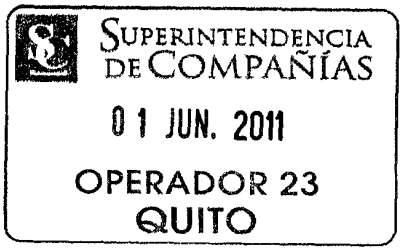
Emdiquin Empresa de Diluyentes y Químicos
Industriales Cía. Ltda.
Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2010
Con el Informe de los Auditores Independientes



Emdiquin Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

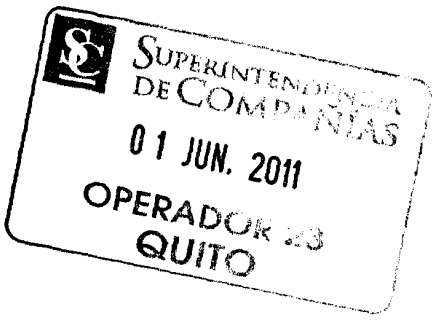
Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer la base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4 En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Emdiquin Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad aplicables a dichos estados financieros.

Quito-Ecuador, Mayo 11 de 2011

AUDITRICONT CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568

Dr. Gabriel Uvillús, Msc.
Socio

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
01 JUN. 2011
OPERADOR 23
QUITO

Emdiquin Empresa de Diluyentes y Quimicos Industriales Cía. Ltda.
Balances Generales

(Expresado en dólares americanos)

		Al 31 de diciembre de	
		2010	2009
Activo			
Activo corriente			
Caja y bancos ***(nota 2)***	**US$**	**125.198,04**	16.830,54
Cuentas por cobrar-clientes, neto de			
provisión de cuentas incobrables ***(nota 3)***		**869.611,67**	730.873,72
Otras cuentas por cobrar ***(nota 4)***		**389.604,89**	355.323,17
Impuestos retenidos ***(nota 5)***		**147.206,60**	230.828,13
Inventarios ***(nota 6)***		**741.605,30**	431.955,72
Pagos anticipados ***(nota 7)***		**6.205,61**	4.930,47
Total activo corriente		**2.279.432,11**	1.770.741,75
Activo no corriente			
Propiedad, mobiliario, vehículos y equipo ***(nota 8)***		**345.833,15**	230.391,60
Total activo		**2.625.265,26**	2.001.133,35
Pasivo			
Pasivo corriente			
Sobregiro			85.637,90
Proveedores ***(nota 9)***		**1.115.526,36**	897.085,62
Obligaciones patronales ***(nota 10)***		**96.989,61**	104.737,84
Impuestos por pagar***(nota 11)***		**231.850,13**	191.510,33
Otras cuentas por pagar ***(nota 12)***		**9.036,04**	2.800,00
Obligaciones bancarias ***(nota 13)***		**33.032,47**	3.678,43
Total pasivo corriente		**1.486.434,61**	1.285.450,12
Pasivo largo plazo			
Obligaciones bancarias ***(nota 13)***		**174.012,96**	82.352,47
Préstamos socios		**11.467,49**	5.297,81
Crédito mutuo ***(nota 14)***		**185.611,75**	187.307,10
Otros pasivos			7.384,57
Total pasivo largo plazo		**371.092,20**	282.341,95
Total Pasivo		**1.857.526,81**	1.567.792,07
Patrimonio de los socios			
Capital social ***(nota 16)***		**41.004,00**	41.004,00
Aporte futuras capitalizaciones		**11.858,70**	11.858,70
Reserva legal		**8.200,80**	8.200,80
Resultados años anteriores		**369.277,78**	11.474,46
Utilidad a reinvertir		**55.000,00**	-
Utilidad neta del ejercicio		**282.397,17**	360.803,32
Patrimonio de los socios, neto		**767.738,45**	433.341,28
Total pasivo y patrimonio	**US$**	**2.625.265,26**	2.001.133,35

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Ing. Jorge Dávila
Gerente General

Genoveva Galarza
Contadora

Emdiquin Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Descripción del Negocio

Emdiquin Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda. fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de San Francisco de Quito como Compañía Limitada el 3 de octubre de 2002, inscrita en Registro Mercantil el 2 de enero de 2003 mediante resolución número Q.I.J.4780 de la Superintendencia de Compañías, el plazo de duración de la Compañía será de cincuenta años a partir de la fecha de su registro mercantil. Su domicilio es la ciudad de Quito.

