

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 COMPARATIVO 2013

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
<u>Activos</u>			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	<u>327.361</u>	<u>373.257</u>
Cuentas por cobrar			
Cientes	6	403.172	1.778.089
Partes Relacionadas	15	798.626	14.512
Anticipos por liquidar	7	7.289	74.951
Impuestos	8	77.286	92.266
Otros	9	14.110	30.294
		<u>1.300.483</u>	<u>1.991.112</u>
Inventarios	10	<u>542.071</u>	<u>1.365.399</u>
Total activos corrientes		<u>2.169.915</u>	<u>3.729.768</u>
Activos no corrientes			
Activo Fijo, neto	11	22.221	33.319
Otros		7.821	
Total activos no corrientes		<u>30.042</u>	<u>33.319</u>
Total activos		<u>2.199.957</u>	<u>3.763.087</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ec. Oscar H. Brito Guillén
Gerente General



Ing. Washington Alvarado Quijano
Contador

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
<u>Pasivo y Patrimonio</u>			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar			
Proveedores	12	283.867	765.247
Impuestos	13	14.586	90.371
Accionistas y relacionadas	15	75.759	1.341.950
Impuesto Renta	14	77.286	126.375
Pasivos acumulados	16	62.133	102.618
Otros	17	122.589	645
Total pasivos corrientes		<u>636.221</u>	<u>2.429.206</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones a largo plazo - Accionistas	15	271.649	311.684
Jubilación patronal	18	8.332	8.332
Total pasivos no corrientes		<u>279.981</u>	<u>320.016</u>
Total pasivos		<u>916.202</u>	<u>2.749.222</u>
Patrimonio, neto		<u>1.283.755</u>	<u>1.013.865</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>2.199.957</u>	<u>3.763.087</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ec. Oscar H. Brito Guillén
Gerente General



Ing. Washington Alvarado Quijano
Contador

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Ingreso por Ventas	21	4.020.053	6.136.383
Costo de Ventas	21	<u>(3.324.480)</u>	<u>(5.016.959)</u>
Utilidad bruta		695.573	1.119.424
Gastos Administrativos y Ventas	22	<u>(350.681)</u>	<u>(544.057)</u>
Otros ingresos	23	<u>2.264</u>	<u>1.113</u>
Utilidad antes del impuesto a la Renta		347.176	576.480
Impuesto a la renta	14	<u>(77.286)</u>	<u>(128.376)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>269.890</u>	<u>448.104</u>
Promedio ponderado de acciones en circulación para el cálculo de la Ganancia por acción	19	800	800
Ganancia por Acción	20	<u>337</u>	<u>560</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ec. Oscar H. Brito Guillén
Gerente General



Ing. Washington Alvarado Quijano
Contador

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte para futura Capitalización</u>	<u>Provenientes de la adopción de las NIIF</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2013	800	2.994	(7.227)	568.194	565.761
Utilidad neta del año	-	-	-	448.104	448.104
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	<u>800</u>	<u>2.994</u>	<u>(7.227)</u>	<u>1.017.298</u>	<u>1.013.865</u>
Saldo al 1 de enero del 2014	800	2.994	(7.227)	1.017.298	1.013.865
Utilidad neta del año	-	-	-	269.890	269.890
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>800</u>	<u>2.994</u>	<u>(7.227)</u>	<u>1.287.188</u>	<u>1.283.755</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Ec. Oscar H. Brito Guillén
 Gerente General


 Ing. Washington Alvarado Quijano
 Contador

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Efectivo recibido de clientes		4.692.947	5.309.294
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(4.775.940)	(5.032.206)
Impuesto a la renta pagado	14	36.109	-
Otros ingresos, neto		2.263	1.113
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación		<u>(44.621)</u>	<u>278.201</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de Activo fijo, neto	11	<u>(1.275)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión		<u>(1.275)</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución en préstamos de relacionadas y accionistas	15	<u>-</u>	<u>52.649</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>52.649</u>
Aumento neto de efectivo		(45.896)	330.850
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>373.257</u>	<u>42.407</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u><u>327.361</u></u>	<u><u>373.257</u></u>

PASAN...

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

VIENEN...

