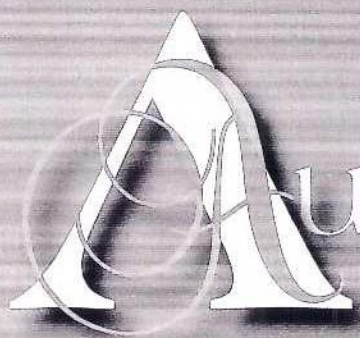
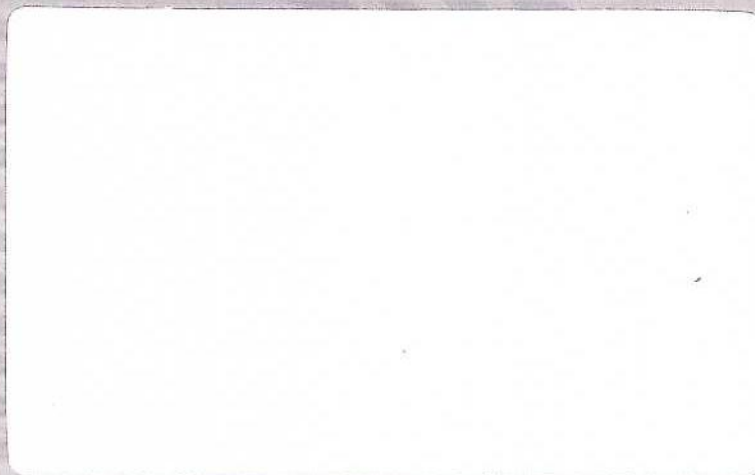




Auditricon

Cía. Ltda.

Auditores Independientes



Emdiquin Empresa de Diluyentes y Químicos
Industriales Cía. Ltda.
Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013
Con el Informe de los Auditores Independientes

Emdiquin Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios:

Emdiquin Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.:

Informe de los estados financieros

- 1 Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Emdiquin Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, así como los estados de resultados del período y otros resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

- 2 La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros con base en nuestra auditoría. Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.
- 4 Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de 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

- 5 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 2013, y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables a dichos estados financieros.

Quito-Ecuador, Abril 22 de 2014

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



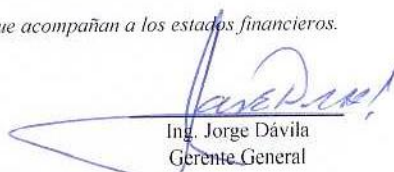
Dr. Gabriel Uvillús, Msc.
Socio

Emdiquin Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
		[Reexpresado]
<u>Activos</u>		
Activos corrientes		
Efectivo (nota 5)	US\$ 14.196,25	US\$ 26.582,20
Cuentas por cobrar - clientes (nota 6)	1.249.642,21	947.459,57
Otras cuentas por cobrar (nota 7)	274.634,62	247.091,93
Impuestos corrientes (nota 8)	388.825,11	347.163,56
Inventarios (nota 9)	1.134.315,91	1.426.010,29
Pagos anticipados (nota 10)	49.420,88	110.904,39
Total activos corrientes	3.111.034,98	3.105.211,94
Activos no corrientes		
Propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos (nota 11)	1.314.433,82	940.371,46
Propiedades de inversión	10.000,00	10.000,00
Cuentas por cobrar a largo plazo	-	8.540,89
Total activos no corrientes	1.324.433,82	958.912,35
Total activos	US\$ 4.435.468,80	US\$ 4.064.124,29
<u>Pasivos</u>		
Pasivos corrientes		
Proveedores (nota 12)	US\$ 1.728.952,23	US\$ 1.444.994,70
Obligaciones patronales (nota 13)	68.797,67	134.834,48
Impuestos por pagar (nota 14)	141.032,22	270.139,09
Otras cuentas por pagar (nota 15)	770,58	27.346,73
Obligaciones bancarias (nota 16)	258.594,36	190.692,86
Total pasivos corrientes	2.198.147,06	2.068.007,86
Pasivos no corrientes		
Obligaciones bancarias a largo plazo (nota 16)	84.733,21	39.035,82
Otras cuentas por pagar a largo plazo (nota 17)	176.005,46	44.000,00
Jubilación patronal (nota 18)	89.747,00	64.355,17
Pasivos por impuestos diferidos (nota 19)	59.698,61	66.556,85
Total pasivos no corrientes	410.184,28	213.947,84
Total pasivos	US\$ 2.608.331,34	US\$ 2.281.955,70
<u>Patrimonio de los socios</u>		
Capital social (nota 20)	US\$ 41.004,00	US\$ 41.004,00
Reserva legal	8.200,80	8.200,80
Otros resultados integrales:		
Superávit por revaluación de propiedades	356.309,67	356.309,67
Resultados acumulados:		
Utilidades acumuladas	1.373.952,76	1.010.277,22
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(19.601,96)	(19.601,96)
Utilidad del ejercicio	67.272,19	385.978,86
Total patrimonio, neto	US\$ 1.827.137,46	US\$ 1.782.168,59
Total pasivos y patrimonio	US\$ 4.435.468,80	US\$ 4.064.124,29