El objeto de la Compañía es dedicarse indistintamente a la elaboración, fabricación, compra, venta, importación, exportación, representación y comercialización de toda clase de productos químicos y diluyentes.

Organismos de control

La Compañía se encuentra bajo el control del Consejo Nacional de Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas (CONSEP) y las disposiciones de la Ley de Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas y la Dirección Nacional de Hidrocarburos (DNH), debido a los productos que comercializa.

(b) Base de presentación

La Compañía registra sus operaciones y prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC). En aquellos aspectos específicos no contemplados en las normas ecuatorianas de contabilidad, se siguen las prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las que se derivan. Las NEC se refieren a presentación de estados financieros, estado de flujos de efectivo, contingencias y eventos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas.

(c) Unidad Monetaria

Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US$.), la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del 2000.

(d) Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador requiere que la Administración realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros. Los resultados actuales podrían diferir de aquellas estimaciones debido a las condiciones de la economía ecuatoriana.

(e) Provisión cuentas incobrables

La Compañía mantiene como política efectuar una provisión para cuentas incobrables en función de lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno en razón del 1% de las cuentas por cobrar corrientes del año y sin exceder el 10% de la cartera total.

(f) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2010, los inventarios se encuentran valorados por el método promedio ponderado, el que no excede el valor neto de valorización.

(g) Propiedad, mobiliario, vehículos y equipo

La propiedad, mobiliario, vehículos y equipo están registrados al costo de adquisición. Las depreciaciones, han sido determinadas a base del método línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20 y 14,27%
Equipo de computación	33%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de oficina	10%

(h) Provisión Beneficios Sociales

La Compañía ha provisionado los beneficios sociales que de acuerdo a las disposiciones legales les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a lo dispuesto en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), tales como: Fondos de Reserva, Décimo Tercer Sueldo y Décimo Cuarto Sueldo.

Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad ***(continuación)***

(i) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir, cuando el bien es entregado, independientemente de su cobro, cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la declaración de los costos asociados

(j) Impuesto a la Renta

La tarifa de Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25% y 15% para utilidades que reinvierta la compañía. De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25% de la base imponible de cada año.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que el Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo establecido para las sociedades y las persona naturales y sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad determinado en la declaración del ejercicio anterior, por un ejercicio económico cada trienio cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; para el efecto el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones que correspondan.

Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

(k) Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la compañía en un 15% de la utilidad neta del ejercicio.

Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad ***(continuación)***

(l) Reserva jubilación patronal

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente. La Compañía no ha establecido una provisión para la Jubilación Patronal de los empleados que superen los diez años de servicio.

(m) Adopción de normas Internacionales de Información Financiera

La Compañía EMDIQUIN EMPRESA DE DILUYENTES Y QUÍMICOS INDUSTRIALES CÍA. LTDA. preparará sus estados financieros de acuerdo a NIIF a partir del 1 de enero de 2012. Siendo el 1 de enero de 2011, su fecha de transición, de conformidad con el cronograma de Implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) dispuesto en la Resolución No.08.G.DCS.010 del 20 de noviembre de 2008 y SCDS.G09.006 del 17 de diciembre de 2009 de la Superintendencia de Compañías por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

(2) Caja y bancos

Un detalle de caja y bancos al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es como sigue:

		2010		2009
Caja	US$	**1.449,49**	US$	662,35
Bancos		**123.748,55**		16.168,19
	US$	**125.198,04**	US$	16.830,54

(3) Cuentas por cobrar – clientes

Un detalle de cuentas por cobrar – clientes al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es como sigue:

		2010		2009
Clientes nacionales	US$	**863.430,92**	US$	675.066,55
Cuentas por cobrar exterior		**29.111,29**		68.698,66
(-) Provisión cuentas incobrables		**(22.930,54)**		(12.891,49)
	US$	**869.611,67**	US$	730.873,72