	<u>Nota</u>	<u>Al31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al31 de diciembre del 2013</u>
Utilidad Neta		269.890	448.104
Partidas de conciliación entre la Utilidad neta con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación			
Depreciación	11	12.374	17.232
Baja de activos fijos	11	-	7.653
Provisión para cuentas incobrables		9.914	-
Participación de los trabajadores en las utilidades	14	61.266	101.732
Impuesto a la renta	14	77.286	126.376
Total de partidas Conciliatorias		<u>430.730</u>	<u>703.097</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento (disminución) en Cuentas por Cobrar		680.715	(827.080)
Aumento (disminución) en inventarios		823.328	(480.090)
Disminución en otros activos		(7.821)	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		(1.931.087)	862.283
Aumento otros menores		(40.485)	-
Total cambios en activos y pasivos		<u>(475.350)</u>	<u>(424.896)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación		<u>(44.820)</u>	<u>278.201</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ec. Oscar H. Brito Guillén
Gerente General



Ing. Washington Alvarado Quijano
Contador

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador el 28 de Septiembre de 1999 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas con el nombre de **MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.**, mediante autorización Resolución N° 99-2-1-1-0003733 inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 9 de noviembre de 1999. Su actividad principal es compra – venta – al por mayor de productos químicos.

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A. desarrolla sus operaciones en el Ecuador y mantiene bodegas en las siguientes ciudades del país:

Cantón Guayaquil, Vía a Daule Km. 23 Perimetral, Lotización Inmaconsa Calle Alfa solar 6 y Mangos.
Cantón Quito, Parque comercial Avellanas calle Juncal bodegas 33 y 34.
Cantón Portovelo, Barrio Machala bajos de Portovelo.

De acuerdo con el Registro Único de Contribuyentes, número 0992105739001 actualizado el 11 de Agosto del 2011, su actividad principal es Venta al por Mayor de Productos.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, la que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente).

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NC 1	Nueva terminología para el estado de resultado integral y estado de resultados, se modifica a "estado de resultados y otros resultados integrales".	1 de enero del 2014
NC 32	Clarifica los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	1 de enero del 2014
NC 36	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	1 de enero del 2014
NC 39	Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	1 de enero del 2014
NIF 10	Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además, requiere que esas subsidiarias deban ser medidas a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo a NIF 9.	1 de enero del 2014
IFRIC 21	Nueva interpretación denominada "Gravámenes". Es una interpretación de la NIC 37, la cual considera cómo contabilizar los gravámenes establecidos por los gobiernos, que no son impuestos a la renta.	1 de enero del 2014
NC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados, por prestaciones definidas, que son independientes del número de años de servicio.	1 de julio del 2014
NC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1 de enero del 2016
NIF 10	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2016
NC 28		
NIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuantas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1 de enero del 2016
NC 16		
NC 36	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de julio del 2016
NIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1 de julio del 2016
NC 16	Enmienda. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1 de julio del 2016
NC 41		
NIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2017
NIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros	1 de enero del 2018
NIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2014, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

(Véase página siguiente).

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 2 - Pago basados en acciones", donde se modifican definiciones; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se modifica la medición de la contraprestación contingente en una combinación de negocios; iii) "NIIF 8 - Segmentos operativos", donde se modifican las agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad; iv) "NIIF 13 - Valor razonable", donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido; v) "NIC 16 - Propiedades, planta y equipos" y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) "NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas", donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF", donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) "NIIF 13 - Valor razonable", donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios"; y, iv) "NIC 40 - Propiedades de inversión", donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) "NIIF 7 - Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos; iii) "NIC 19 - Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan"; y, iv) "NIC 34 - Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.1 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros conforme a las NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la Compañía que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

(Véase página siguiente)

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes y de ahorro altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad. Véase Nota 5.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar" y "cuentas por pagar", y la misma considera el propósito por el cual fueron adquiridos los activos financieros o contrataron los pasivos. La Compañía determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por cobrar a clientes, relacionadas, otros deudores e impuestos por recuperar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier deterioro el cual se carga contra los resultados del año.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Dichos saldos se presentan al valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al probable de realización. Dicha provisión se determina en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores, pasivos acumulados, y otras cuentas por pagar.

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compras de bienes y servicios es de 60 días.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Dichos saldos se presentan al valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para llevar a cabo la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos no estén dañados, o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

2.6 Activo Fijo

a) Reconocimiento y medición

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los activos fijos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

(Véase página siguiente)

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Depreciación

La depreciación de los activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%
Otros	10 años	10%

c) Retiro o venta de Activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Deterioro de activos

Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

(Véase página siguiente)

2.8 Deterioro de activos financieros

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.9 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

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

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

(Véase página siguiente)

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2013: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2013: 12%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2014, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

Impuesto diferido

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso. Los efectos derivados de los impuestos diferidos existentes a la fecha y no reconocidas anteriormente, se reconocen en resultados sólo a medida que las diferencias temporales se reversen.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados son realizados.