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Ing. Jorge Dávila
Gerente General

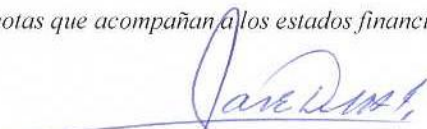

Genoveva Galarza
Contadora

Emdiquín Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.
Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
		[Reexpresado]
Ventas netas	US\$ 9.153.358,75	US\$ 8.206.466,91
Costo de producción y ventas	<u>(7.583.899,72)</u>	<u>(6.317.799,80)</u>
Utilidad bruta	1.569.459,03	1.888.667,11
Gastos de ventas y administración <i>(nota 21)</i>	<u>(1.382.619,76)</u>	<u>(1.251.272,03)</u>
Utilidad en operación	186.839,27	637.395,08
Otros ingresos	478,68	-
Gastos financieros <i>(nota 21)</i>	<u>(65.799,83)</u>	<u>(55.908,24)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>121.518,12</u>	<u>581.486,84</u>
Impuesto a la renta <i>(nota 19)</i>	<u>(54.245,93)</u>	<u>(195.261,99)</u>
Compensación por salario digno	-	(245,99)
Utilidad del ejercicio	US\$ <u><u>67.272,19</u></u>	US\$ <u><u>385.978,86</u></u>
Otros resultados integrales	-	110.344,62
Resultado integral total	US\$ <u><u>67.272,19</u></u>	US\$ <u><u>496.323,48</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Ing. Jorge Dávila
 Gerente General

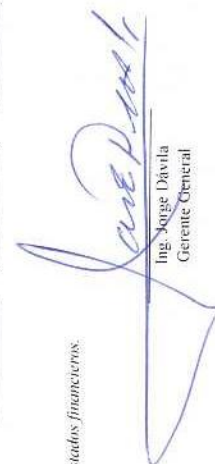

 Genoveva Galarza
 Contadora

Emdiquin Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 reexpresado

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Superávit por revaluación de propiedades	Resultados acumulados		
					Utilidades acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2011	US\$ 41.004,00	11.858,70	8.200,80	245.965,05	706.674,95	(19.601,96)	1.303.487,56
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	-	-	309.386,02	-	-
Devolución de aportes para futuras capitalizaciones	-	(11.858,70)	-	-	-	-	(11.858,70)
Ajuste a las utilidades acumuladas	-	-	-	-	(5.783,75)	-	(5.783,75)
Superávit por revaluación de propiedades	-	-	-	121.055,39	-	-	121.055,39
Pasivo por impuesto diferido por la revaluación de propiedades	-	-	-	(10.710,77)	-	-	(10.710,77)
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	-	400.978,86
Saldos al 31 de diciembre de 2012 como previamente fueron informados	US\$ 41.004,00	-	8.200,80	356.309,67	1.010.277,22	(19.601,96)	1.797.168,59
Ajuste al impuesto a la renta - 2012	-	-	-	-	-	-	(15.000,00)
Saldos al 31 de diciembre de 2012 reexpresados	US\$ 41.004,00	-	8.200,80	356.309,67	1.010.277,22	(19.601,96)	1.782.168,59
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	-	-	385.978,86	-	-
Pérdida actuarial en jubilación patronal	-	-	-	-	(10.130,00)	-	(10.130,00)
Ajuste - compensación por salario digno	-	-	-	-	(673,32)	-	(673,32)
Ajuste a las utilidades acumuladas	-	-	-	-	(11.500,00)	-	(11.500,00)
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	-	67.272,19
Saldos al 31 de diciembre de 2013	US\$ 41.004,00	-	8.200,80	356.309,67	1.373.952,76	(19.601,96)	1.827.137,46

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Ing. Jorge Davila
 Gerente General


