACUMULADA NIF	ADOPCIÓN POR NETA DEL PERÍODO	
AÑO 2013							192,342,78
CAPITAL	800.00	8,604.79	135,392,56	47,545,43			
RESERVAS							
OTROS RESULTADOS INTEGRALES							
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO							
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION							
DIVIDENDOS		61,637,02					
GANANCIA ACUMULADA							
ADOPCIÓN POR PRIMERA VIZNIF							
GANANCIA NETA DEL PERÍODO			26,132,17				26,132,17
AÑO 2014	800.00	8,604.79	73,755,54	47,545,43	26,132,17		156,837,93

Dennis Javier Calderón Guambao  
**GERENTE GENERAL**

Fanny Patricia Vizcaino  
**CONTADORA GENERAL**

**ANNQUIMICA S.A.**
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**

**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014, comparativo al 31 de Diciembre del 2013  
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)**

	AÑO	AÑO
	2014	2013
<b>FLUJO DEL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
COBRO EN EFECTIVO A CLIENTES	519,140.67	446,022.36
PAGO EN EFECTIVO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(439,045.45)	(361,388.12)
INTERESES PAGADOS	(739.84)	(2,413.57)
IMUESTO A LA RENTA PAGADO	(16,904.73)	(10,298.43)
PARTICIPACION A TRABAJADORES PAGADO	(13,892.43)	(10,857.66)
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-	357.38
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>48,558.22</b>	<b>61,421.96</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
ADQUISICIÓN PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(6,527.92)	-
<b>EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(6,527.92)</b>	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
PAGO POR PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	(13,160.00)	(12,899.62)
DIVIDENDOS PAGADOS	(61,637.02)	-
<b>EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(74,797.02)</b>	<b>(12,899.62)</b>
<b>INCREMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO	(32,766.72)	48,522.34
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	72,161.35	23,639.01
	<b>39,394.63</b>	<b>72,161.35</b>

  
**Dennis Javier Calderón Guambo**  
**GERENTE GENERAL**

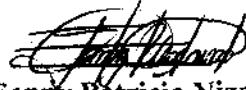
  
**Fanny Patricia Vizcaino**  
**CONTADORA GENERAL**

**ANNQUIMICA S.A.**
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO**

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014, comparativo al 31 de Diciembre del 2013  
**(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)**

	AÑO	AÑO
	2014	2013
<b>FLUJO DEL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
GANANCIA DEL AÑO	26132.17	51599.21
AJUSTES POR INGRESOS Y GASTOS QUE NO REQUIEREN EL USO DEL EFECTIVO		
GASTOS POR DEPRECIACION	7905.27	7318.25
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-319.66	-3030.63
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0.00	620.50
GASTO IMPUESTO A LA RENTA	9024.98	16904.73
GASTO PARTICIPACION A TRABAJADORES	6681.53	13892.43
PROVISION JUBILACION PATRONAL	2150.42	3,668.61
PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2704.85	9,599.35
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(INCREMENTO) DISMINUCION CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	33722.88	(11,554.20)
(INCREMENTO) DISMINUCION INVENTARIOS	7006.70	(10,410.36)
(INCREMENTO) DISMINUCION SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2770.22	(58.47)
(INCREMENTO) DISMINUCION ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (IR)	-1476.11	(4,399.75)
INCREMENTO (DISMINUCION) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-17768.73	7,114.74
INCREMENTO (DISMINUCION) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	-31.37	
INCREMENTO (DISMINUCION) CON EL IESS	2.58	275.88
INCREMENTO (DISMINUCION) CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	973.97	(70.28)
INCREMENTO (DISMINUCION) PART. A TRABAJADORES PAGOS	-13692.43	(10,857.66)
INCREMENTO (DISMINUCION) IMPUESTO A LA RENTA PAGOS	-16904.73	(10,298.43)
INCREMENTO (DISMINUCION) POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	-110.14	1,093.86
INCREMENTO (DISMINUCION) ANTICIPO CLIENTES	-14.18	14.18
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>48558.22</b>	<b>61421.96</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
ADQUISICION PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	<u>(6,527.92)</u>	
<b>EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(6,527.92)</b>	
<b>FLUJO DEL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
PAGO POR PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	(13,160.00)	(12,899.62)
PAGO DIVIDENDOS	<u>(61,637.02)</u>	
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(74,797.02)</b>	<b>(12,899.62)</b>
DISMINUCION NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO	(32,766.72)	48,522.34
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO	72,161.35	23,639.01
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>39,394.63</b>	<b>72,161.35</b>

