

PROOFCHEMICAL S.A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Con cifras comparativas del 2015)

Con el Informe de los Auditores Independientes

PROOFCHEMICAL S. A.

Índice a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

<u>ÍNDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIF para Pymes
Compañía	-	Proofchemical S. A.



Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Accionistas y Junta de General de
PROOFCHEMICAL S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **PROOFCHEMICAL S. A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROOFCHEMICAL S. A.** al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - (NIIF) para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **PROOFCHEMICAL S. A.** de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros de **PROOFCHEMICAL S. A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 14 de marzo del 2016.



Av. Amazonas 31-23 y Azuay Edificio Copladi, Tercer piso Casilla 17-17-386 Quito- Ecuador
Phone +593 2 2279358 * +593 2 2255928



Kennedy Norte, Av. Miguel H. Alcívar y Nahím Isaías, Edificio Torres del Norte, Torre B, piso 4, Of. 407 Guayaquil- Ecuador
Phone + 593 4 2687397*+ 593 4 2687347

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se estima que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de **PROOFCHEMICAL S. A.**, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En vinculación con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Gerencia de **PROOFCHEMICAL S. A.**.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Errores pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **PROOFCHEMICAL S. A.**
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **PROOFCHEMICAL S. A.** para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

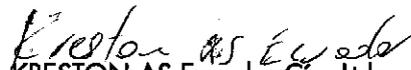
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - (NIIF) para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y la Gerencia son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.


KRESTON AS Ecuador Cía. Ltda.
SCRNAE No. 643

Quito, 7 de febrero de 2017


Felipe Sánchez M.
Representante Legal

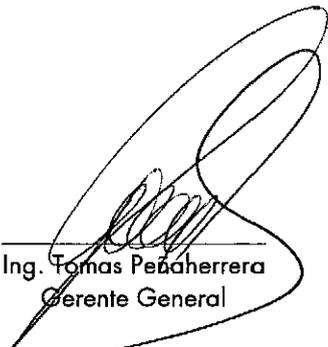
PROOFCHEMICAL S. A.

Estado de Situación Financiera

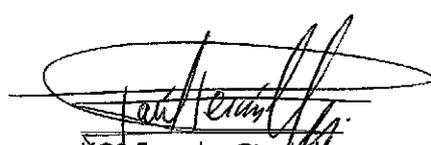
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Activos Corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	511,534	240,720
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	221,604	506,725
Inventarios	6	378,068	327,002
Impuestos	9	3,934	14,660
Otros activos		<u>5,948</u>	<u>7,187</u>
Total activos corrientes		<u>1,121,088</u>	<u>1,096,294</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo y total activos no corrientes	7	<u>438,743</u>	<u>501,076</u>
TOTAL		<u>1,559,831</u>	<u>1,597,370</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	129,191	410,796
Impuestos	9	44,590	56,939
Obligaciones acumuladas	10	<u>78,258</u>	<u>82,715</u>
Total pasivos corrientes		<u>252,039</u>	<u>550,450</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones por beneficios definidos y total no corrientes	11	<u>72,015</u>	<u>59,057</u>
Total Pasivos		<u>324,054</u>	<u>609,507</u>
<u>PATRIMONIO NETO:</u>			
Capital social	12	800	800
Reserva legal		400	400
Resultados acumulados		<u>1,234,577</u>	<u>986,663</u>
Total patrimonio		<u>1,235,777</u>	<u>987,863</u>
TOTAL		<u>1,559,831</u>	<u>1,597,370</u>



Ing. Tomas Peñaherrera
Gerente General



KCS Ecuador Cia. Ltda.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

PROOFCHEMICAL S. A.

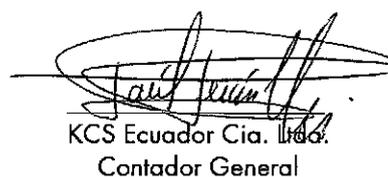
Estado de Resultados Integral

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos	13	2,070,796	2,429,435
Costo de ventas	14	<u>(471,505)</u>	<u>(629,319)</u>
Margen Bruto		1,599,291	1,800,116
Gastos de ventas y administración	14	(1,264,799)	(1,404,011)
Otros ingresos		4,365	5,715
Gastos financieros	14	<u>(1,114)</u>	<u>(967)</u>
Utilidad del año antes de impuestos a la renta		337,743	400,853
Impuesto a la Renta	9 - c	<u>(89,829)</u>	<u>(96,777)</u>
Utilidad del año y total resultados integrales		<u>247,914</u>	<u>304,076</u>