 Genoveva Galarza
 Contadora

Emdiquin Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31	
	2013	2012
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes	US\$ 8.851.654,79	US\$ 8.189.711,39
Pagado a proveedores y personal	(8.398.675,92)	(7.923.073,57)
Impuesto a la renta pagado	(191.898,37)	(112.503,54)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>261.080,50</u>	<u>154.134,28</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones de propiedad, mobiliario, vehículos y equipos	US\$ (527.611,69)	US\$ (136.079,00)
Cuentas por cobrar a largo plazo	8.540,89	(8.540,89)
Efectivo neto (usado en) actividades de inversión	<u>(519.070,80)</u>	<u>(144.619,89)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Sobregiro	US\$ -	US\$ (7.747,77)
Obligaciones bancarias	113.598,89	-
Préstamos de socios	132.005,46	-
Devolución de aportes para futuras capitalizaciones	-	(11.858,70)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento	<u>245.604,35</u>	<u>(19.606,47)</u>
 (Disminución) neta de efectivo	 (12.385,95)	 (10.092,08)
Efectivo al inicio del año	26.582,20	36.674,28
Efectivo al final del año	<u>US\$ 14.196,25</u>	<u>US\$ 26.582,20</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Ing. Jorge Dávila
 Gerente General


 Genoveva Galarza
 Contadora

Emdiquín Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2013

Notas explicativas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Declaración de cumplimiento
 - (2.2) Base de presentación
 - (2.3) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.4) Efectivo
 - (2.5) Activos financieros
 - (2.6) Inventarios
 - (2.7) Propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos
 - (2.8) Cuentas y documentos por pagar
 - (2.9) Impuestos
 - (2.10) Beneficios a empleados
 - (2.11) Reconocimiento de ingresos
 - (2.12) Reconocimiento de gastos
 - (2.13) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.14) Normas nuevas pero aún no efectivas
 - (2.15) Gestión de capital
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo
- (6) Cuentas por cobrar - clientes
- (7) Otras cuentas por cobrar
- (8) Impuestos corrientes
- (9) Inventarios
- (10) Pagos anticipados
- (11) Propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos
- (12) Proveedores
- (13) Obligaciones patronales
- (14) Impuestos por pagar
- (15) Otras cuentas por pagar
- (16) Obligaciones bancarias
- (17) Otras cuentas por pagar a largo plazo
- (18) Jubilación patronal
- (19) Determinación del impuesto a la renta
- (20) Capital social
- (21) Gastos de administración y ventas
- (22) Aspectos tributarios
- (23) Transacciones con partes relacionadas
- (24) Reexpresión de cifras comparativas
- (25) Eventos subsecuentes
- (26) Aprobación de los estados financieros

Emdiquín Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(1) Información general

Emdiquín 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 el 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.

Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía posee 80 empleados.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) , e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

Emdiquín Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.1 Declaración de cumplimiento (continuación)

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la Nota 4.

2.2 Base de presentación

Los estados financieros de Emdiquin Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2013. 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.

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.4 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.5 Activos financieros

Los activos financieros se reconocen y se dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.5 Activos financieros (continuación)

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar.

2.5.1 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.5.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros se miden al costo amortizado. El importe de la pérdida por deterioro del valor para 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 efectivo 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. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Emdiquín Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.5 Activos financieros (continuación)

2.5.3 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. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.6 Inventarios

Los inventarios de producto terminado están registrados al costo de adquisición, el cual no excede al valor neto de realización. El costo se determina a través del método del promedio ponderado.

2.7 Propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos

La propiedad es registrada al valor razonable, bajo el método del reavalúo, menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor. El costo de la propiedad comprende, inicialmente, su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración y su medición posterior en base al valor razonable actualizado periódicamente.

El mobiliario, vehículos y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor. El costo del mobiliario, vehículos y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para la propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos en forma anual.

Emdiquín Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.7 Propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos (continuación)

La depreciación se carga para distribuir el costo de la propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta de acuerdo a la siguiente vida útil:

	Años
Edificios	20
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Retiro o venta de la propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

2.8 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos.

Las propiedades de inversión se valorizan al costo. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión.

2.9 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas, documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en las notas correspondientes.

2.10 Impuestos

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

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.10 Impuestos (continuación)

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo del impuesto por pagar corriente de la Compañía se calcula en base a la tasa al final de cada período para el año 2013 y 2012 es del 22% y 23%, respectivamente.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Para el año 2013 el saldo de pasivos por impuestos diferidos se encuentran medidos a la tasa del 22% en la cual se realizarán dichos impuestos diferidos (23% en el año 2012 para activos y pasivos).

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.11.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en otros resultados integrales en el año 2013 y en resultados del ejercicio para el año 2012.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.11.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal (continuación)

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 o proporcional cuando han cumplido veinte años pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o ininterrumpido.

