

TEXTIQUIM CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<u>ACTIVOS</u>	Notas	Diciembre 31,	
		2016	2015
(en miles de U.S. dólares) (Reestablecido)			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo		478	114
Cuentas y documentos por cobrar corrientes	5	395	659
Inventarios		260	300
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	6	<u>203</u>	<u>225</u>
Total activos corrientes		<u>1,336</u>	<u>1,298</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	7	1,852	1,970
Activos por impuestos diferidos	10	25	25
Otros activos no corrientes	16	<u>167</u>	<u> </u>
Total activos no corrientes		<u>2,044</u>	<u>1,995</u>
Total activos		<u>3,380</u>	<u>3,293</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar corrientes	8	347	471
Obligaciones con instituciones financieras corrientes	11	145	94
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	9	<u>78</u>	<u>119</u>
Total pasivos corrientes		<u>570</u>	<u>684</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes	11	301	132
Otros pasivos financieros no corrientes	16	950	1,077
Beneficios post empleo	12	<u>295</u>	<u>273</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1,546</u>	<u>1,482</u>
Total pasivos		<u>2,116</u>	<u>2,166</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	13		
Capital		32	32
Reservas		89	89
Resultados acumulados		1,153	1,012
Otros resultados integrales		<u>(10)</u>	<u>(6)</u>
Patrimonio de los socios		<u>1,264</u>	<u>1,127</u>
TOTAL		<u>3,380</u>	<u>3,293</u>

Ver notas a los estados financieros



Hernán Rosanía
Gerente General



Catalina Oleas
Contadora General

TEXTIQUIM CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias		3,652	4,403
Otros ingresos		<u>22</u>	<u>19</u>
Total		3,674	4,422
COSTO DE VENTAS		<u>2,196</u>	<u>2,788</u>
MARGEN BRUTO		<u>1,478</u>	<u>1,634</u>
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de administración	14	1,141	1,123
Gastos de ventas		89	93
Gastos financieros		56	82
Otros gastos			<u>114</u>
Total		<u>1,286</u>	<u>1,412</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		<u>192</u>	<u>222</u>
Impuesto a la renta corriente		(51)	(79)
Impuesto a la renta diferido		<u>—</u>	<u>25</u>
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		<u>141</u>	<u>168</u>
Otros resultados integrales		<u>(4)</u>	<u>(7)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>137</u>	<u>161</u>

Ver notas a los estados financieros



Hernán Rosanía
Gerente General



Catalina Oleas
Contadora General

TEXTIQUIM CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Otro resultado integral</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	32	89	1	844	966
Resultado integral	—	—	(7)	<u>168</u>	<u>161</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	32	89	(6)	1,012	1,127
Resultado integral	—	—	(4)	<u>141</u>	<u>137</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>32</u>	<u>89</u>	<u>(10)</u>	<u>1,153</u>	<u>1,264</u>

Ver notas a los estados financieros

Hernán Rosario
Gerente General

Catalina Oleas
Contadora General

TEXTIQUIM CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	3,916	4,584
Pagado a proveedores y empleados	(3,584)	(4,106)
Participación a trabajadores	(39)	(36)
Impuesto a la renta corriente	(12)	(73)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>22</u>	<u>(98)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>303</u>	<u>271</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo (bajas), neto y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(32)</u>	<u>(755)</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento (disminución) de obligaciones por pagar a bancos	220	(144)
(Disminución) Incremento de obligaciones con partes relacionadas	<u>(127)</u>	<u>401</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>93</u>	<u>257</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:		
Incremento (Disminución) neto durante el año	364	(227)
Saldos al comienzo del año	<u>114</u>	<u>341</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>478</u>	<u>114</u>

Ver notas a los estados financieros



Hernán Rosanía
Gerente General



Catalina Oleas
Contadora General

TEXTIQUIM CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Textiquim Cía. Ltda., se constituyó en la ciudad de Quito, el 20 de julio del 1987 y mediante resolución No. 87-2-1-01494 del 17 de septiembre de 1987 otorgado por la Superintendencia de Compañías.

Su objeto social constituye la fabricación, comercialización y distribución de productos químicos de limpieza, desinfección, desengrasantes, detergentes, fragancias aromatizantes, dispersantes, aditivos para el sector industrial, institucional, gubernamental, consumo masivo, fabricación a terceros con marcas propias.