Ing. Tomás Penaherrera
Gerente General


KCS Ecuador Cia. Ltda.
Contador General

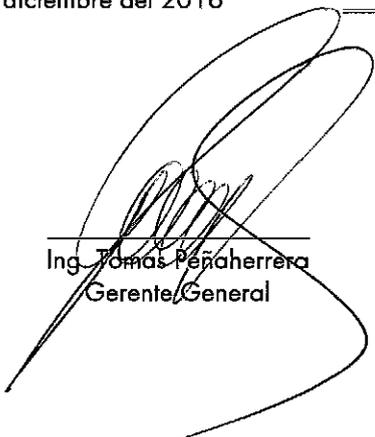
PROOFCHEMICAL S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

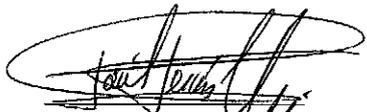
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	400	782,587	783,787
Dividendos Pagados	-	-	(100,000)	(100,000)
Utilidad del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>304,076</u>	<u>304,076</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	400	986,663	987,863
Utilidad del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>247,914</u>	<u>247,914</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>1,234,577</u>	<u>1,235,777</u>



Ing. Tomás Peñaherrera
Gerente General



KCS Ecuador Cia. Ltda.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

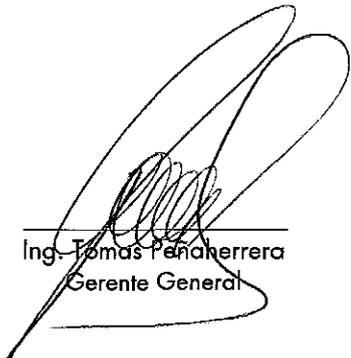
PROOFCHEMICAL S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

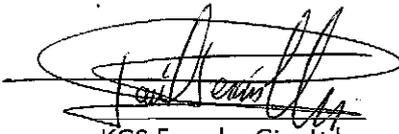
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	1,785,675	2,083,403
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	(1,518,112)	(1,210,672)
Intereses y comisiones pagadas	(1,114)	(567,237)
Otros ingresos	<u>4,365</u>	<u>5,715</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>270,814</u>	<u>311,209</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de propiedad, planta y equipo y efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(54,594)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Disminución en cuentas por pagar - partes relacionadas	-	(100,000)
Incremento en préstamos	<u>-</u>	<u>(120,000)</u>
Efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(220,000)</u>
Aumento neta durante el año	270,814	36,615
Saldos al comienzo del año	<u>240,720</u>	<u>204,105</u>
Saldos al final del año	<u>511,534</u>	<u>240,720</u>



Ing. Tomás Peñaherrera
Gerente General



KCS Ecuador Cia. Ltda.
Contador General

1. Descripción del Negocio

PROOFCHEMICAL S. A. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador mediante escritura pública del 20 de Noviembre del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de Noviembre del 2007. El objeto social de la Compañía constituye principalmente desarrollo, creación, fabricación, producción de productos químicos y biotecnológicos, ya sea terminado o en proceso de elaboración, en consignación o en cualquier otra forma por cuenta propia o por terceros. Fabricación de productos químicos en general, bien sea para uso, comercialización directa o para terceros; para sistemas de aguas potables, industriales y afluentes; para sistemas de enfriamiento abiertos y cerrados; para sistemas de generación de vapor, para sistemas de producción, transporte y refinación de hidrocarburos en general y para la industria de celulosa pulpa y papel.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el personal total alcanza 15 y 18 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Base de Preparación -

i) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Mediana Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

ii) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

iii) Moneda Funcional y de Reporte

Las partidas incluidas en los estados financieros de Proofchemical S. A., se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

- b) **Efectivo y equivalente del efectivo** - El efectivo y equivalente del efectivo está compuesto por efectivo en caja y bancos. Los activos registrados en efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor razonable o al costo histórico. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- c) **Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al método de costo promedio. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción y venta.
- d) **Propiedad, planta y equipo** - La propiedad, planta y equipo está valorada al costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición.

Los pagos por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, cuando es probable que beneficios económicos futuros a la inversión, fluyan hacia la compañía y los costos puedan ser medidos confiablemente.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo es calculada por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, sin considerar la segregación de componentes debido a las características actuales de los activos.

La estimación de la vida útil de propiedad, planta y equipo es revisada y ajustada, si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La vida útil de la propiedad, planta y equipo se ha estimado como sigue:

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Maquinaria y equipo	10 años
Equipo electrónico	3 años
Herramientas	5 años

- e) **Impuesto a la Renta** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto Diferido - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

- f) **Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

- g) **Beneficios a empleados** - Los beneficios a empleados representan básicamente lo siguiente:

- i) **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicios presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

ii) Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

- h) **Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos, y constituyen lo siguiente:

i) Ingresos por la Venta de Productos Químicos

Los ingresos por la venta de productos químicos se reconocen después que la compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho de disponer de ellos, ni a mantener un control eficaz sobre los mismos.

ii) Prestación de Servicios

Los Ingresos de los servicios prestados se reconocen principalmente cuando se ha dado la asistencia técnica.