2.11.3 Participación a 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 contable del ejercicio.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- d) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Emdiquín Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.13 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados del período y otros integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período y otros resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.15 Normas nuevas 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) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Normas e interpretaciones		
NIIF 9	Emitida en diciembre 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Posteriormente modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Su adopción anticipada es permitida.	Enero 1, 2015
CINIIF21	Gravámenes	Enero 1, 2014
Enmiendas y mejoras		
NIC 19	Beneficios a empleados: Beneficios definidos - Aportaciones de empleado	Julio 1, 2014
NIC 27	Estados financieros separados	Enero 1, 2014
NIC 32	Clarificación de los criterios de compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014

Emdiquín Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.15 Normas nuevas pero aún no efectivas (continuación)

NIC 34	Información financiera interna	Enero 1, 2014
NIC 36	Deterioro de Activos - Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros	Enero 1, 2014
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Novación de derivadas y continuación de contabilidad de cobertura	Enero 1, 2014
NIC 40	Aclaración de la interrelación entre la NIIF 13 y la NIC 40 pero clasificar como propiedad de inversión u ocupado por su dueño	Julio 1, 2014
NIIF 1	Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Diciembre 12, 2013
NIIF 3	Combinación de Negocios. Excepción en el alcance de negocios conjuntos	Julio 1, 2014
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2014
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Enero 1, 2014
NIIF 13	Modificación de párrafo 52 "Aplicación de activos financieros y pasivos financieros con posiciones de compensación en riesgos de mercado o riesgos de crédito de contraparte."	Julio 1, 2014

Un resumen de las Normas emitidas que la compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro son las siguientes:

NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición.

La Norma tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015.

Como parte del proyecto del IASB de reemplazar la NIC 39 "Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición", luego de un largo proceso de revisiones, en diciembre de 2011 el IASB emitió la NIIF 9 y las disposiciones de revelación transitorias. La NIIF 9 no requiere reestructurar información comparativa, en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen revelaciones adicionales en la transición de la NIC 39 a la NIIF 9. Las nuevas revelaciones son requeridas a partir de la fecha de transacción de la Compañía a esta NIIF 9.

Emdiqúin Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.15 Normas nuevas pero aún no efectivas (continuación)

CINIIF 21 Gravámenes

Emitida en mayo de 2013. Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que se impone por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la legislación vigente. Indica el tratamiento contable para un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo esta dentro del alcance de NIC 37. Trata acerca de cuándo se debe reconocer un pasivo por gravámenes impuestos por una auditoría pública para operar en un mercado específico. Propone que el pasivo sea reconocido cuando se produzca el hecho generador de la obligación y el pago no pueda ser evitado. El hecho generador de la obligación puede ocurrir a una fecha determinada o en el tiempo. Su adopción anticipada es permitida.

Modificaciones a la IFRS 10 e IFRS 12 e IAS 27, Entidades de inversión

Las modificaciones a la IFRS 10 definen una entidad de inversión y requieren que la Entidad cumpla con la definición de una entidad de inversión para efectos de no consolidar sus subsidiarias sino valuarlas a valor razonable con cambios en resultados, tanto en los estados financieros consolidados como en los separados.

Para calificar como una entidad de inversión, se requiere que la Entidad:

- Obtenga fondos de uno o más inversionistas con el fin de proporcionarles servicios de administración de inversiones.
- Compromiso hacia su inversionista o inversionistas de que el propósito del negocio es invertir los fondos exclusivamente para generar retornos mediante la apreciación de capital, ingresos por inversiones, o ambos,
- Medir y evaluar el desempeño sustancialmente de todas sus inversiones con base en el valor razonable.

Modificaciones a la IAS 32, Compensación de Activos y Pasivos Financieros

Las modificaciones a la IAS 32 aclaran la aplicación de los requerimientos existentes sobre la compensación de activos financieros y pasivos financieros. En específico, las modificaciones aclaran el significado de “tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos” y “tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente”.

Emdiqúin Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.15 Normas nuevas pero aún no efectivas (continuación)

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La modificación a esta norma, permite a un adoptante por primera vez elige aplicar tempranamente un nuevo IFRS, ese nuevo IFRS se aplicará a lo largo de todos los períodos presentados en su primer estado financiero IFRS en una base retrospectiva, a menos que IFRS 1 provea una exención o una excepción que permita o requiera otra manera.

NIIF 3 Combinaciones de Negocios

La modificación aclara que esta norma no aplica para la contabilidad de la formación de un negocio conjunto.

NIIF 13 Medición al Valor Razonable

La modificación al párrafo 52 “Aplicación de activos financieros y pasivos financieros con posiciones de compensación en riesgos de mercado o riesgo de crédito de contraparte”, de esta norma aclara que la excepción en el párrafo 48 aplica solo a activos financieros, y pasivos financieros y otros contratos dentro del alcance de NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición o NIIF 9 Instrumentos Financieros y que las referencias a activos financieros y pasivos financieros en los párrafos 48-51 y 53-56 deberían ser leídas como aplicando a todos los contratos dentro del alcance de y contabilizados de acuerdo con, NIC 39 o NIIF 9, independientemente de si alcanzan a las definiciones de activos y pasivos financieros en NIC 32 Instrumentos Financieros Presentación.