  
**Dennis Javier Calderón Guambo**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Fanny Patricia Vizcaino**  
**CONTADORA GENERAL**

## **1. INFORMACIÓN GENERAL.**

### **1.1 Nombre de la entidad:**

ANNQUÍMICA S.A.

### **1.2 RUC de la entidad:**

1791740416001

### **1.3 Domicilio de la entidad:**

CARCELEN INDUSTROAL, Calle Antonio Basantes E3-40 y Av. Eloy Alfaro

### **1.4 Forma legal de la entidad:**

Sociedad Anónima

### **1.5 País de incorporación:**

Ecuador

### **1.6 Historia, desarrollo y objeto social:**

Annquimica S.A. Fue constituida en Quito, 10 de Abril del 2000.

Su actividad principal es la fabricación y venta al por mayor y menor de productos químicos.

### **1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado:**

- Capital suscrito.- US\$ 400.
- Capital pagado.- US\$ 400.

**1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie:**

- Número de acciones 800.
- Clase.- Ordinarias
- Valor nominal de cada acción- US\$ 1.

**1.9 Accionistas y propietarios:**

Accionista	No. Acciones	Valor	Acciones
DENNIS JAVIER CALDERÓN	400	1,00	50,00%
MILTON ANDRADE	400	1,00	50,00%
<b>Total:</b>	<b>800</b>	<b>800,00</b>	<b>100,00%</b>

**1.10 Representante legal:**

La Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de ANNQUIMICA S.A. celebrada el 04de Octubre del 2013, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el período estatutario de dos años al Dr Dennis Calderón Guambo; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 14 de Octubre del 2013

**1.11 Personal clave:**

Nombre	Cargo
Milton Andrade	Presidente
Dennis Calderón	Gerente General
Fanny Vizcaino	Contador General

**Período contable:**

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera clasificado, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 1 de enero 2013.
- Estados de Resultados Integrales por función, por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014 y 2013.

- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 1 de enero de 2013.
- Estado de Flujos de Efectivo Directo por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

#### **1.12 Fecha de aprobación de Estados Financieros:**

Los Estados Financieros de ANNQUIMICA S.A., para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados y autorizados para su emisión en la junta general de accionistas celebrada el 12 de Marzo del 2015.

### **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 se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

#### **2.1. Bases de presentación:**

Los estados financieros de ANNQUIMICA S.A., corresponden al periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014 y han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico.

La preparación de estados financieros conformes con la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

#### **2.2. Transacciones en moneda extranjera:**

**Moneda de presentación y moneda funcional.**- Las partidas incluidas en los estados financieros de ANNQUIMICA S.A., se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de ANNQUIMICA S.A. es el dólar de los Estados Unidos de América, que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

**a) Transacciones y saldos.**- Las transacciones en moneda extranjera se convierten a

la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

#### **2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes:**

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

#### **2.4. Efectivo y equivalente al efectivo:**

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasificarían como obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

#### **2.5. Activos financieros:**

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

**a) Documentos y cuentas por cobrar.**- La Compañía reconoce la venta al momento de transferir la propiedad y el riesgo en el caso de venta de bienes y según el grado de avance para los servicios. Las cuentas por cobrar originadas por la venta se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

El interés implícito se desagrega y reconoce como ingreso financiero a medida que se van devengando los intereses, utilizando una tasa de descuento propia de la Compañía.

