

**PRODUCTOS QUÍMICOS PAC PROQUIPAC  
CÍA. LTDA.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

## Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de  
**PRODUCTOS QUÍMICOS PAC PROQUIPAC CÍA. LTDA.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PRODUCTOS QUÍMICOS PAC PROQUIPAC CÍA. LTDA.** (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera el 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **PRODUCTOS QUÍMICOS PAC PROQUIPAC CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información financiera NIIF para las PYMES.

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de Ética y las disposiciones de independencia que son aplicables para nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

### **Información presentada en adición a los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual incluye el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios, misma que no incorpora necesariamente el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no cubre dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento concluyente sobre la misma.

En relación con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencia material 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 dicho informe, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar este asunto.

### **Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros**

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las Pymes y con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la NIC 19 y del control interno

determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Socios, son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del Auditor**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, detecte siempre un error material cuando éste exista.

Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- 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.
- Obtuvimos 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 la Compañía.
- 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 Gerencia, 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 la Compañía 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 este informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras 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 de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

RNAE No. 944  
Quito 28 de abril 2019  
Quito, Ecuador



Holger Lozano Zúñiga  
Gerente General  
KAJ Audidores y Consultores S.A.

**PRODUCTOS QUÍMICOS PAC PROQUIPAC CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	12.061	15.527
Cuentas por cobrar comerciales y otras	4	190.342	215.109
Cuentas por cobrar relacionadas	10	-	18.345
Activo por impuesto corriente	11	13.153	47.804
Inventarios	5	52.747	38.334
<b>Total activos corrientes</b>		<b>268.303</b>	<b>335.119</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Inmuebles, maquinaria y equipos	6	375.021	428.691
Activo por impuesto diferido	11	4.316	712
Activos intangibles	7	55.647	74.196
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>434.984</b>	<b>503.599</b>
<b>Total activos</b>		<b>703.287</b>	<b>838.718</b>
<b>Pasivos y patrimonio de los socios</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	8	168.613	223.491
Cuentas por pagar y otros	9	254.232	172.202
Pasivos por impuesto corriente	11	4.983	2.687
Beneficios definidos para empleados	12	9.646	15.649
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>437.474</b>	<b>414.029</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras y otras	8	-	75.999
Cuentas por pagar y otros a largo plazo	9	23.712	92.594
Cuentas por pagar relacionadas y otras	10	22.409	49.539
Beneficios definidos para empleados	12	98.920	83.912
Impuesto diferido		-	-
Otros pasivos no corrientes		-	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>145.041</b>	<b>302.044</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>582.515</b>	<b>716.073</b>
<b>Patrimonio de los socios:</b>			
Capital	13	6.000	6.000
Reserva legal		3.000	3.000
Reserva facultativa y estatutaria		1.856	1.856
Ganancias acumuladas:			
Otros resultados integrales		(65.856)	(64.332)
Utilidades retenidas		175.772	176.121
<b>Total patrimonio de los socios</b>		<b>120.772</b>	<b>122.645</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los socios</b>		<b>703.287</b>	<b>838.718</b>

  
Mcs. Carmen Maldonado  
Gerente

  
Ing. Paúl Puente  
Dir. Financiero y Admtivo.

  
Ing. Monica Ricaurte  
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**PRODUCTOS QUÍMICOS PAC PROQUIPAC CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias	15	935.012	867.458
Costo de Venta y Producción	16	<u>(521.287)</u>	<u>(436.516)</u>
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>413.725</b>	<b>430.942</b>
<b>Gastos:</b>			
Gastos de administración	16	(408.656)	(401.532)
Participación a trabajadores	12	(760)	(4.680)
<b>Total gastos</b>		<b><u>(409.416)</u></b>	<b><u>(406.212)</u></b>
<b>Resultado integral neto de operación</b>		<b>4.309</b>	<b>24.730</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>			
Corriente	11	(4.653)	(8.559)
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>		<b><u>(344)</u></b>	<b><u>16.171</u></b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
Ganancias (Pérdidas) en estudios actuariales		(1.524)	(9.288)
<b>Resultado integral neto, incluyendo otras partidas patrimoniales</b>		<b><u>(1.868)</u></b>	<b><u>6.883</u></b>