NIC 40 Propiedades de Inversión

La modificación a esta norma aclara ciertos criterios, y apela al juicio profesional, para poder clasificar la adquisición de una propiedad, como propiedad de inversión o propiedad ocupada por su dueño, en transacciones de adquisición directa o que implican a la NIIF 3 Combinaciones de Negocio. Las bases de medición deberían hacerse propiedad por propiedad y se sugiere el uso del modelo del valor razonable, bajo una aplicación prospectiva.

Incluye de igual manera consideraciones sobre las indemnizaciones por despido, las cuales están relacionadas a la salida de flujos de efectivo por los costos de reestructuración, con lo cual requiere reevaluar el reconocimiento de las indemnizaciones voluntarias por despido. La enmienda no tiene impacto en la posición de la Compañía. La enmienda entrará en vigor para ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2013.

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de la Compañía.

Emdiquín Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.16 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los socios.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus socios.

(3) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es disminuido porque los ingresos por la venta de bienes son recuperados en plazos razonables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

Notas explicativas a los estados financieros

(3) Administración del riesgo financiero (continuación)

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

▪ **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

(4) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Emdiqúin Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(4) Estimaciones y juicios contables críticos (continuación)

4.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2013, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de propiedad, planta, mobiliario, vehículo y equipos y la propiedad de inversión

4.2 Vida útil de propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos y de la propiedad de inversión

Como se describe en la Nota 2.7 y 2.8, la Compañía revisa la vida útil estimada de la propiedad, mobiliario, vehículos y equipos al final de cada período anual.

Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

(5) Efectivo

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	2013	2012
Caja	US\$ 1.300,00	US\$ 1.637,05
Bancos	12.896,25	24.945,15
	<u>US\$ 14.196,25</u>	<u>US\$ 26.582,20</u>

(6) Cuentas por cobrar – Clientes

Un detalle de cuentas por cobrar – clientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	2013	2012
Clientes nacionales	US\$ 1.012.971,54	US\$ 908.569,64
Clientes del exterior	276.410,83	78.630,09
	<u>1.289.382,37</u>	<u>987.199,73</u>
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(39.740,16)</u>	<u>(39.740,16)</u>
	<u>US\$ 1.249.642,21</u>	<u>US\$ 947.459,57</u>

Emdiquín Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(7) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013		2012
Documentos por cobrar	US\$	114.810,20	US\$	94.875,88
Empleados		61.824,14		61.532,66
Terceros		487,96		3.869,18
Accionistas		15.003,59		22.552,05
Cuentas por cobrar - Compañías relacionadas		50.982,56		48.071,39
Anticipo de sueldos		22.380,07		16.190,77
Garantías		9.146,10		-
	US\$	<u>274.634,62</u>	US\$	<u>247.091,93</u>

El saldo de otras cuentas por cobrar – empleados al 31 de diciembre de 2013, incluye US\$38.569,54 correspondiente a un socio de la Compañía.

El saldo de otras cuentas por cobrar – anticipo de sueldos al 31 de diciembre de 2013 incluye US\$22.260,82 correspondiente a dos socios de la Compañía.

(8) Impuestos corrientes

Un detalle de los impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013		2012
Retención en la fuente - renta	US\$	75.699,54	US\$	72.667,26
Crédito tributario		46.253,67		73.510,77
Crédito tributario – renta por ISD		266.871,90		200.985,53
	US\$	<u>388.825,11</u>	US\$	<u>347.163,56</u>

(9) Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013		2012
Materia prima	US\$	672.523,63	US\$	1.262.967,60
Producto terminado		321.122,90		66.634,85
Suministros y materiales		139.066,61		96.407,84
Importaciones en tránsito		1.602,77		-
	US\$	<u>1.134.315,91</u>	US\$	<u>1.426.010,29</u>

Emdiquín Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.**Notas explicativas a los estados financieros****(10) Pagos anticipados**

Un detalle de los pagos anticipados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013		2012
Seguros	US\$	25.113,43	US\$	13.633,94
Licencias		11.587,50		-
Anticipo proveedores locales		3.505,00		6.150,00
Anticipo proveedores del exterior		4.744,64		84.789,32
Anticipo para viajes locales		212,88		1.123,45
Anticipo para viajes al exterior		4.257,43		5.207,68
	US\$	<u>49.420,88</u>	US\$	<u>110.904,39</u>