El movimiento de la provisión para las cuentas incobrables se detalla a continuación:

		2010		2009
Saldo inicial	US$	**(12.891,49)**	US$	(4.846,19)
Provisión del año		**(10.039,05)**		(8.045,30)
Saldo Final	US$	**(22.930,54)**	US$	(12.891,49)

(4) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de cuentas por cobrar – clientes al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

		2010		2009
Cheques posfechados	US$	**126.799,80**	US$	70.530,56
Cuentas por cobrar empleados		**89.226,08**		90.795,45
Cuentas por cobrar terceros		**13.138,08**		10.926,60
Cuentas por cobrar accionistas		**76.512,14**		151.568,33
Cuentas por cobrar relacionadas		**80.294,73**		21.417,08
Anticipos		**3.634,06**		10.085,15
	US$	**389.604,89**	US$	355.323,17

(5) Impuestos retenidos

Un detalle de los impuestos retenidos al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

		2010		2009
IVA en compras	US$	**46.501,54**	US$	50.743,61
Retención fuente clientes 1%		**41.848,15**		41.600,00
Crédito tributario		**58.660,30**		133.406,75
Retención fuente clientes 2006		-		4.763,82
Retención fuente clientes 2%		**196,61**		313,95
	US$	**147.206,60**	US$	230.828,13

(6) Inventarios

Un detalle del inventario al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

		2010		2009
Materia prima	US$	**706.270,05**	US$	422.784,13
Productos terminados		**16.503,91**		2.678,71
Suministros y materiales		**18.407,70**		3.899,34
Importaciones tránsito		**423,64**		2.593,54
	US$	**741.605,30**	US$	431.955,72

(7) Pagos anticipados

Un detalle de los pagos anticipados al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

		2010		2009
Seguros prepagados	US$	**6.205,61**	US$	4.930,47
	US$	**6.205,61**	US$	4.930,47

(8) Propiedad, mobiliario, vehículos y equipo

Un detalle de propiedad, mobiliario, vehículos y equipo al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

		2010		2009
Terreno	US$	**32.400,92**	US$	32.400,92
Maquinaria y equipo		**95.182,76**		76.239,02
Muebles y enseres		**14.378,25**		9.314,25
Edificio		**63.281,22**		63.281,22
Vehículos		**257.017,33**		123.096,70
Equipos de oficina		**8.911,01**		8.446,01
Equipos de computación		**15.817,93**		12.985,60
		486.989,42		325.763,72
Depreciación acumulada		**(141.156,27)**		(95.372,12)
	US$	**345.833,15**	US$	230.391,60

El movimiento de la propiedad, mobiliario, vehículos y equipo al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

		2010		2009
Saldo al inicio del año	US$	**230.391,60**	US$	235.499,36
Adiciones neto		**161.225,70**		32.512,66
Depreciación del año		**(45.784,15)**		(37.620,42)
Saldo al final del año	US$	**345.833,15**	US$	230.391,60

(9) Proveedores

Un detalle de proveedores al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

		2010		2009
Proveedores nacionales	US$	**367.039,18**	US$	298.433,40
Proveedores del exterior		**748.144,69**		598.051,43
Provisión cuentas por pagar proveedores		**-**		258,30
Anticipo General Motors		**342,49**		342,49
	US$	**1.115.526,36**	US$	897.085,62

(10) Obligaciones patronales

Un detalle de obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

		2010		2009
Sueldos	US$	**324,68**	US$	
15% Participación trabajadores		**80.428,23**		87.143,52
Descuento (Multas)		**844,32**		698,88
Décimo tercero		**1.919,65**		1.460,48
Décimo cuarto		**3.120,00**		2.840,00
Fondos de reserva		**838,01**		1.556,38
Vacaciones		**1.727,63**		4.483,27
Aporte IESS		**6.221,42**		4.890,49
Préstamos IESS		**1.565,67**		1.664,82
	US$	**96.989,61**	US$	104.737,84