La Compañía establecerá una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando exista evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son: dificultades financieras del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera de

clientes.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

#### **2.6. Inventarios:**

Las existencias están valoradas al menor valor entre el costo o el valor neto de realización.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Los descuentos comerciales, rebajas obtenidas y otras partidas similares son deducidos en la determinación del precio de adquisición.

ANNQUIMICA S.A., realiza una evaluación del valor neto de realización de los inventarios al final de cada ejercicio, registrando una estimación con cargo a resultados cuando éstas se encuentran sobrevaloradas. Cuando las circunstancias que previamente causaron la rebaja hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de aumento en el valor neto de realización debido a un cambio en las circunstancias económicas o precios de los inventarios, se procede a modificar la estimación previamente efectuada.

Las provisiones sobre las existencias de la Compañía se han constituido en base a un estudio técnico que cubre las distintas variables que afectan a los productos en existencia.

#### **2.7. Propiedad, planta y equipo:**

Las Propiedades, planta y equipo son utilizados en la operación de la Compañía, los cuales se valoran al costo de adquisición neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado (si las hubiere).

Adicionalmente, al precio por la adquisición del bien, se incluyen los gastos del personal relacionados directamente con las obras en curso y los relacionados con la puesta en marcha del bien.

Las obras en curso se traspasan a propiedades, planta y equipo una vez finalizado el período de prueba y se encuentren disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la

productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, planta y equipo se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

Para la medición posterior de sus propiedades, planta y equipo la Compañía ha considerado el modelo del costo menos depreciación y menos pérdidas por deterioro.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Clases de propiedad, planta y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Edificios e Instalaciones	68 años	10,00%
Maquinaria y Equipo	10 años	0,00%
Muebles y Enseres	10 años	0,00%
Equipo de oficina	10 años	0,00%
Vehículos	5 años	0,00%
Equipo de Computación	3 años	0,00%

## 2.8. Deterioro de valor de activos no financieros:

Con excepción de inventarios, activos tributarios diferidos, activos financieros, así como activos no corrientes disponibles para la venta sobre el valor en libros de los activos mantenidos por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al

cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

Al 31 de diciembre de 2014 no existieron indicios de deterioro.

#### **2.9. Préstamos y otros pasivos financieros:**

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

#### **2.10. Provisiones:**

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

#### **2.11. Beneficios a los empleados:**

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta.

#### **2.12. Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos:**

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014, 2013 y 23% para el año 2012.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

#### **2.13. Capital social y distribución de dividendos:**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas.

- **Actividades de inversión.**- las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiamiento.**- actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

#### **2.20. Cambios de en políticas y estimaciones contables:**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

#### **2.21. 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.**

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

#### **3.1. Deterioro de activos.**

De acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 de la NIIF para PYMES, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

#### **3.2. Litigios y otras contingencias.**

#### **2.14. Ingresos de actividades ordinarias:**

El Ingreso ordinarios comprende principalmente la venta de productos químicos fertilizantes. Los ingresos ordinarios se presentan netos, devoluciones, rebajas y descuentos.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

#### **2.15. Costo de Venta:**

Costos de ventas y gastos operacionales de administración y ventas se reconocen en las pérdidas y ganancias en la fecha de su origen. Incluye las provisiones necesarias.

#### **2.16. Gastos de administración:**

Los gastos de administración corresponden principalmente a: remuneraciones del personal de las unidades de apoyo, depreciación de oficinas y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa.

#### **2.17. Gastos de venta:**

Corresponden a los gastos incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

#### **2.18. Medio ambiente:**

Los desembolsos asociados al medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren en ellos.