(11) Propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos

Un detalle de propiedad, mobiliario, vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013		2012
Terreno	US\$	209.129,14	US\$	209.129,14
Edificio		378.217,65		357.519,12
Maquinaria y equipo		425.989,09		167.028,10
Muebles y enseres		40.488,16		31.998,40
Vehículos		698.452,45		499.664,99
Equipos de computación		72.981,07		32.306,12
		<u>1.825.257,56</u>		<u>1.297.645,87</u>
Depreciación acumulada		<u>(510.823,74)</u>		<u>(357.274,41)</u>
	US\$	<u>1.314.433,82</u>	US\$	<u>940.371,46</u>

Emdiqúin Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(11) Propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos

El movimiento del costo de la propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de computación	Total
Saldo al 31-Dic-2011	US\$ 170.578,81	242.957,37	104.138,41	27.264,14	436.292,03	27.224,03	1.008.454,79
Adquisiciones	-	-	62.889,69	4.734,26	63.372,96	5.082,09	136.079,00
Revaluación de propiedades	48.550,33	114.561,75	-	-	-	-	163.112,08
Reclasificación a propiedad de inversión	(10.000,00)	-	-	-	-	-	(10.000,00)
Saldo al 31-Dic-2012	US\$ 209.129,14	357.519,12	167.028,10	31.998,40	499.664,99	32.306,12	1.297.645,87
Adquisiciones	-	20.698,53	258.960,99	8.489,76	198.787,46	40.674,95	527.611,69
Saldo al 31-Dic-2013	US\$ 209.129,14	378.217,65	425.989,09	40.488,16	698.452,45	72.981,07	1.825.257,56

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de computación	Total
Saldo al 31-Dic-2011	US\$ 69.216,74	39.462,64	9.581,88	71.859,88	14.634,44	204.755,58
Depreciación de la revaluación	42.056,69	-	-	-	-	42.056,69
Gasto del periodo	62.031,97	11.026,73	2.524,61	63.807,42	7.344,35	110.462,14
Ajuste a periodos anteriores	-	-	-	5.783,75	-	5.783,75
Saldo al 31-Dic-2012	US\$ 131.248,71	50.489,37	12.106,49	141.451,05	21.978,79	357.274,41
Gasto del periodo	27.915,80	23.036,14	3.162,01	85.122,32	14.313,06	153.549,33
Saldo al 31-Dic-2013	US\$ 159.164,51	73.525,51	15.268,50	226.573,37	36.291,85	510.823,74

Emdiquín Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(12) Proveedores

Un detalle de proveedores al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Proveedores nacionales	US\$ 849.013,27	US\$ 453.753,15
Proveedores del exterior	666.077,22	892.886,85
Cuentas por pagar a terceros	213.861,74	98.354,70
US\$	<u>1.728.952,23</u>	<u>1.444.994,70</u>

(13) Obligaciones patronales

Un detalle de obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Sueldos y salarios por pagar	US\$ 2.325,03	US\$ -
Participación a trabajadores	21.444,37	102.615,33
Descuento por multas	3.232,14	2.745,64
Décimo tercero	5.137,10	4.214,17
Décimo cuarto	10.612,37	5.968,06
Fondos de reserva	1.148,19	1.513,83
Vacaciones	9.730,64	2.982,17
Aportes al IESS	15.167,83	10.872,84
Préstamos IESS	-	3.922,44
US\$	<u>68.797,67</u>	<u>134.834,48</u>

(14) Impuestos por pagar

Un detalle de los impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Impuesto a la renta por pagar	US\$ 61.104,17	US\$ 191.898,37
Impuesto al valor agregado	69.226,94	67.113,87
Retenciones en la fuente - renta	4.623,89	2.696,21
Retenciones IVA	3.274,27	1.814,80
Retenciones relación dependencia	2.802,95	6.615,84
US\$	<u>141.032,22</u>	<u>270.139,09</u>

Emdiquín Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(15) Otras cuentas por pagar

Un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013		2012	
Obligaciones a terceros	US\$	-	US\$	88,03
Cuentas por pagar a relacionadas		-		27.258,70
Anticipo de clientes		<u>770,58</u>		<u>-</u>
	US\$	<u>770,58</u>	US\$	<u>27.346,73</u>

(16) Obligaciones bancarias

Un detalle de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

BANCO	No Operación	2013		Largo plazo	Tasa Interés
			Corriente		
Produbanco S. A.	CAR 1010015477400	US\$	39.035,68	0,07	11,83%
Produbanco S. A.	CAR 10100210820000		51.849,69	-	9,76%
Produbanco S. A.	CAR 10100225811000		81.991,48	-	9,76%
Produbanco S. A.	CAR 10100210822000		7.825,64	10.901,27	9,76%
Produbanco S. A.	CAR 10100211872000		10.384,64	14.474,33	9,76%
Produbanco S. A.	CAR 1010021266100		32.474,37	45.231,83	9,76%
Produbanco S. A.	CAR 10100217805000		6.046,90	9.039,88	9,76%
Produbanco S. A.	CAR 10100219246000		3.197,82	5.085,83	9,76%
Produbanco S. A.	Sobregiro bancario		14.521,03	-	9,76%
Pichincha C. A.	Sobregiro bancario		11.267,11	-	9,76%
Total		US\$	<u>258.594,36</u>	<u>84.733,21</u>	