Asuntos macroeconómicos

Durante el año 2016, en el país se han mantenido condiciones adversas para el normal desempeño de la economía nacional; condiciones influenciadas por la reducción drástica de los precios de exportación del petróleo a nivel mundial, con una caída en más del 50% del precio internacional del crudo; la apreciación del dólar, que ha encarecido los productos ecuatorianos frente a los de competidores como Colombia y Perú. Adicionalmente, en abril del 2016, se sufren pérdidas económicas superiores a los US\$3 mil millones, producto del terremoto que azotó la costa norte del Ecuador. Estos eventos han generado que el país tenga menor liquidez en el mercado y la consiguiente disminución de las actividades económicas de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano ha diseñado ciertas estrategias para poder cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente, entre las cuales, constan reajustes al Presupuesto General del Estado, financiamiento del déficit fiscal a través de créditos externos, restricción de importación de algunos productos y, optimización en recaudación tributaria, anexa a un conjunto de medidas contributivas emergentes para palear las pérdidas generadas por el terremoto de abril de 2016. Sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, dependerá en gran parte de las inversiones del sector privado, puesto que la inversión del sector público se ha visto mermada y ha desembocado en la desaceleración económica a lo largo del año.

A la fecha de emisión de los estados financieros, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican como préstamos y partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5.1 Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar son medidos inicialmente a su valor razonable, y su reconocimiento posterior al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, (excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial), menos cualquier deterioro de valor.

2.5.2 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.5.3 Deterioro de valor de Activos Financieros - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados, son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro, como consecuencia de uno o más eventos, que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y que hayan provocado una afectación en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

2.5.4 Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión.

2.6 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. 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 o venta.

2.7 Propiedades, planta y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	4 – 10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Planta y equipo	8 - 10

2.7.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y reconocida en resultados

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8 Pasivos financieros - Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su valor razonable, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

- 2.8.1 Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.
- 2.8.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.
- 2.9 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.
- 2.13.1. Impuesto corriente** - Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.
- 2.13.2. Impuestos diferidos** - 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.
- 2.10 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 para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- 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.
- 2.11 Beneficios a empleados**
- 2.15.1. 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 actariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio 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.

- 2.15.2. 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.
- 2.12 Arrendamientos** - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.
- 2.12.1 La Compañía como arrendador** - El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos, se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.
- 2.13 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.
- 2.13.1 Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- 2.13.2 Ingreso por intereses** - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.
- 2.14 Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.15 Pronunciamientos contables con aplicación efectiva desde el 1 de enero de 2016:

	<u>Fecha de emisión</u>	Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de
<i>a. Normas y Enmiendas</i>		
Enmienda a NIIF 11: Acuerdos conjuntos	Mayo, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIC 1: Presentación de Estados Financieros	Diciembre, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIIF 10: Estados financieros consolidados	Diciembre, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Diciembre, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIC 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Diciembre, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIC 16: Propiedad, planta y equipo	Mayo, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIC 38: Activos intangibles	Mayo, 2014	Enero, 2016
Enmienda a NIC 27: Estados financieros separados	Agosto, 2014	Enero, 2016
<i>b. Mejoras</i>		
Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (ciclo 2012-2014): NIIF 5: Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas; NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar; NIC 19: Beneficios a los empleados y NIC 34: Información financiera intermedia.	Septiembre, 2014	Enero, 2016

La aplicación de las normas, enmiendas, interpretaciones y mejoras no tuvo impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.16 Pronunciamientos contables emitidos y no vigentes para los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2016, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada:

	<u>Fecha de emisión</u>	Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de
<i>a. Normas y Enmiendas</i>		
Enmienda a NIC 7: Estado de flujos de efectivo	Enero, 2016	Enero, 2017
Enmienda a NIC 12: Impuesto a las ganancias	Enero, 2016	Enero, 2017
NIIF 9: Instrumentos financieros	Diciembre, 2009	Enero, 2018
NIIF 15: Ingresos procedentes de contratos con clientes	Mayo, 2014	Enero, 2018
Enmienda a NIIF 9: Instrumentos financieros	Noviembre, 2013	Enero, 2018
Enmienda a IFRS 15: Ingresos procedentes de contratos con clientes	Abril, 2016	Enero, 2018
Enmienda a IFRS 2: Pagos basados en acciones	Junio, 2016	Enero, 2018
NIIF 16: Arrendamientos	Enero, 2016	Enero, 2019
Enmienda a NIIF 10: Estados financieros consolidados y NIC 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Septiembre, 2014	Por determinar

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su primera aplicación.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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:

3.1 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.