- i) **Costos y gastos** - Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado.

- ii) **Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

- k) **Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y 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.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). 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.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de la incapacidad para cumplir sus obligaciones con la Compañía, reconoce con cargo a resultados una provisión por deterioro de las cuentas de dudoso cobro, la cual se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

Deterioro de los activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

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 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.

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.

- l) **Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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

Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. Estimaciones y Juicios Contables

La preparación de estos estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan a los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Dichas estimaciones se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas; sin embargo los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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:

- a) **Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada 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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- b) **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

- c) **Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2 - d.

4. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Un resumen de efectivo y equivalente de efectivo es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bancos	506,684	235,870
Fondos líquidos	<u>4,850</u>	<u>4,850</u>
Total	<u>511,534</u>	<u>240,720</u>

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar como siguen:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	227,649	509,288
Menos estimación para pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar	<u>(10,528)</u>	<u>(10,528)</u>
Subtotal	217,121	498,760
Otros cuentas por cobrar:		
Empleados	4,483	5,265
Otras cuentas por cobrar	<u>-</u>	<u>2,700</u>
Total	<u>221,604</u>	<u>506,725</u>

6. Inventarios

Un resumen es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventarios Productos:		
Productos Terminados	389,156	335,422
Menos estimación para pérdidas por deterioro de inventario	<u>(11,088)</u>	<u>(11,088)</u>
Subtotal	378,068	324,334
Inventario en tránsito	<u>-</u>	<u>2,668</u>
Total	<u>378,068</u>	<u>327,002</u>

7. Propiedad, planta y equipo

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo	785,926	785,925
Depreciación acumulada	<u>(347,183)</u>	<u>(284,849)</u>
Total	<u>438,743</u>	<u>501,076</u>
Clasificación:		
Terreno	116,550	116,550
Edificios	194,622	206,331
Vehículos	111,995	159,491
Maquinaria y equipos	13,980	15,780
Equipo electrónico	694	1,580
Muebles y Enseres	<u>902</u>	<u>1,344</u>
Total	<u>438,743</u>	<u>501,076</u>

PROFICHEMICAL S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

Los movimientos de la propiedad, planta y equipo son los siguientes:

<u>Costo o valuación:</u>	<u>Terreno</u>	<u>Edificios</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Equipo Electrónico</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Total Activos Fijos</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	116,550	234,177	362,820	18,000	18,017	4,415	753,979
Adiciones	-	-	61,599	-	1,232	-	62,831
Bajas	-	-	(30,884)	-	-	-	(30,884)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	116,550	234,177	393,535	18,000	19,249	4,415	785,926
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-	234,177	393,535	18,000	19,249	4,415	785,926
Depreciación							
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-	(16,137)	(203,308)	(420)	(16,513)	(2,630)	(239,008)
Adiciones	-	(11,709)	(53,385)	(1,800)	(1,156)	(441)	(68,491)
Bajas	-	-	22,649	-	-	-	22,649
Saldo al 31 de diciembre del 2015	-	(27,846)	(234,044)	(2,220)	(17,669)	(3,071)	(284,850)
Adiciones	-	(11,709)	(47,496)	(1,800)	(886)	(442)	(62,333)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-	(39,555)	(281,540)	(4,020)	(18,555)	(3,513)	(347,183)
Total	116,550	194,622	111,995	13,980	694	902	438,743

8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar comerciales: (1)		
Proveedores locales	45,423	149,497
Proveedores del exterior	55,421	170,169
Anticipo Clientes (2)	<u>28,347</u>	<u>91,130</u>
Total	<u><u>129,191</u></u>	<u><u>410,796</u></u>

(1) Las cuentas por pagar comerciales se originan por la compra de bienes y servicios para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía, son a la vista y no devengan intereses.

(2) Anticipos generados con Petroecuador por Tratamiento Químico Integral del Sistema de Generación de Vapor de Refinería Esmeraldas desde el 2014, que se devengando el 20% en cada factura.

9. Impuestos**Activos y pasivos por impuesto corrientes**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
a) Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario por retenciones de IVA	-	14,660
Retención en la fuente del impuesto a la renta	<u>3,934</u>	-
Total	<u><u>3,934</u></u>	<u><u>14,660</u></u>
b) Pasivos por impuestos corrientes		
Retenciones de IVA	2,471	3,453
Retenciones en la fuente por pagar	5,134	8,517
Impuesto a la Renta	<u>36,985</u>	<u>44,969</u>
Total	<u><u>44,590</u></u>	<u><u>56,939</u></u>

d) Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad según estados financieros antes del impuesto a la renta	337,743	400,853
Más		
Gastos no deducibles	<u>70,569</u>	<u>39,044</u>
Utilidad gravable	408,312	439,897
Impuesto a la renta causado (1)	<u>89,829</u>	<u>96,777</u>
Anticipo calculado (2)	<u>20,011</u>	<u>18,562</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>89,829</u>	<u>96,777</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2016, la Compañía determinó como de como anticipo de impuesto a la renta de US\$20,011; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$89,829. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$89,829 equivalente al impuesto a la renta causado.