#### **2.19. Estado de Flujo de Efectivo:**

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- **Flujos de efectivo.**- entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por estos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación.**- son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Con el IESS	1.656,36	1.653,78
Con la administración tributaria	2.636,42	1.662,45
Participación trabajadores	6.681,53	13.892,43
Beneficios de ley a empleados	4.357,12	4.467,26
Impuesto a la renta	3.149,13	16.904,73
	<b>18.480,56</b>	<b>38.580,65</b>

(1) El movimiento de beneficios de ley a empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo a Enero 1,	3.528,22	3.151,53
Provisión del año	22.305,05	18.934,32
Pagos	-22.786,30	-18.557,63
<b>Diciembre 31,</b>	<b>3.046,97</b>	<b>3.528,22</b>

(2) El movimiento de participación trabajadores, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo a Enero 1,	13.892,43	10.857,66
Provisión del año	6.681,53	13.892,43
Pagos	(13.892,43)	(10.857,66)
<b>Diciembre 31,</b>	<b>6.681,53</b>	<b>13.892,43</b>

## 15. ANTICIPO CLIENTES.

Está constituido principalmente por los cobros realizados por adelantado de los clientes, los cuales se van liquidando de acuerdo al avance de las compras

como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo a enero 1	(34.897,76)	(27.596,41)
Adiciones	(603,92)	-
Ventas	-	-
Bajas	-	-
	<b>(35.501,68)</b>	<b>(27.596,41)</b>

## 12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Corresponde principalmente a la deuda contraída con los proveedores de la Compañía para poder cubrir las necesidades de la compañía así tenemos.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
PROVEEDORES LOCALES	41.515,09	62.048,52
OTROS PROVEEDORES LOC	9.152,12	6.387,42
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-
	<b>50.667,21</b>	<b>68.435,94</b>

## 13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La compañía no tiene obligaciones con Instituciones Financieras.

## 14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
TERRENOS	80.653,07	80.653,07
EQUIPOS DE LABORATORIO	6.389,38	6.389,38
EQUIPOS DE COMPUTACION	4.065,57	2.567,65
EQUIPOS DE OFICINA	711,90	711,90
MUEBLES Y ENSERES	5.893,14	5.893,14
MAQUINARIA Y EQUIPO	17.061,91	12.031,91
VEHICULOS	18.428,58	18.428,58
EDIFICIOS	108.419,45	108.419,45
	<b>241.623,00</b>	<b>235.095,08</b>

Un resumen de la composición de la depreciación acumulada de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
DEP. ACUM. EQ.LABORATORIO	(2.253,64)	(1.614,70)
DEP. ACUM. EQ.COMPUTACION	(2.883,11)	(2.567,65)
DEP. ACUM. EQ.OFICINA	(427,14)	(355,95)
DEP. ACUM. MUEBLES Y	(3.147,80)	(2.583,12)
DEP. ACUM. MAQUINARIA	(8.093,73)	(6.899,42)
DEP. ACUM. VEHICULOS	(10.340,20)	(6.654,48)
DEP. ACUM. EDIFICIOS	(8.356,06)	(6.921,09)
	<b>(35.501,68)</b>	<b>(27.596,41)</b>

El movimiento del valor bruto de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo a enero 1	235.095,08	235.095,08
Adiciones	6.527,92	-
Ventas	-	-
Bajas	-	-
	<b>241.623,00</b>	<b>235.095,08</b>

El movimiento de la depreciación acumulada de las propiedades, planta y equipo, fue

Corresponde principalmente a pólizas de seguros pagados por anticipado.