Solo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuestos a compensar.

A la fecha de presentación de este informe la compañía no presentó diferencias temporarias entre la base fiscal y la base NIIF.

2.10 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(Véase página siguiente)

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Provisiones de jubilación patronal (no fondeados):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% (2012: 7%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

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

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

La compañía no ha registrado la provisión al considerar que el incremento estimado para dicho año no es significativo.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

(Véase página siguiente)

2.11 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos provenientes de la venta de los inventarios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable del grado de terminación de la transacción al final del periodo en que se informa, siempre y cuando la misma pueda ser estimada con fiabilidad, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

2.11.1 Ventas de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de las ventas de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La compañía 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;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.12 Ingresos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses, dividendos y cambios en la evaluación de los activos financieros al valor razonable, expuestos en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.13 Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

(Véase página siguiente)

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.14 Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de las Utilidades acumuladas y los Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF": La Superintendencia de Compañías determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor, se utilizará para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

3.1 Factores de riesgos financieros

Durante 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

a) Ambiente de administración de riesgos

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquellos riesgos que pudiera enfrentar la Compañía, determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuado; así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites.

La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de la política y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo apropiado respecto de los riesgos a los que se les enfrenta la Compañía.

(Véase página siguiente)

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Riesgo de crédito

i. Riesgo proveniente de las operaciones de venta de los inventarios

La facturación por la venta de productos químicos son realizadas a clientes con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel, cuando se trata de clientes nuevos se concede un crédito no mayor a los 30 días, en caso de existir contratos de mayor volumen se concede un crédito máximo de 60 días. Además la empresa evalúa semestralmente a sus clientes bajo criterios de comportamiento de pagos, cumplimiento de obligaciones tributarias y revisiones periódicas físicas de los clientes. La política de crédito es controlada directamente por la Gerencia General.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

La Compañía mantiene sus recursos monetarios en el corto plazo, de tal forma que pueda cumplir sus obligaciones por la operación de sus actividades, en el caso de existir excedentes de efectivo lo recomendable es colocarlos en inversiones temporales o en pólizas de acumulación. En caso de ser requerido flujo adicional, la Compañía cuenta con el apoyo financiero de sus accionistas.

d) Riesgo de mercado

ii. Riesgo de tipo de cambio

Por haber asumido el Ecuador como moneda oficial el dólar estadounidense, sus operaciones las realiza en dicha moneda, por consiguiente sus estados financieros no reflejan ninguna partida que pueda estar expuesta a algún ajuste por tipo de cambio.

iii. Riesgo de precio de venta

Los servicios de venta de productos químicos que realiza MATERQUIM C.A. se tranzan a valor de mercado; los precios se rigen por lista de precios, la misma que son aprobadas por la Gerencia General y quien permanentemente monitorea los costos de importación y los precios de venta de los químicos en el mercado ecuatoriano.

e) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

(Véase página siguiente)

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional.

El cumplimiento de las normas de la compañía, está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por la Administración y Auditoría Externa.

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La Junta de accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

4. INSTRUMENTO FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros				
Efectivo y equivalente de efectivo (1)	327,361		373,257	-
Cuentas por cobrar clientes	413,086		1,779,089	-
Partes relacionadas	798,625		14,512	
Anticipos por liquidar	7,289		74,951	-
Otros	14,110	7,821	30,294	-
Total activos financieros	1,560,471	7,821	2,272,103	-
Pasivos financieros				
Cuentas por pagar proveedores	283,867	8,332	765,247	8,332
Cuentas por pagar relacionadas	75,759	271,649	1,341,950	311,684
Otros	122,589		645	-
Total pasivos financieros	482,215	279,981	2,107,842	320,016

(1) Véase Nota 5

(Véase página siguiente)

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de Cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos no generan una tasa de interés de mercado.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	
Caja genreal	300	300	
Depósitos en cuentas corrientes			
Banco Produbanco	291,028	252,346	
Banco Pichincha	36,033	120,611	
	<u>327,361</u>	<u>373,257</u>	(1)

(1) Véase Nota 2.3

6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	
Clientes	413,086	1,777,601	
(menos) Provisión cuentas incobrables	(9,914)	-	
	<u>403,172</u>	<u>1,777,601</u>	

Conforme se menciona en la Nota 3, la Administración de la compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar clientes. Estas cuentas no devengan intereses y tienen un vencimiento de 30 días plazo.