Emdiquín Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(16) Obligaciones bancarias (continuación)

		2012		Largo	Tasa
BANCO	No Operación	Corriente		plazo	Interés
Produbanco S. A.	CAR1010010128500	US\$ 21.005,44	-	-	9,76%
Produbanco S. A.	CAR1010015477400	38.264,45	39.035,82	-	11,83%
Produbanco S. A.	CAR1010017005100	26.058,83	-	-	11,83%
Produbanco S. A.	CAR1010081224000	5.973,70	-	-	11,83%
Produbanco S. A.	CAR1010084785000	5.430,66	-	-	11,83%
Produbanco S. A.	CAR1010099533000	2.516,27	-	-	11,83%
Produbanco S. A.	Sobregiro bancario	89.485,14	-	-	11,83%
Intereses por pagar		1.958,37			
Total		US\$ 190.692,86	39.035,82		

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

(17) Otras cuentas por pagar a largo plazo

Un detalle de otras cuentas por pagar a largo plazo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Préstamos de socios	US\$ 147.198,13	US\$ 44.000,00
Cuentas por pagar a empleados	28.807,33	-
	US\$ 176.005,46	US\$ 44.000,00

Los pagos de los saldos de otras cuentas por pagar a largo plazo no han sido requeridos y no generan intereses (excepto, para un préstamo de un socio que genera un interés del 9% anual). Los saldos de las otras cuentas por pagar a largo plazo pueden ser exigible a petición de los socios o empleados, en cuyo caso, el valor razonable no será inferior al importe a pagar a su cancelación cuando se convierta en exigible, descontando desde la primera fecha en la que pueda requerirse el pago.

(18) Jubilación patronal

Un detalle de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Jubilación Patronal	US\$ 89.747,00	US\$ 64.355,17

Emdiquín Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(18) Jubilación patronal (continuación)

El movimiento de la provisión de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013		2012
Saldo al inicio del año	US\$ 64.355,17	US\$	49.229,66
Costo del servicio (*)	13.444,83		10.987,51
Costos financieros (*)	4.505,00		3.457,00
Otros resultados integrales	10.130,00		681,00
Efecto deducción anticipada (*)	(2.688,00)		-
Saldo al final del año	US\$ 89.747,00	US\$	64.355,17

(*) Con cargo a resultados en el año 2013.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en otros resultados integrales en el año 2013 y en resultados del ejercicio para el año 2012.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 por un actuario independiente.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2013	2012
	%	%
Tasa (s) de descuento	7	7
Tasa (s) esperada del incremento salarial	3	3

Emdiquín Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(19) Determinación del impuesto a la renta

Un detalle de determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013		2012
Utilidad contable	US\$	142.962,49		684.102,17
Participación a trabajadores		(21.444,37)		(102.615,33)
Utilidad antes de impuesto a la renta		121.518,12	US\$	581.486,84
(+) Gastos no deducibles		126.796,84		269.792,79
(+) Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos		-		293,37
(-) Deducción por incremento neto de empleados		-		(14.855,98)
(-) Ingresos exentos		-		(2.376,28)
Utilidad gravable	US\$	248.314,96	US\$	834.340,74
Impuesto a la renta causado	US\$	54.629,29	US\$	191.898,37
Anticipo del ejercicio corriente		61.104,17		51.138,49
Impuesto a la renta del ejercicio	US\$	61.104,17		191.898,37

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.

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluye:

		2013		2012
Gasto por impuesto corriente	US\$	61.104,17	US\$	191.898,37
Gasto (Ingreso):				
Por activos por impuestos diferidos:				
Jubilación patronal		-		4.816,46
Por pasivos por impuestos diferidos:				
Propiedad, mobiliario, vehículos y equipos		(6.858,24)		(1.452,84)
Impuesto a la renta del período	US\$	54.245,93	US\$	195.261,99

Emdiquín Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(19) Determinación del impuesto a la renta (continuación)