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
SEGUROS PAG. POR ANTICIPADO	-	2.770,22

#### 10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
1% IRF.I.R. ANTICIPO	-	4.399,75

#### 11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
NETO :		
TERRENOS	80.653,07	80.653,07
EQUIPOS DE LABORATORIO	4.135,74	4.774,68
EQUIPOS DE COMPUTACION	1.182,46	-
EQUIPOS DE OFICINA	284,76	355,95
MUEBLES Y ENSERES	2.745,34	3.310,02
MAQUINARIA Y EQUIPO	8.968,18	5.132,49
VEHICULOS	8.088,38	11.774,10
EDIFICIOS	100.063,39	101.498,36
	<b>206.121,32</b>	<b>207.498,67</b>

Un resumen de la composición del valor bruto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

## 6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
CLIENTES	34.065,16	-
(-) PROVISION DE CTAS NIIF	-	-
(-) PROVISION DE CTAS TRIB-	-	-
	<b>34.065,16</b>	-

## 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
ANTICIPO SUELDOS	31,37	
CUENTAS POR COBRAR		
TATIANA MAIGUA	-	-
MANUEL JUNGAL	-	-
SILVANA HERRERA		
1% IRF.I.R. ANTICIPO	4.399,75	
ANTICIPO IMPUESTO A L		
ANTICIPO VARIOS	280,86	280,86
	<b>312,23</b>	<b>4.680,61</b>

## 8. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	8.683,44	9.418,83
INVENTARIO DE PROD. EN PROCE	1.151,59	786,27
INVENTARIO DE SUMINISTROS	13.480,67	15.382,08
INVENTARIO DE PROD. TERMINAI	1.373,87	6.109,09
	<b>24.689,57</b>	<b>31.696,27</b>

## 9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

- **Mercado no activo:** técnica de valuación - Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
BANCOS	-1	39.394,63
		72.161,35

(1) Corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricciones y de libre disposición.

	AÑO 2014	AÑO 2013
PICHINCHA CTA.CTE.3039226504	31.875,68	46.272,74
PRODUBANCO CTA. AH.1200904007	7.518,95	25.388,61
INVERSIONES	500,00	
	<u>39.394,63</u>	<u>72.161,35</u>

#### 5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
CLIENTES	26.666,45	94.454,49
(-) PROVISION DE CTAS NIIF	-	3.975,17
(-) PROVISION DE CTAS TRIB-	-	(4.294,83)
	<u>26.666,45</u>	<u>94.134,83</u>

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por Años de Servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

### 3.3. **Valuación de los instrumentos financieros.**

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

- **Mercado activo:** precios cotizados - El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en dichos mercados vigentes a la fecha de reporte.

Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción. Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción, el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.

## 16. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

(1) El movimiento de préstamos de accionistas, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
MILTON ANDRADE	6.848,31	6.580,00
DENNIS CALDERON	6.848,31	6.580,00
	<b>13.696,62</b>	<b>13.160,00</b>

## 17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco 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 hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Jubilación patronal	11.959,73	10.286,86
	<b>11.959,73</b>	<b>10.286,86</b>

(1) El movimiento de la provisión por jubilación patronal, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo a Enero 1,	10.286,86	8.799,40
Costo laboral por servicios actuales	1.892,19	1.761,89
Costo financiero	463,02	398,47
Reversión de reservas trabajadores salidos	(682,34)	(672,90)
(Ganancia) Pérdida act. rec. en OBD	-	-
<b>Diciembre 31,</b>	<b>11.959,73</b>	<b>10.286,86</b>

(2) El movimiento de la provisión por desahucio, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo a Enero 1,	2.181,15	1.638,86
Costo laboral por servicios actuales	493,90	534,00
Costo financiero	103,05	84,75
Reversión de reservas trabajadores salidos	(119,40)	(76,46)
(Ganancia) Pérdida act. rec. en OBD	-	-
<b>Diciembre 31,</b>	<b>2.658,70</b>	<b>2.181,15</b>

## 18. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS A L/P

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
MILTON ANDRADE	35.516,70	42.365,01
DENNIS CALDERON	35.516,67	42.364,98
<b></b>	<b>71.033,37</b>	<b>84.729,99</b>

## 19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 ha sido calculada aplicando la tasa del 22%, sobre las utilidades tributables. La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e

