

**QUÍMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.**

**AUDITORIA FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**INDICE**

|                                               | <b>Pág.</b> |
|-----------------------------------------------|-------------|
| Opinión de los Auditores Independientes ..... | 2 - 5       |
| Estado de Situación Financiera .....          | 6 - 7       |
| Estado de Resultados Integrales .....         | 8           |
| Estado de Cambios en el Patrimonio .....      | 9           |
| Estado de Flujos del Efectivo .....           | 10 - 11     |
| Notas a los Estados Financieros .....         | 12 - 33     |

**ABREVIATURAS**

USD \$: DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

NIIF'S: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores accionistas de:

**QUÍMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.**

### **Opinión:**

1. Hemos auditado los Estados Financieros de la Compañía QUÍMICA SUPERIOR UNICHEM S.A. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de QUÍMICA SUPERIOR UNICHEM S.A. al 31 de diciembre del 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

### **Bases para la Opinión:**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con dichas Normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía auditada y hemos cumplido con otras responsabilidades de conformidad con los requerimientos éticos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### **Negocio en Marcha:**

4. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados utilizando las bases contables de negocio en marcha. El uso de estas bases contables es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o detener las operaciones, o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, en la preparación de los estados financieros es apropiado.

5. La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base en nuestra auditoría, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material. Sin embargo, ni la administración ni el auditor pueden garantizar la capacidad de la Compañía de seguir como negocio en marcha.

**Otra Información:**

6. Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto a la difícil situación económica ecuatoriana presentada en el año 2016, generada principalmente por la caída del precio internacional del barril del petróleo, el incremento del endeudamiento interno y externo del Gobierno Nacional, la disminución del consumo, la falta de liquidez, la apreciación del dólar, el terremoto de abril del 2016, el incremento del desempleo, la baja inversión extranjera directa, la imposición de medidas de restricción comercial e impositivas para controlar la balanza comercial negativa y la salida de divisas entre otros aspectos, han generado una contracción general de la economía del país, factores que han incidido o podrían incidir en más o en menos medida en los resultados de la Compañía; eso sumado a un año 2017 político electoral que conlleva un cambio del gobierno central y en las posibles políticas que se impongan, son situaciones bajo las cuales generan incertidumbre y perspectivas de decrecimiento económicas.

**Responsabilidad de la Dirección y de los Responsables del Gobierno de la entidad con respecto a los Estados Financieros:**

7. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a desvío de fondos o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones o bien exista otra alternativa realista.

### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros:**

8. Nuestra responsabilidad como auditores es el obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos.
9. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA, detectará siempre una desviación material cuando ésta exista. Las desviaciones pueden surgir de un fraude o error y son consideradas materiales cuando, individualmente o en su conjunto, se espera que de forma razonable influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre las bases de éstos estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional a lo largo de la planeación y realización de la auditoría. También:
  - Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obteniendo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor de las que resulten de un error, ya que el fraude puede involucrar conspiración, falsificación, omisión intencional, tergiversación, o la anulación de un control interno.
  - Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
  - Evaluamos las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones correspondientes realizadas por la administración.
  - Evaluamos la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes de forma que alcancen una presentación razonable.

- Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra revisión.

11. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de QUÍMICA SUPERIOR UNICHEM S.A., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2016, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, Enero 18 del 2017

**JVille**  
**Associates**

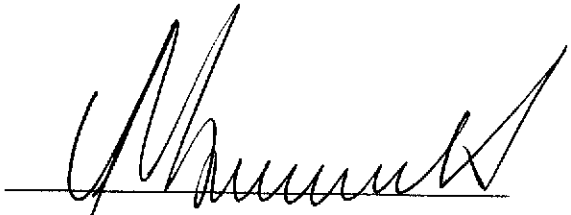
*José Valle*  
Nº de Registro en la Superintendencia  
Compañías: SC-RNAE-863