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	2013	2012
Utilidad contable para impuesto a la renta	US\$ 121.518,12	US\$ 581.486,84
Anticipo mínimo - Impuesto a la renta por el 23%	61.104,17	133.741,97
(Ingresos no gravables) Gastos no deducibles para determinar la utilidad gravada:		
Gastos no deducibles por el 23%	-	62.052,34
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos por el 23%	-	67,48
(-) Deducción por incremento neto de empleados por el 23%	-	(3.416,88)
Ingresos exentos por el 23%	-	(546,54)
Gasto por impuesto corriente	US\$ 61.104,17	US\$ 191.898,37

Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

Pasivos por impuestos diferidos:	2013	2012
Propiedades	33.806,88	39.395,19
Vehículos	25.891,73	27.161,66
	US\$ 59.698,61	US\$ 66.556,85

El Servicio de Rentas Internas mediante circular N° NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el registro oficial No. 718 del 6 de junio de 2012, indica a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente:

“1. De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

Emdiquín Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(19) Determinación del impuesto a la renta (continuación)

2. La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “reverso de gastos no deducibles”, para dichos efectos.

3. En consecuencia, aquellos gastos considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1o. de enero al 31 de diciembre de cada año.”

Situación por la cual la compañía ha decidido no reconocer los activos por impuestos diferidos que pudieran ser compensados en períodos futuros, y se han dado de baja con cargo al impuesto a la renta del período.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 118 del 19 de junio de 2012 publicado en el registro oficial N° 727, se deroga el literal f) del numeral 6 de artículo 28 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno que establecía:

“f) Cuando un contribuyente haya precedido al revalúo de activos fijos, podrá continuar depreciando únicamente el valor residual. Si se asigna un nuevo valor a activos completamente depreciados, no se podrá volverlos a depreciar. En el caso de venta de bienes revaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el reevalúo.”

Considerando lo expuesto anteriormente la administración de la Compañía ha considerado mantener los pasivos por impuestos diferidos hasta que haya una disposición expresa sobre la deducibilidad del gasto por depreciación del reavalúo.

(20) 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.

Emdiquín Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(21) Gastos de administración y ventas

Un detalle de los gastos de ventas y administración y financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Gastos de administración y ventas		
Gasto de personal	US\$ 602.430,34	US\$ 572.153,12
Participación a trabajadores	21444,37	102.615,33
Honorarios	93413,48	500,00
Mantenimiento y reparaciones activos fijos	89.527,61	71.822,60
Arriendos	77.803,06	40.073,59
Publicidad y propaganda	19.771,04	60.296,68
Combustibles	28.851,91	23.181,43
Seguros y reaseguros	17.632,04	19.425,28
Transporte	85.261,36	43.651,94
Gastos de gestión	52.839,06	39.573,00
Gastos de viajes	45.222,65	34.596,11
Servicios básicos	24.323,55	20.945,16
Cuotas, contribuciones y otros	22.703,56	23.482,16
Depreciaciones	84.430,92	73.605,68
Gastos no deducibles	37.493,85	71.689,66
Otros gastos	79.470,96	53.660,29
	US\$ 1.382.619,76	US\$ 1.251.272,03
Gastos financieros		
Intereses	53.839,35	37.905,80
Gastos bancarios	11.960,48	18.002,44
	US\$ 65.799,83	US\$ 55.908,24

(22) 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.

Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía mantiene saldos por cobrar a empleados y anticipo de sueldos a socios que podrían ser interpretados por la autoridad tributaria como préstamos de dinero y considerarlos como dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre su monto.

Emdiquín Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(22) Aspectos tributarios (continuación)

Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía mantiene saldos por cobrar a clientes del exterior con una antigüedad mayor a ciento ochenta días, sobre los cuales se encuentra pendiente la declaración y pago del ISD en los términos y plazos establecidos en la normativa vigente.

(23) Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía no ha realizado transacciones con partes relacionadas.

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2012, es como sigue:

		2012	
		Compras	Ventas
Quimires Cía. Ltda.	US\$	6.172,32	US\$ -
IQP Industria Química del Pacífico	US\$	57.183,65	US\$ -

(24) Reexpresión de cifras comparativas

Las cifras comparativas al 31 de diciembre de 2012 han sido reexpresadas como sigue:

		Saldos como previamente fueron informados	Débitos	Créditos	Saldos reexpresados
Estado de Situación Financiera: Impuestos por pagar - impuesto a la renta	US\$	176.898,37	US\$ -	US\$ 15.000,00	US\$ 191.898,37
Estado de Resultados del Período – impuesto a la renta		<u>180.261,99</u>	<u>15.000,00</u>	<u>-</u>	<u>195.261,99</u>

(25) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 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.

Emdiquin Empresa de Diluyentes y Químicos Industriales Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(26) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 22 de abril de 2014 y serán presentados para la aprobación de los Socios en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros separados adjuntos serán aprobados sin modificaciones.