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de los clientes:

Composición:

(Véase página siguiente)

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre. del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Por vencer	194.336	731.592
Vencidas:		
1 a 30 días	122.923	610.364
31 a 60 días	30.824	254.772
61 a 90 días	21.014	146.801
91 a 180 días	9.441	16.108
más de 180 días	34.548	19.452
	<u>413.086</u>	<u>1.779.089</u>

Provisión para cuentas de dudoso cobro:

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Saldo Inicial	-	-
Gasto del año	9.914	-
Saldo Final	<u>9.914</u>	<u>-</u>

7. CUENTAS POR COBRAR - ANTICIPOS POR LIQUIDAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Anticipos a proveedores (1)	7.089	21.871
Anticipos por Liquidar	200	316
Pagos anticipados	-	52.764
	<u>7.289</u>	<u>74.951</u>

- (1) Corresponde a anticipos entregados a proveedor del exterior Everlite Korea por US\$ 0 (2013 US\$ 8.448), Searles Valley por US\$ 0 (2013 US\$ 6.334), liquidados el 20 de Febrero 2014 y 9 de Enero 2014 respectivamente, Scholar International Co Ltd. Por US\$ 7.089 (2013 US\$ 7.089) no liquidado a la fecha. No devengan intereses.

(Véase página siguiente)

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponden a gastos pagados por anticipado en la importación de productos químicos a proveedores del exterior Jiangsu Ruijia Chemistry Co. Ltd. Por US\$ 22.464 y Reliance Petrochemical Co. Ltd. Por US\$ 30.300 liquidados el 9 de Enero 2014 y 2 de Enero 2014 respectivamente. No devengan intereses.

8. IMPUESTOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Retenciones en la fuente de clientes	41.957	51.418
Crédito años anteriores	-	40.848
Crédito tributario mensual	35.329	-
	<u>77.286</u>	<u>92.266</u>

Estos valores tributarios a favor de la Compañía, los que serán utilizados como créditos fiscales en el pago del Impuesto a la Renta de la Compañía. Véase además Nota 14.

9. CUENTAS POR COBRAR - OTRAS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Garantías Aduaneras (1)	12.600	29.100
Ab. Max Escobar (2)	1.100	1.194
Otros	410	-
	<u>14.110</u>	<u>30.294</u>

- (1) Corresponden a valores por garantías entregadas a las empresas navieras por utilización de contenedores para la importación de los productos químicos que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses.

- (2) Corresponden a anticipos entregados por juicio legal con diversos clientes.

10. INVENTARIOS

Composición:

(Véase página siguiente)

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Bodegas		
Guayaquil	403,877	570,742
Quito	3,075	17,738
Zaruma	4,809	3,060
Importaciones en Tránsito (1)	<u>130,310</u>	<u>773,859</u>
	<u>542,071</u>	<u>1,365,399</u> (2)

(1) Corresponde principalmente a MQ36/14 Alcanfor Tabletas US\$ 24.421, MQ67/14 Vaselina Blanca Merkur US\$ 28.272 ingresados a bodega el 9 de Enero 2015, MQ070/14 DOP US\$ 26.314 ingresados a bodega 18 de Enero 2015, MQ071/14 Armonio Cuaternario US\$ 32.761 ingresados a bodega 19 de enero 2015.

(2) Véase además la Nota 2.5.

11. ACTIVO FIJO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Maquinarias y equipos	35.942	35.942
Muebles y Enseres	4.950	4.950
Equipos de Computación	562	-
Vehículos	92.767	92.767
Equipos de oficina	713	-
Software	4.400	4.400
	<u>139.334</u>	<u>138.059</u>
(menos) Depreciación Acumulada	<u>(117.114)</u>	<u>(104.740)</u>
	<u>22.221</u>	<u>33.319</u>

Movimiento:

(Véase página siguiente)

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Saldo neto al inicio del año	33.319	58.204
(*) Adiciones (1)	1.275	-
(-) Bajas y ventas	-	(7.653)
(-) Depreciación del año	(12.374)	(17.232)
Saldo neto al fin del año	<u>22.221</u>	<u>33.319</u>

- (1) Corresponde al valor de las adquisiciones de equipos de computación por US\$ 562 y equipos de oficina en US\$ 713.

12. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Proveedores locales (1)	1.607	95.109
Proveedores del exterior (2)	282.259	670.138
	<u>283.867</u>	<u>765.247</u>

- (1) Son originados en el curso normal de las actividades operacionales de la compañía con crédito comercial hasta 90 días, no devengan intereses.

Composición en el siguiente detalle:

(Véase página siguiente)

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2014</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2013</u>
Robles Castro Manuel Florencio	-	2.793
Jorge Luis Vera	118	2.636
Broom Ecuador S.A.	569	-
Inarpi S.A.	354	-
Resquíim S.A.	-	1.501
Contecon Quaysquill S.A.	-	907
Seguro Bolívar S.A.	-	842
Seguros Equinoccial S.A.	235	-
Transoceánica Cia. Ltda.	-	674
Farbiovet S.A.	-	529
Otros	332	85.227
	<u>1.607</u>	<u>95.100</u>

- (2) Son originados por las facturas de las importaciones de productos químicos, con créditos de hasta 90 días y no devengan intereses. Véase la composición en el siguiente detalle:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2014</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2013</u>
Biestrefeld Siemgus	-	86.548
High Hope International Group	67.500	70.000
Centichem N.V.	-	62.432
Nortbright Industry Co. Ltda.	65.030	53.998
Qingdao Aspirit Chemicals	-	53.560
Thosco Thodet +Scobel	-	47.174
Ningbo Yuanfang Biochemicals	45.900	45.900
TTCA Co. Ltda.	-	42.500
Arruco Inc.	-	29.516
Scholar Chemicals	65.030	17.088
Otros	38.799	161.422
	<u>262.259</u>	<u>670.138</u>

13. IMPUESTOS

Composición:

(Véase página siguiente)

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2014</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2013</u>
IVA en ventas a crédito	12.167	43.404
IVA en ventas efectivas del mes de diciembre	464	44.617
Retenciones en la fuente	1.955	2.350
Impuesto a salida de divisas por pagar	-	-
	<u>14.586</u>	<u>90.371</u>

Estos valores fueron cancelados al siguiente mes a través del 103 y 104 al Servicio de Rentas Internas de acuerdo al noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes.

14. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2009 al 2013, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Conciliación contable-tributaria.

(Véase página siguiente)

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2014</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2013</u>
Composición:		
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	408,442	678,211
Participación de los trabajadores en las utilidades	(61,266)	(101,732)
	<u>347,176</u>	<u>576,479</u>
(+) Gasto no deducibles locales	4,129	7,047
(-) Otras rentas exentas	-	-
	<u>351,302</u>	<u>583,526</u>
Saldo Utilidad gravable	351,302	583,526
Tasa impositiva	22%	22%
Total impuesto causado (1)	<u>77,286</u>	<u>128,376</u>
(-) Anticipo de impuesto a la renta	(45,262)	(27,968)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	45,262	27,968
(-) Retenciones en la fuente que el realizaron en el ejercicio (2)	(41,957)	(51,419)
(-) Crédito tributario años anteriores (2)	-	(40,848)
(-) Crédito tributario por las salida de divisas (2)	(35,329)	-
Saldo Impuesto a la Renta (a favor) por pagar	<u>-</u>	<u>35,109</u>

(1) Incluido en el rubro Impuesto a la Renta en el Estado de Situación Financiera.

(2) Véase Nota 8.

Otros asuntos -

Código Orgánico de la Producción.- Con fecha diciembre 29 del 2012 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, la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado.- Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios, la tarifa del ISD, se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

15. **SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de los saldos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la empresa y accionistas de la misma.

Los saldos por pagar a Accionistas a largo plazo están conciliados a la fecha, no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro; sin embargo, la administración estima cobrar en el largo plazo.