*Luis Guevara*  
Socio

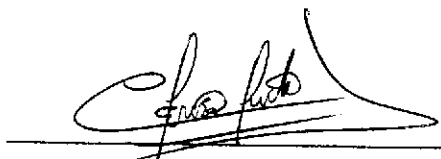
**QUIMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

| <b>ACTIVO</b>                                 | <b>NOTAS</b> | <b><u>2016</u></b>      | <b><u>2015</u></b>      |
|-----------------------------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE:</b>                      |              |                         |                         |
| Efectivo                                      | 6            | 222.543                 | 207.022                 |
| Cuentas por Cobrar Comerciales                | 7            | 1.017.368               | 788.294                 |
| Inventarios                                   | 8            | 598.370                 | 711.759                 |
| Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar | 9            | 5.569                   | 20.265                  |
| Activos por Impuestos Corrientes              | 10           | 149.258                 | 136.963                 |
| <b>Total Activo Corriente</b>                 |              | <b><u>1.993.108</u></b> | <b><u>1.864.303</u></b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                    |              |                         |                         |
| Propiedad, Planta y Equipo, neto              | 11           | 1.524.367               | 1.540.979               |
| Otros Activos a Largo Plazo                   | 12           | 2.649                   | 5.191                   |
| <b>Total Activo no Corriente</b>              |              | <b><u>1.527.016</u></b> | <b><u>1.546.171</u></b> |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                           |              | <b><u>3.520.124</u></b> | <b><u>3.410.474</u></b> |



Roberto Mancheno Herdoiza  
Gerente General

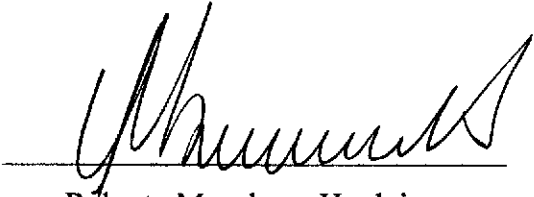
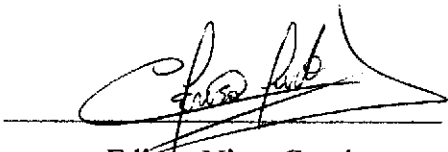


Edison Nieto Carpio  
Contador General

**QUIMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

| <b>PASIVO</b>                              | <b>NOTAS</b> | <b><u>2016</u></b>      | <b><u>2015</u></b>      |
|--------------------------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE:</b>                   |              |                         |                         |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 13           | -                       | 126.111                 |
| Préstamos con el Exterior                  | 14           | 707.821                 | 707.821                 |
| Proveedores                                | 15           | 1.553.863               | 1.542.980               |
| Otras Cuentas por Pagar                    | 16           | 396.921                 | 368.812                 |
| Impuestos por Pagar                        | 17           | 275.219                 | 260.497                 |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>              |              | <b><u>2.933.824</u></b> | <b><u>3.006.221</u></b> |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>                |              |                         |                         |
| Provisiones                                | 18           | 3.023                   | 7.079                   |
| Beneficios Sociales a largo Plazo          | 18           | 50.723                  | 42.863                  |
| <b>Total Pasivo no Corriente</b>           |              | <b><u>53.746</u></b>    | <b><u>49.942</u></b>    |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>      |              |                         |                         |
| Capital Social                             | 19           | 217.601                 | 217.601                 |
| Reserva de Revalorización del Patrimonio   | 20           | 697.299                 | 697.299                 |
| Resultados Acumulados por NIIFs            | 21           | 9.267                   | 9.267                   |
| Resultados Acumulado                       | 23           | (578.193)               | (624.831)               |
| Resultado del Ejercicio                    | 23           | 178.244                 | 51.819                  |
| Reserva Legal                              | 22           | 8.337                   | 3.155                   |
| <b>Total Patrimonio de los Accionistas</b> |              | <b><u>532.554</u></b>   | <b><u>354.310</u></b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>           |              | <b><u>3.520.124</u></b> | <b><u>3.410.474</u></b> |

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

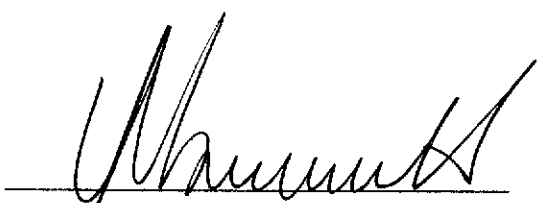
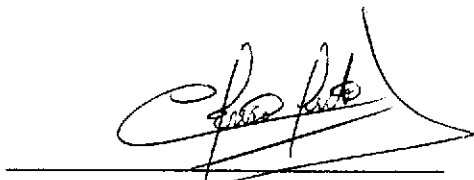
  
Roberto Mancheno Herdoiza  
Gerente General  
Edison Nieto Carpio  
Contador General

**QUIMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

|                                                   | NOTAS | <u>2016</u>           | <u>2015</u>           |
|---------------------------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| Ventas                                            | 25    | 2.984.170             | 2.799.985             |
| Costo de Venta                                    | 26    | <u>(2.132.330)</u>    | <u>(2.099.933)</u>    |
| <b>Utilidad en Operación</b>                      |       | <b>851.840</b>        | <b>700.051</b>        |
| <b>Gasto de Operación</b>                         |       |                       |                       |
| Administración y Ventas                           | 27    | <u>(512.988)</u>      | <u>(500.659)</u>      |
| <b>Utilidad en Operación</b>                      |       | <b>338.852</b>        | <b>199.393</b>        |
| <b>Otro Ingresos (Gastos) No Operacionales</b>    |       |                       |                       |
| Gastos Financieros                                |       | (5.503)               | (23.750)              |
| Otros Ingresos                                    |       | 4.066                 | 6.435                 |
| Otros Egresos                                     |       | <u>(59.815)</u>       | <u>(55.597)</u>       |
| <b>Resultado antes de Impuesto/ Participación</b> |       | <b><u>277.601</u></b> | <b><u>126.481</u></b> |
| Participación Trabajadores                        | 23    | (41.640)              | (18.972)              |
| Impuesto a la Renta                               | 23 *  | (63.230)              | (26.449)              |
| Otros Resultados Integrales                       |       | 5.513                 | (29.241)              |
| <b>Resultado del Período</b>                      |       | <b><u>178.244</u></b> | <b><u>51.819</u></b>  |

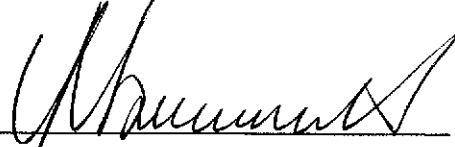
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

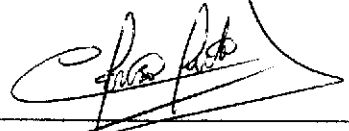
\* Corresponde a un valor provisional registrado por concepto de Impuesto a la Renta.

  
Roberto Mancheno Herdoiza  
Gerente General  
Edison Nieto Carpio  
Contador General

**QUIMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                            | Capital        | Reservas     | Resultados<br>Acumulados<br>NIIF'S | Reserva por<br>Valuación | Resultados<br>Acumulados | Resultados del<br>Ejercicio | Total          |
|--------------------------------------------|----------------|--------------|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------|
| Saldo al 31 de Diciembre del 2015          | 217.601        | -            | 9.267                              | 893.973                  | (638.615)                | 21.692                      | 503.918        |
| Apropiación de la Reserva Legal            | -              | 3.155        | -                                  | -                        | (3.155)                  | -                           | -              |
| Movimiento Patrimonio                      | -              | -            | -                                  | -                        | 21.692                   | (21.692)                    | -              |
| Ajustes de Impuestos mínimos 2013 y 2014   | -              | -            | -                                  | -                        | (16.553)                 | -                           | (16.553)       |
| Constitución del Impuesto Diferido PPE     | -              | -            | -                                  | (196.674)                | -                        | -                           | (196.674)      |
| Ajustes Impuesto Diferido 2012, 2013, 2014 | -              | -            | -                                  | -                        | 11.800                   | -                           | 11.800         |
| Utilidad del Ejercicio                     | -              | -            | -                                  | -                        | -                        | 51.819                      | 51.819         |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2015</b>   | <b>217.601</b> | <b>3.155</b> | <b>9.267</b>                       | <b>697.299</b>           | <b>(624.831)</b>         | <b>51.819</b>               | <b>354.310</b> |
| Saldo al 01 de Enero del 2016              | 217.601        | 3.155        | 9.267                              | 697.299                  | (624.831)                | 51.819                      | 354.310        |
| Movimiento Patrimonio                      | -              | -            | -                                  | -                        | 51.819                   | (51.819)                    | -              |
| Apropiación de la Reserva Legal            | -              | 5.182        | -                                  | -                        | (5.182)                  | -                           | -              |
| Utilidad del Ejercicio                     | -              | -            | -                                  | -                        | -                        | 178.244                     | 178.244        |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2016</b>   | <b>217.601</b> | <b>8.337</b> | <b>9.267</b>                       | <b>697.299</b>           | <b>(578.193)</b>         | <b>178.244</b>              | <b>532.555</b> |