(11) Impuestos por pagar

Un detalle de los impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

		2010		2009
Impuesto a la renta por pagar	US$	**140.565,33**	US$	125.440,58
Impuesto al valor agregado		**70.937,03**		46.591,72
Retenciones fuente 1%		**2.629,70**		1.707,86
Retenciones fuente 2%		**1.356,99**		1.470,21
Retenciones IVA		**6.844,79**		9.808,44
Retenciones fuente 8%		**20,66**		904,56
Retenciones fuente relación de dependencia		**8.351,52**		5.586,96
Retenciones fuente 10%		**1.144,11**		-
	US$	**231.850,13**	US$	191.510,33

(12) Otras cuentas por pagar

Un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

		2010		2009
Obligaciones terceros	US$	**9.036,04**	US$	-
Compañías relacionadas		-		2.800,00
	US$	**9.036,04**	US$	2.800,00

(13) Obligaciones bancarias

Un detalle de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

	2010			Tasa
Banco	**No Operación**	**Corriente**	**Largo plazo**	**Interés**
Produbanco	CAR 1010055365002	20.000,03	-	11,82%
Produbanco	CAR 1010077782000	13.032,44	-	11,83%
Produbanco	CAR 1010010128500	-	100.000,00	11,83%
Produbanco	CAR 1010099533000	-	8.280,84	11,83%
Produbanco	CAR 1010084785000	-	28.250,04	11,83%
Produbanco	CAR 1010081224000	-	37.482,08	11,83%
	Total	**33.032,47**	**174.012,96**	

	2009		Tasa
Banco	**No Operación**	**Corriente**	**Interés**
Produbanco	CAR 1010041061000	4.809,84	10,94%
Produbanco	CAR 1010055365000	40.000,00	11,82%
Produbanco	CAR 1010051858000	23.257,42	11,22%
Produbanco	CAR 1010045876000	17.851,70	11,57%
Produbanco	CAR 1010038813000	111,94	14,80%
	Total	86.030,90	

La obligación se encuentra garantizada con el terreno y los vehículos de la Compañía, a través de una hipoteca abierta.

(14) Crédito mutuo

Un detalle del crédito mutuo al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es como sigue:

		2010		2009
Préstamos socios	US$	**132.611,75**	US$	150.545,54
Préstamos terceros		**53.000,00**		36.761,56
	US$	**185.611,75**	US$	187.307,10

(15) Determinación del Impuesto a la Renta

Un detalle de determinación del Impuesto a la Renta al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

		2010		2009
Utilidad del ejercicio	US$	**536.188,24**	US$	580.956,84
Menos 15% participación		**(80.428,23)**		(87.143,52)
Utilidad después de participación		**455.760,01**		493.813,32
Más gastos no deducibles		**42.506,17**		43.115,23
Más Participación trabajadores atribuibles ingresos exentos		**496,73**		-
Menos deducción por incremento neto de empleados		-		(35.166,21)
Menos ingresos exentos		**(3.311,56)**		
Base imponible para el Impuesto a la renta		**495.451,35**		501.762,34
Utilidad no a reinvertir		**440.451,35**		
Utilidad a reinvertir		**(55.000,00)**		-
Impuesto causado		**118.362,84**		125.440,58
Menos: retenciones		**(42.044,76)**		(46.677,77)
Impuesto por pagar del contribuyente		**76.318,08**		78.762,81
Anticipo determinado 2010	US$	**38.080,75**	US$	

(*) De acuerdo a lo establecido en la nota 1, literal j, a partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

(16) Capital social

El capital social de la Compañía es de US$ 41.004,00 dólares dividido en 41.004,00 participaciones sociales de US$ 1 dólar cada una.

(17) Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas"
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

(18) Transacciones con partes relacionadas

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas en el año 2010 y 2009, es como sigue:

2010

	Compras	**Ventas**
Quimires Cía. Ltda.	**669.556,51**	**19.826,34**

2009

		Préstamos	
	Compras	Entregados	Recibidos
Quimires Cía. Ltda.	831.988,56	-	-
Accionistas		123.892,16	2.010,77

(19) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de nuestro informe no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.