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>
<u>Cuentas por Cobrar- Clientes Relacionadas</u>		
Crecicorp S.A.	80.874	
Proveedores Químicos PROVEQUIM C.A.	717.658	
Inmobiliaria María Paula Mapu S.A.	94	-
	<u>798.626</u>	<u>-</u>
<u>Otros Relacionados</u>		
Brito Guillén Oscar Humberto	-	14.366
Morocho Román Lizbeth	-	126
	<u>-</u>	<u>14.512</u>
	<u>798.626</u>	<u>14.512</u>
<u>Cuentas por Pagar Relacionadas</u>		
Crecicorp S.A.	-	567.891
Proveedores Químicos PROVEQUIM C.A.	1.33	543.511
Inmobiliaria María Paula Mapu S.A.	68.148	150.701
	<u>68.179</u>	<u>1.262.103</u>
<u>Accionistas Corto plazo</u>		
Brito Guillén Oscar Humberto	7.580	79.847
	<u>7.580</u>	<u>79.847</u>
	<u>75.759</u>	<u>1.341.950</u>
<u>Cuentas por Pagar Accionistas Largo plazo</u>		
Brito Guillén Oscar Humberto	88.286	101.297
Brito Guillén Grace Victoria	91.662	105.193
Pulley Ottati Elena Yolanda	91.682	105.193
	<u>271.630</u>	<u>311.683</u>

A continuación se detallan las principales transacciones entre las relacionadas:

(Véase página siguiente)

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31</u> <u>diciembre</u> <u>del 2014</u>	<u>% Respecto</u> <u>al Ingreso</u>	<u>Al 31</u> <u>diciembre</u> <u>del 2013</u>	<u>% Respecto</u> <u>al Ingreso</u>
Ingresos				
CRECICORP S.A.				
Venta de productos químicos	3.072	0,05%	52	0,00%
	<u>3.072</u>	<u>0,05%</u>	<u>52</u>	<u>0,00%</u>
PROVEQUIM C.A.				
Venta de productos químicos	544.543	8,87%	839.053	13,67%
	<u>544.543</u>	<u>8,87%</u>	<u>839.053</u>	<u>13,67%</u>
	<u>547.615</u>	<u>4,73%</u>	<u>839.105</u>	<u>7,25%</u>
Egresos				
CRECICORP S.A.				
Venta de productos químicos	1.928	0,03%	8.574	0,14%
	<u>1.928</u>	<u>0,03%</u>	<u>8.574</u>	<u>0,14%</u>
MIAPU S.A.				
Alquiler de instalaciones y Oficinas	38.000	0,62%	38.000	0,62%
	<u>38.000</u>	<u>0,62%</u>	<u>38.000</u>	<u>0,62%</u>
PROVEQUIM C.A.				
Venta de productos químicos	9.614	0,16%	10.366	0,17%
	<u>9.614</u>	<u>0,16%</u>	<u>10.366</u>	<u>0,17%</u>
	<u>49.542</u>	<u>0,81%</u>	<u>56.940</u>	<u>0,93%</u>

16. PASIVOS ACUMULADOS

Composición y movimientos:

2014	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos/Ajustes	Saldo Final
Décimo Tercer Sueldo	250	3.048	(3.042)	254
Décimo Cuarto Sueldo	638	724	(793)	567
Vacaciones	-	-	-	-
Fondo de Reserva	-	3.004	(2.958)	46
Participación de trabajadores en las Utilidades	9.1732	9.1266	(9.1732)	9.1266
	<u>10.268</u>	<u>68.040</u>	<u>(108.525)</u>	<u>62.033</u>

(Véase página siguiente)

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

2013	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos/Ajustes	Saldo Final
Décimo Tercer Sueldo	05	298	(2.743)	250
Décimo Cuarto Sueldo	360	898	(822)	636
Vacaciones	422	-	(422)	-
Fondos de Reserva	-	2.20	(2.20)	-
Participación de trabajadores en las Utilidades	85.66	10.732	(85.66)	10.732
	<u>86.773</u>	<u>17.660</u>	<u>(91.851)</u>	<u>12.582</u>

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Aportes Patronal al IESS	340	335
Aporte Individual al IESS	288	280
IECE-SECAP	31	30
Lizbeth Morocho (1)	76,508	-
Varios (2)	45,422	-
	<u>122,589</u>	<u>645</u>

Estos valores fueron pagados dentro de los primeros 14 días del mes siguiente al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

- (1) Valor que fue cancelado mediante Comprobante de egreso N° 4496 cheque de Banco de Pichincha N° 791 el 23 de Marzo de 2015.
- (2) Corresponden a valores de los proveedores pagados en exceso no devengan intereses se liquidan en el corto plazo.