El movimiento del pasivo por impuesto a la renta corriente es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio de año	44,969	99,627
Pago impuesto	(44,969)	(99,627)
Provisión cargado al gasto	89,829	96,777
Compensación	<u>(52,844)</u>	<u>(51,810)</u>
Total	<u>36,985</u>	<u>44,969</u>

Aspectos Tributarios

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.
- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

10. Obligaciones acumuladas

Un resumen de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Beneficios sociales	4,206	4,260
Participación trabajadores	59,602	70,738
IESS por pagar	9,395	-
Otros	5,055	7,717
Total	78,258	82,715

11. Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	36,310	8,149	44,459
Costo neto del período	9,176	5,422	14,598
Saldo al 31 de diciembre del 2015	45,486	13,571	59,057
Costo neto del período	9,652	3,306	12,958
Saldo al 31 de diciembre del 2016	55,138	16,877	72,015

Los importes expuestos en el estado de resultados es como sigue:

	Año terminado al 31 de diciembre del 2016		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	8,964	2,090	11,054
Costo financiero	2,870	843	3,713
Utilidad (perdida) actuarial	(170)	836	666
Beneficios Pagados	-	(463)	(463)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,012)	-	(2,012)
Total	9,652	3,306	12,958

	Año terminado al 31 de diciembre del 2015		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	8,856	2,108	10,964
Costo financiero	2,375	525	2,900
Utilidad (perdida) actuarial	(1,959)	2,751	792
Beneficios pagados	-	(3,413)	(3,413)
Costo por servicios pasados	-	3,451	3,451
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(96)	-	(96)
Total	9,176	5,422	14,598

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

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

	Año terminado al 31 de diciembre de,	
	2016	2015
Tasa de descuento	7.46%	6.31%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%
Tasa de rotación (promedio)	10.11%	7.33%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

12. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

El capital social autorizado está conformado por US\$800 acciones ordinarias de US\$1 valor nominal (US\$800 acciones ordinarias de US\$1 al 31 de diciembre del 2015).

Reserva Legal

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados Acumulados

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Resultados anteriores	1,017,258	813,182
Efectos aplicación por primera vez NIIF para Pymes	(30,595)	(30,595)
Dividendos	-	(100,000)
Resultados del ejercicio	<u>247,914</u>	<u>304,076</u>
Total	<u>1,234,577</u>	<u>986,663</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

13. Ingresos por ventas

Un resumen de los Ingresos por venta es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas productos	1,574,854	2,186,882
Venta de asistencia técnica	495,942	242,553
Otros ingresos	<u>4,365</u>	<u>5,715</u>
Total	<u>2,075,161</u>	<u>2,435,150</u>

14. Costo y gastos por su naturaleza

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costos de ventas	471,505	629,319
Gastos de ventas y administración	1,264,799	1,404,011
Gasto financiero	<u>1,114</u>	<u>967</u>
Total	<u>1,737,418</u>	<u>2,034,297</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Materia prima	471,505	629,319
Sueldos salarios y otros beneficios	457,562	358,734
Gastos generales	159,304	265,090
Aportes IESS - fondos de reserva	112,951	86,069
Construcción, mantenimiento y adecuaciones	73,501	218,793
Depreciaciones	62,334	68,489
Participación trabajadores	59,602	70,738
Seguros	52,949	47,617
Gastos de representación	27,041	45,584
Gastos de viaje	71,988	55,925
Asistencia médica	25,735	23,137
Capacitación	22,597	2,076
Otros gastos no deducibles	21,893	8,786
Suministros y materiales	21,658	41,427
Patentes contribuciones y otros.	17,746	22,613
Jubilación patronal y desahucio	15,433	18,010
Matricula vehicular	10,218	12,065
Alícuotas	8,432	8,071
Honorarios	7,880	13,760
Trabajos de terceros	7,015	10,577
Servicios básicos	6,794	8,257
Gastos de gestión	6,005	11,540
Despido intempestivo	5,554	-
Comisiones	4,764	4,107
Servicios ocasionales	4,262	750
Correo	1,581	1,796
Gastos bancarios	1,114	967
Total	<u>1,737,418</u>	<u>2,034,297</u>

15. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (7 de febrero del 2017) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

16. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 1 de marzo del 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.