Inversiones (COPPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta fijándose en el 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (suplemento del Registro Oficial N° 497-S de diciembre 30 de 2008), por los Art. 11 y 12 de la Ley s/n (suplemento del Registro Oficial N° 244-S de Julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinvertan 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.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinaria o equipo nuevo que se utilice para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad, generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. Maquinaria o equipos nuevos: Descripción del bien: año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor, y explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
2. Bienes relacionados con investigación y tecnología: Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y el valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformatoria segunda numeral 2.2 de la Ley s/n publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y software aplicados; y
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

#### **19.1. Pago mínimo de Impuesto a la Renta.**

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor

se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo, y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede mostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La determinación del impuesto a las ganancias y control de los impuestos diferidos se encuentran detallados en la Nota 27.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal, fue como sigue:

	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>31,</b>	<b>31,</b>
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Utilidad contable</b>	<b>37.862,00</b>	<b>78.723,79</b>
Menos: (ingresos exentos)		
Depreciación de PPE	-3.510,19	-3506,1
Provisión cuentas incobrables	-	-944,54
Más: (gastos no deducibles)	5432,68	
Jubilación Patronal	866,99	1.004,15
Desahucio por años anteriores		1562,4
Exceso de gastos de Gestión	371,17	

#### **Liberación (constitución) de impuestos diferidos**

<b>Utilidad gravable</b>	<b>41.022,65</b>	<b>76.839,70</b>
<b>Impuesto a la renta afectada por la tasa impositiva</b>	<b>9.024,99</b>	<b>16.904,73</b>
<b>Impuesto a la renta mínimo</b>	<b>4.236,31</b>	<b>3.898,25</b>

#### **20. IMPUESTOS DIFERIDOS.**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente

reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
<b>Diciembre 31, 2014</b>			
Jubilación Patronal	-7.958,70	-11.959,73	-4.001,03
	<b>-7.958,70</b>	<b>-11.959,73</b>	<b>-4.001,03</b>

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	<b>Diciembre 31, 2014</b>	<b>Diciembre 31, 2013</b>
<b>Activos por impuestos diferidos:</b>		
Propiedades, planta y equipo		
Jubilación Patronal	40,67	839,6
Otros Activos	<b>40,67</b>	<b>839,60</b>
 <b>Pasivos por impuestos diferidos:</b>		
Propiedades, planta y eq	2882,94	-3912,53
Cuentas Incobrables	-137,47	-137,47
	<b>2.745,47</b>	<b>-4.050,00</b>
 <b>Impuesto diferido neto:</b>		
Activos por impuestos d	-40,63	1.460,10
Pasivos por impuestos d	2745,47	-4.488,46
	<b>2.704,84</b>	<b>-3.028,36</b>

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

## **21. CAPITAL.**

Al 31 de diciembre de 2014 está constituida por 800 acciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de US \$1 dólar cada una.

## **22. RESERVA LEGAL.**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

## **23. RESULTADOS ACUMULADOS.**

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

En el año 2015 se está realizando el aumento de capital de la Compañía

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF para PYMES fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 de la NIIF para PYMES “Transición a la NIIF para las PYMES”.

## **24. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Su actividad principal es la fabricación y venta al por mayor y menor de productos químicos.

## **25. COSTO DE VENTA.**

Corresponde principalmente a los tres elementos del costo, que son Materia Prima, Mano de Obra, Costos Indirectos de Fabricación.

## **26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.**

Corresponde principalmente a sueldos, horas extras, beneficios sociales, aportes al IESS, servicios básicos, combustibles, lubricantes, alimentación, seguridad, vigilancia, transporte, movilización, jubilación patronal y desahucio del área administrativa de la empresa.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31 2014	Diciembre 31 2013
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	16142,3	12977,63
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1849,55	1523,08
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de	3518,16	3008,99
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	3666,33	5748,08
DEPRECIACIONES:	2386,3	2083,72
GASTO DETERIORO:	0	0
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	2150,42	3890,69
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajad	9,43	430
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NA	16944,42	23714,19
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	12601,44	11115,49
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1589,33	1066,73
OTROS GASTOS	10530,2	10693,46
TRABAJOS OCASIONALES	240	1224,49
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	1166,51	1066,47
TRANSPORTE	34	0
	<b>72828,39</b>	<b>78543,02</b>

