

PROQUILARV S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

OPERACIONES

La Compañía está constituida en el Ecuador desde diciembre del 2000; inició sus operaciones en enero del 2001 y su actividad principal es la producción y venta de productos químicos de limpieza y mantenimiento para la industria y el hogar. Al 31 de diciembre del 2016 los principales clientes de Proquilarv S.A., son como siguen:

Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A., Corporación Favorita C.A. (Supermaxi, AKI), Holcim Ecuador S.A., Ditelme S.A., Aprofé, Mavesa S.A., Servitotal, Equinorte, Novacero S.A., Ipac S.A., Dipac Manta S.A., Aceros Böehler S.A., Plastlit S.A., Enlit, Hospital Luis Vernaza, Hospital Roberto Gilbert, Hospicio Corazón de Jesús, Maternidad Enrique Sotomayor, Lotería Nacional, Mosumi S.A., Consorcio Metroquil, Guayaquil Tennis Club, Distribuidores a Nivel Nacional, etc.

Entorno Económico:

Durante el período 2016 la situación económica del país continuó afectada por la importante disminución del precio del petróleo. Esto ha generado un importante déficit fiscal en el presupuesto general, contribuciones del Estado, desaceleración del aparato productivo, incremento en índices de desempleo, restricción en el acceso de líneas de crédito de las entidades financieras, entre otros aspectos. Adicionalmente la apreciación del dólar americano frente a otras monedas ha generado un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. A esto se debe considerar el desastre natural ocurrido en abril del 2016, un terremoto que afectó ciertas provincias de la costa ecuatoriana y generó cuantiosas pérdidas materiales y económicas para el país.

El gobierno nacional ha implementado una serie de medidas económicas como la priorización de las inversiones, fomentar la inversión extranjera por medio de alianzas público- privadas, ajustes en el gasto corriente y en el presupuesto general, contribuciones tributarias exigidas a empresas y personas naturales e incremento temporal del impuesto al valor agregado, financiamiento del déficit fiscal a través de la emisión de bonos del Estado, financiamiento a través de gobiernos extranjeros, y el mantenimiento de un esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas e incremento de derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial y que deberá ser desmontado hasta julio del 2017.

La Administración de la Compañía considera que los asuntos antes indicados han afectado sus operaciones y esto ha generado una disminución de las ventas en el 2016 en un 15% en relación al año anterior. Debido a esta situación la Administración implementó medidas como: la reducción de costos y gastos de operación, optimización de los recursos en los proyectos de inversión, mayor gestión de mercado para la captación de nuevos clientes.

BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Estos Estados Financieros, fueron autorizados para su emisión por la Junta General Ordinaria de Accionistas el 18 febrero del año 2017.

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido presentados en base al costo histórico.

Moneda.- Los Estados Financieros han sido presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Responsabilidad de la Información. - La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables indicadas posteriormente han sido aplicadas a los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2016

Efectivo y Equivalente Efectivo.- Comprende los saldos del efectivo disponible en caja y depósitos bancarios a la vista en entidades del sistema financiero, mantenidos hasta 90 días.

Cuentas por Cobrar.- Son importes por ventas de bienes realizadas a clientes en el curso normal de la operación. Se clasifica como activos corrientes.

Inventarios.- Los inventarios están valuados al costo o mercado, el menor. El costo generalmente representa el costo promedio.

Propiedad Planta y Equipo. - Son valorizados al costo de adquisición menos depreciación acumulada. El costo de ciertas partidas de propiedad, planta y equipo durante el periodo de transición de NIIF, fue determinado por unos peritos independientes en base al valor razonable a dicha fecha.

Las ganancias o pérdidas por la venta de un elemento de propiedad planta y equipo son establecidas en relación al precio de venta con sus valores en libros y reconocidas en resultados.

Depreciación.- La misma es calculada y reconocida en resultado desde la fecha que están instalados y listo para su uso, en base a el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada por cada componente de propiedad planta y equipo. Los terrenos no se deprecian.

Cuentas por Pagar.- Son obligaciones de pago por la adquisición de bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Obligaciones Financieras.- son las deudas financieras adquiridas a entidades o bancos locales para el giro de la operación, que si su vencimiento es menor a un año es corriente y si es superior es clasificado como pasivo no corrientes.

Beneficios a Empleados.- El código de trabajo de la República del Ecuador, indica la obligación que tiene el patrono con sus empleados en reconocer jubilación patronal a todos aquellos que hayan cumplido mínimo 25 años de servicio en una sola compañía, el mismo que es mediante un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Además, otro beneficio el código de trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicios.

Estas obligaciones de la compañía son realizadas anualmente por un actuario calificado, y registrado como un pasivo no corriente.

Otros beneficios a corto plazo.- Registrados en el pasivo corriente, son beneficios para los empleados tales como son decimo tercero y cuarta remuneración, vacaciones, fondos de reserva y participación de trabajadores de las utilidades que genera la compañía.

Ingresos por Venta de productos químicos.- Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce el ingreso bruto de beneficios económicos originados, en el curso de

las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, menos descuentos, devoluciones e IVA.

Costos y Gastos.- Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos al momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Impuesto a la renta.- De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

EXPLICACION DE PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Cuentas por cobrar. - Al 31 de diciembre del 2016, incluye créditos a clientes por **USD 154.724.67** y otras cuentas por cobrar por **USD 10.270.03** Durante el 2016, los créditos otorgados a clientes promedian los 60 días.

Inventarios. - Al 31 de diciembre del 2016, incluye materias primas, materiales e insumos por USD **96.604.50**, productos terminados **USD 26.510.57** y productos en proceso **USD 1.523.78**. No es política de la empresa, mantener stocks elevados de productos terminados, en vista que su producción se realiza principalmente en base a órdenes de pedido.

Propiedad Planta y Equipo. - Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía ha realizado principalmente inversiones en terrenos, obras civiles, equipos de computación, maquinarias y equipos, con el objeto de ampliar nuestra capacidad de producción.

Cuentas por pagar a proveedores. - El crédito otorgado por los proveedores incluye vencimientos promedios de 60 días.

Capital Social. - está constituido de 120.000 acciones de valor nominal unitario de US\$1.

Gastos de Administración y Ventas. - Principalmente corresponde a gastos de sueldos y salarios de la Compañía, cuenta con 36 personas, entre los cuales 14 conformar el departamento de producción y 22 el departamento administrativo y ventas.