  
 Mca. Carmén Maldonado  
**Gerente**

  
 Ing. Paúl Puente  
**Dir. Financiero y Admto.**

  
 Ing. Mónica Ricaurte  
**Contadora General**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

PRODUCTOS QUÍMICOS PAC PROQUIPAC CÍA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital	Reserva legal	Reserva facultativa y estatutaria	Otros resultados integrales	Utilidades retenidas	Total patrimonio
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016</b>	6.000	1.200	1.856	(49.076)	159.953	119.933
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	1.797	1.797
Ajustes por efectos NIIF	-	-	-	(5.968)	-	(5.968)
Apropiación reservas	-	1.800	-	-	(1.800)	-
Ajustes por otros resultados integrales	-	-	-	(9.288)	16.171	6.883
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017</b>	6.000	3.000	1.856	(64.332)	176.121	122.645
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	(5)	(5)
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	(1.524)	(344)	(1.868)
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018</b>	6.000	3.000	1.856	(65.856)	175.772	120.772

  
Mcs. Carmen Maldonado  
Gerente

  
Dir. Financiero y Adm. Ing. Sebastián Buente

  
Ing. Monica Ricaurie  
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**PRODUCTOS QUÍMICOS PAC PROQUIPAC CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación</b>		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicio	963.545	891.390
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(648.551)	(595.721)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(293.148)	(305.305)
Impuestos a las ganancias pagados	(375)	(10.725)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>31.263</u>	<u>(2.156)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en de actividades de operación</b>	<b><u>52.734</u></b>	<b><u>(22.517)</u></b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	(12.120)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	-	17.837
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>27.337</u>	<u>-</u>
<b>Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación</b>	<b><u>27.337</u></b>	<b><u>5.717</u></b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Financiación por préstamos a largo plazo	-	43.297
Pagos de préstamos	(82.008)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(1.529)</u>	<u>(13.459)</u>
<b>Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación</b>	<b><u>(83.537)</u></b>	<b><u>29.838</u></b>
<b>Aumento/Disminución neta en efectivo y sus equivalentes</b>	<b>(3.466)</b>	<b>13.038</b>
<b>Saldo inicial del año</b>	<b><u>15.527</u></b>	<b><u>2.489</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b><u>12.061</u></b>	<b><u>15.527</u></b>

  
 Mcs. Carmen Maldonado  
 Gerente

  
 Ing. Paul Puente  
 Dir. Financiero y Admtivo.

  
 Ing. Mónica Ricaurte  
 Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**PRODUCTOS QUÍMICOS PAC PROQUIPAC CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Y CONCILIACIÓN**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Conciliación del resultado integral neto con el efectivo previsto por las actividades de operación:</b>		
Ganancia (pérdida) después de 15% trabajadores e impuesto a la renta	(1.868)	29.410
<b>Ajuste por partidas distintas al efectivo:</b>		
ORI en estudio actuarial	1.524	9.288
Ajustes por gasto de depreciación	22.729	25.807
Ajustes por gastos por deterioro de inventarios	2.781	
Ajustes por amortizaciones	18.549	-
Ajustes por gastos en provisiones de cuentas por cobrar	14.579	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	4.653	8.559
Ajustes por gasto por participación trabajadores	760	4.680
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	2.102
Ajuste por jubilación patronal y desahucio	13.603	11.637
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	28.533	32.337
(Incremento) disminución en inventarios	(17.194)	9.437
(Incremento) disminución en otros activos	34.651	(4)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	10.136	(75.516)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(81.357)	(71.945)
Incremento (disminución) en otros pasivos	655	(8.309)
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación</b>		
<b>Efectivo neto utilizado en de actividades de operación</b>	<u><u>62.734</u></u>	<u><u>(22.517)</u></u>

  
Mcs. Carmén Maldonado  
Gerente

  
Ing. Paúl Puente  
Dir. Financiero y Admtivo.

  
Ing. Mónica Ricaurte  
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.