## 27. GASTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31 2014	Diciembre 31 2013
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	11520,00	8256,00
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de	1745,28	1691,08
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	5550,00	2505,96
COMBUSTIBLES	2457,05	2608,68
DEPRECIACIONES:	3685,72	3685,71
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajad	3048,03	1670,17
GASTOS DE VIAJE	13363,72	11155,20
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	0,00	443,12
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	358,71	2158,40
OTROS GASTOS	97,02	30,00
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	9800,90	5264,75
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	2770,22	3190,29
TRANSPORTE	8726,12	7284,74
	<b>63122,77</b>	<b>49944,10</b>

## 28. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31	Diciembre 31
	2014	2013
INTERES PAGADOS	1837,57	2097,98
SERVICIOS BANCARIOS	268,36	315,59
	<b>2105,93</b>	<b>2413,57</b>

## 29. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2014	2013
Otros ingresos	319,66	3.205,32
Intereses ganados en cta.	1366,09	182,69
	<b>1.685,75</b>	<b>3.388,01</b>

## 30. SANCIONES.

### 30.1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a ANNQUÍMICA S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014.

### 30.2. De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a ANNQUÍMICA S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2014.

## 31. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

A través de la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00016, publicada en el R.O. No. 878 del 24 de enero del 2013 el Servicio de Rentas Internas – SRI, modificó el Alcance y la forma de presentación del informe y anexo de precios de transferencia cuya aplicación rige a partir del ejercicio fiscal 2012.

- Se incrementa a US\$6 millones (anteriormente US\$5 millones) el monto acumulado que determina la base de obligación de presentar ante el SRI el Informe y Anexo de Precios de Transferencia, considerando todas las operaciones efectuadas con Partes Vinculadas locales y del exterior.

Es decir, tanto la parte vinculada local que adquiera y/o la parte vinculada local que venda bienes y/o servicios, que supere los nuevos montos establecidos, deberán

presentar el Informe y/o Anexo de Precios de Transferencia.

- Los sujetos pasivos que efectúen operaciones con partes relacionadas (locales y del exterior) en un monto acumulado superior a US\$3 millones, tienen la obligación de presentar el Anexo de Precios de Transferencia.
- Se elimina la obligación de presentar el Anexo de Precios de Transferencia, para aquellos contribuyentes que tengan operaciones con partes vinculadas del exterior comprendidas entre US\$1 millón y US\$3 millones y que esta relación supere al 50% del total de los ingresos.
- Se debe presentar el Informe de Precios de Transferencia por escrito y en medio magnético (pdf) (anteriormente solo se presentaba en forma escrita).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas locales y del exterior que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencias.

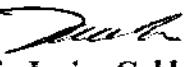
## 32. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los presentes estados financieros.

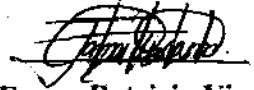
## 33. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Al mes de noviembre de 2014 se hace una auditoria de calidad a los productos que estan en los KITS del gobierno, el producto Agronitrogeno no pasó el mismo principalmente por errores en los métodos de análisis de Agrocalidad, se ha hecho gestiones ante la autoridad sin embargo eso durará unos meses. Ecuaquimica al tener conocimiento del mismo nos ha informado que procederá a devolvernos el producto, son aproximadamente 18.000 litros e en valores 53.000 USD

Estamos realizando las gestiones para aclarar este acontecimiento y se pueda normalizar la venta del mismo y que la devolución del producto no se lleve a cabo.



**Dennis Javier Calderón Guambo**  
GERENTE GENERAL



**Fanny Patricia Vizcaino**  
CONTADORA GENERAL