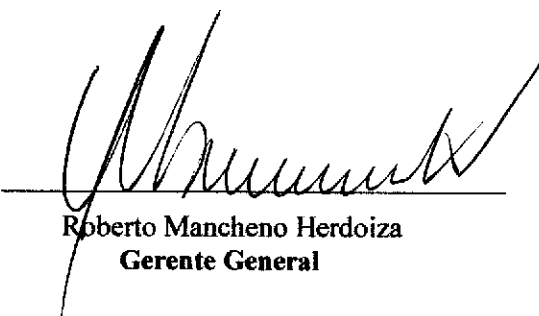
  
Roberto Mancheno Herdoiza  
Gerente General

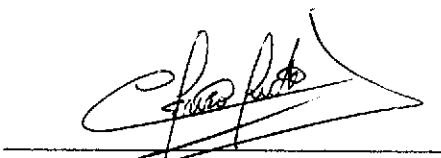
  
Edison Nieto Carpio  
Contador General

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

**QUIMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                            | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>      | <b>134.053</b>   | <b>220.784</b>   |
| Efectivo recibido de clientes                              | 2.763.515        | 2.730.073        |
| Pago Proveedores, empleados y otros                        | (2.577.841)      | (2.434.946)      |
| Otros Pagos                                                | (63.230)         | (74.343)         |
| Otros ingresos recibidos                                   | 4.066            | -                |
| Otros Resultados Integrales                                | 5.513            | -                |
| VNR Inventarios                                            | 2.030            | -                |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>      | <b>5.037</b>     | <b>(16.248)</b>  |
| Ajustes de Propiedad Planta y Equipo                       | 5.037            | -                |
| Adquisiciones de propiedad, planta y equipo                | -                | (16.248)         |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b> | <b>(123.569)</b> | <b>(157.150)</b> |
| Pago de Préstamos                                          | (118.387)        | (157.150)        |
| Apropiación de la Reserva Legal                            | (5.182)          | (157.150)        |
| <b>EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>           | <b>15.521</b>    | <b>47.386</b>    |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO</b>      | <b>207.022</b>   | <b>159.636</b>   |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL</b>       | <b>222.543</b>   | <b>207.022</b>   |

  
Roberto Mancheno Herdoiza  
Gerente General

  
Edison Nieto Carpio  
Contador General

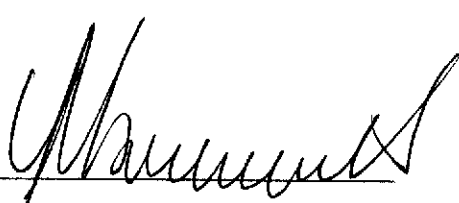
**QUIMICA SUPERIOR UNICHEM S.A.**

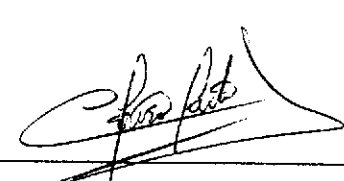
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...../)**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

**Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación**

|                                                            | <b>2016</b>    | <b>2015</b>    |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Utilidad neta                                              | 178.244        | 51.819         |
| <b><u>Partidas que no requieren uso de efectivo</u></b>    |                |                |
| Depreciación                                               | 11.576         | 53.588         |
| Provisión Cuentas Incobrables                              | 13.437         | 7.332          |
| VNR Inventarios                                            | 2.030          | 1.042          |
| Provisión Jubilación y Desahucio                           | 10.092         | 42.863         |
| <b>Utilidad conciliada</b>                                 | <b>211.014</b> | <b>156.644</b> |
| <b><u>Variaciones en la Cuentas Operativas</u></b>         |                |                |
| Aumento / Disminución en el inventario                     | 111.359        | 106.858        |
| Aumento / Disminución en impuestos por pagar               | 2.427          | 30.872         |
| Disminución en cuentas por cobrar clientes                 | (230.904)      | (69.912)       |
| Aumento / Disminución en otras Activos                     | 3.089          | (7.425)        |
| Aumento / Disminución en Otros Pasivos                     | -              | (12.890)       |
| Aumento en cuentas por pagar a proveedores                 | 8.090          | 2.161          |
| Aumento / Disminución en nómina empleados                  | 24.613         | 14.475         |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b> | <b>134.053</b> | <b>220.783</b> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Roberto Mancheno Herdoiza  
Gerente General

  
Edison Nieto Carpio  
Contador General