18. JUBILACION PATRONAL

El saldo de la provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2013 y 2012 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Tasa de Interés Actuarial (Base económica)	12,00%
Tasa de Crecimiento Sueldos y Pensiones	3%
Tasa Neta de Cálculo (Tasa Descortada)	7,00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TMESS 2002
Jubilados a la fecha	
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Composición y movimientos:

<u>2014</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Provisión para Jubilación Patronal	8.332	-	-	8.332
	<u>8.332</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.332</u>

<u>2013</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Provisión para Jubilación Patronal	8.332	-	-	8.332
	<u>8.332</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.332</u>

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la compañía está conformado por 800 participaciones iguales e indivisibles de US\$ 1,00 cada una.

(Véase página siguiente)

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor</u>	<u>Porcentaje</u>
Brito Guillen Oscar Humberto	260	260	32.50%
Brito Guillen Grace Victoria	270	270	33.75%
Pulley Otta5 Elena Yolanda	270	270	33.75%
	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>

20. GANANCIA POR ACCION

La utilidad por acción común por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio entre el número promedio ponderado de las acciones comunes en circulación.

A continuación se muestra la utilidad por acción:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>			<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>		
	<u>Utilidad neta</u>	<u>Promedio Ponderado</u>	<u>Utilidad por Acción</u>	<u>Utilidad neta</u>	<u>Promedio Ponderado</u>	<u>Utilidad por Acción</u>
Utilidad por Acción	<u>269.890</u>	<u>800</u>	<u>337</u>	<u>448.104</u>	<u>800</u>	<u>560</u>

21. INGRESOS Y COSTOS DE OPERACION

Composición:

<u>2014</u>	<u>Ventas</u>	<u>Devoluciones</u>	<u>Ventas netas</u>	<u>Costos</u>	<u>Neto</u>
Guayaquil	3.584.374	(3.745)	3.580.629	(2.991.003)	589.626
Quito	403.295	(5.300)	397.995	(298.916)	99.080
Zanuma	41.429	-	41.429	(34.561)	6.868
	<u>4.029.098</u>	<u>(9.045)</u>	<u>4.020.053</u>	<u>(3.324.480)</u>	<u>695.573</u>

(Véase página siguiente)

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2013</u>	<u>Ventas</u>	<u>Devoluciones</u>	<u>Ventas netas</u>	<u>Costos</u>	<u>Neto</u>
Guayaquil	5,661,486	(26,224)	5,635,262	(4,625,273)	1,009,989
Quito	443,746	(5,070)	438,676	(344,898)	93,778
Zaruma	62,445	-	62,445	(46,788)	15,657
	<u>6,167,677</u>	<u>(31,294)</u>	<u>6,136,383</u>	<u>(5,016,959)</u>	<u>1,119,424</u>

A continuación un detalle de composición de Costo de Venta:

	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2013</u>
Inventario Inicial de bienes	591.540	756.572
(+) Compras e Importaciones	3.033.769	4.693.023
= Bienes disponibles para la venta	<u>3.625.329</u>	<u>5.449.594</u>
(+) Transporte	41.661	55.912
(+) Prima de Seguro y Reaseguro	2.852	-
(+) Otros bienes y servicios	66.399	102.993
(-) Inventario Final de Bienes	(411.761)	(591.540)
= Costo de Venta	<u>3.324.480</u>	<u>5.016.959</u>

22. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Composición:

(Véase página siguiente)

MATERIAS QUIMICAS MATERQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Gastos</u> <u>Administrativos</u> <u>y de Ventas</u> <u>2014</u>	<u>Gastos</u> <u>Administrativos y</u> <u>de Ventas</u> <u>2013</u>
Sueldos y beneficios al personal	36,550	33,815
Seguros salud empleados	10,594	12,071
Fondo de reserva y aporte	7,079	6,320
Honorarios profesionales	1,680	428
Arrendos	38,000	38,000
Depreciación	12,374	17,232
Gastos Legales	121	-
Mantenimientos	7,649	11,307
Gastos de viaje	-	8,068
Combustible	157	734
Participación de trabajadores en las utilidades	61,266	101,732
Otros	175,191	314,349
	<u>350,661</u>	<u>544,057</u>

**23. OTROS INGRESOS, **

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2014</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2013</u>
<u>Otros Ingresos</u>		
Diferencia en costo de importaciones	1,393	541
Intereses ganados	-	572
Varios	871	-
	<u>2,264</u>	<u>1,113</u>

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (9 de Abril del 2015) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.

25. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 30 de marzo del 2015 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