3.2 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. 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.

3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.7.3. Dichas estimaciones son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

3.4 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos que se revertirán en el futuro. Para la consideración de activos por impuestos diferidos, la Compañía adicionalmente se ha basado en las disposiciones legales vigentes, relativas al reconocimiento de deducciones futuras por parte de la autoridad tributaria.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

4.1. Riesgo de Mercado

- 4.1.1. Riesgo de Tipo de Cambio** - Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.
- 4.1.2. Riesgo en las Tasas de Interés** - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.
- 4.2. Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.
- 4.3. Riesgo de liquidez** - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

Un resumen de cuentas y documentos por cobrar corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(en miles de U.S. dólares)		
Clientes locales (1)	441	501
Compañías relacionadas (1) (Nota 16)	98	295
Cuentas por cobrar cheques protestados	3	
Provisión para cuentas dudosas	<u>(144)</u>	<u>(140)</u>
Total	<u>395</u>	<u>659</u>

(1) Un detalle de antigüedad de clientes locales es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(en miles de U.S. dólares)		
Por vencer	204	231
1 a 30 días	99	349
30 a 60 días	74	56
60 a 90 días	32	18
90 a 180 días	38	63
180 a 360 días	39	49
Mayor a 360 días	<u>53</u>	<u>30</u>
Total	<u>539</u>	<u>796</u>

6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en miles de U.S. dólares)
Anticipos a proveedores	130	142
Otras cuentas por cobrar relacionadas (Nota 16)	58	
Prestamos empleados	7	5
Activos por impuestos corrientes (Nota 10)	<u>8</u>	<u>78</u>
 Total	 <u>203</u>	 <u>225</u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en miles de U.S. dólares)
Costo o valuación	2,330	2,345
Depreciación acumulada	<u>(478)</u>	<u>(375)</u>
 Total	 <u>1,852</u>	 <u>1,970</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terreno	393	393
Edificio	538	538
Maquinaria y equipo	804	824
Vehículos	395	431
Muebles y enseres	62	42
Equipo de cómputo	4	6
Equipo de oficina	6	6
Equipo de laboratorio	<u>6</u>	<u>6</u>
Suman propiedades y equipos (1)	<u>2,208</u>	<u>2,246</u>
 Activos fijos en construcción	 <u>122</u>	 <u>99</u>
 Total	 <u>2,330</u>	 <u>2,345</u>

(1) Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Equipo de laboratorio</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<i>Costo o valuación</i>									
Saldo al 31 de diciembre de 2014	393	538	128	36	2	6	6	391	1,500
Adquisiciones			696	6	4			49	755
Ventas / Bajas	—	—	—	—	—	—	—	(9)	(9)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	393	538	824	42	6	6	6	431	2,246
Adquisiciones				20	(2)			—	20
Ventas / Bajas	—	—	(20)	—	—	—	—	(36)	(58)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>393</u>	<u>538</u>	<u>804</u>	<u>62</u>	<u>4</u>	<u>6</u>	<u>6</u>	<u>395</u>	<u>2,208</u>
<i>Depreciación acumulada</i>									
Saldo al 31 de diciembre de 2014	148	50	6	1	1	1	1	77	284
Gasto por depreciación	29	27	4	2	1			33	96
Ventas / Bajas	—	—	—	—	—	—	—	(5)	(5)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	177	77	10	3	2	1	1	105	375
Gasto por depreciación	29	81	5	1	1	1	1	33	150
Ventas / Bajas	—	(20)	—	(2)	—	—	—	(25)	(47)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>206</u>	<u>138</u>	<u>15</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>113</u>	<u>478</u>

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

Un resumen de cuentas y documentos por pagar corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(en miles de U.S. dólares)		
Proveedores locales (1)	264	294
Compañías relacionadas (Nota 16)	<u>83</u>	<u>177</u>
Total	<u>347</u>	<u>471</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a saldos pendientes de pago con proveedores locales, los mismos que se cancelan a un promedio de 60 días plazo.

9. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(en miles de U.S. dólares)		
Impuestos (Nota 10)	19	19
Beneficios sociales a los empleados	38	43
Participación a trabajadores por pagar (1)	34	39
Obligaciones con el IESS	9	9
Otras cuentas por pagar	<u>(22)</u>	<u>9</u>
Total	<u>78</u>	<u>119</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Un movimiento de la participación a trabajadores por pagar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(en miles de U.S. dólares)		
Saldos al comienzo del año	39	36
Provisión del año	34	39
Pagos efectuados	<u>(39)</u>	<u>(36)</u>
Saldos al fin del año	<u>34</u>	<u>39</u>

10. IMPUESTOS

10.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

... Diciembre 31, ...
2016 2015
(en miles de U.S. dólares)

Activos por impuesto corriente:

Crédito tributario IVA por retenciones (Nota 6)	<u>8</u>	<u>78</u>
---	----------	-----------

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar (1)	15	12
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	4	3
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	—	4
Total (Nota 9)	<u>19</u>	<u>19</u>

10.2 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>2016</u>	<u>2015</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	192	222
Gastos no deducibles	44	139
Otras deducciones	(5)	—
Utilidad gravable	<u>231</u>	<u>361</u>
 Impuesto a la renta causado (1)	<u>51</u>	<u>79</u>
 Anticipo calculado (2)	<u>38</u>	<u>38</u>
 Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (mayor entre 1 y 2)	<u>51</u>	<u>79</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. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

(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.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta un valor que asciende a US\$38 mil; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$51 mil. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$51 mil equivalente al impuesto a la renta causado.

Precios de transferencias - Con fecha 27 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, mediante la cual, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$15.000.000, deben presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas e informe de precios de transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el importe acumulado antes mencionado, por lo cual no requiere la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia.

10.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	12	6
Provisión del año	51	79
Retenciones en la fuente compensadas	(36)	(42)
Impuesto a la salida de divisas compensadas	(25)	
Pagos efectuados	(12)	(6)
Saldos al fin del año	<u>15</u>	<u>12</u>

Pagos Efectuados - Corresponde a los impuestos diferidos y retenciones en la fuente, e impuestos a la salida de divisas.

10.4 Saldos del impuesto diferido

Los saldos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos diferidos en relación a:</i>		
Provisión por deterioro de otras cuentas por cobrar	<u>25</u>	<u>25</u>

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de las obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Obligación con el Banco Guayaquil con vencimientos hasta noviembre del 2018 y una tasa de interés nominal anual del 9.76% (11.23% para el año 2015).</i>		
Obligación con el Banco Guayaquil con vencimientos hasta noviembre del 2018 y una tasa de interés nominal anual del 9.76% (11.23% para el año 2015).	132	226
Obligaciones con el Banco Produbanco con vencimientos hasta junio del 2020 y una tasa de interés nominal anual de 9.76%.	314	—
Total obligaciones (Nota 15)	446	226
Total obligaciones transferidas a corto plazo	145	94
Total obligaciones a largo plazo	301	132

12. BENEFICIOS POST EMPLEO

Un detalle de obligaciones por beneficios post empleo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(en miles de U.S. dólares)		
Jubilación patronal	268	234
Bonificación por desahucio	<u>27</u>	<u>39</u>
Total	<u>295</u>	<u>273</u>

Jubilación patronal -De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o 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.

Bonificación por 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 2015 (y 2014) 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 otro resultado integral.

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.

Los supuestos principales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2016</u> %	<u>2015</u> %
Tasa(s) de descuento	7.46%	6.31%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa(s) de rotación	16.25%	11.80%

13. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social - Al 31 de diciembre de 2016 y 2015; el capital social autorizado consiste de 31,181 participaciones de US\$1 valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados por adopción de NIIF's - La Compañía ha registrado ajustes en utilidades retenidas de US\$451 mil, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF.

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Gastos por beneficios a los empleados:		
Sueldos y beneficios sociales	289	132
Honorarios y servicios profesionales	173	230
Desahucio y jubilación patronal	12	36
Otros gastos del personal	9	20
Participación a trabajadores	<u>34</u>	<u>39</u>
Subtotal	<u>517</u>	<u>457</u>
Gastos por depreciaciones	<u>52</u>	<u>68</u>
Otros gastos:		
Mantenimientos	203	294
Muestras de clientes y compras	125	125
Transporte	34	68
Seguros	44	43
Suministros y materiales	6	38
Impuestos y contribuciones	23	35
Gastos de viaje	47	33
Servicios básicos	25	23
Combustibles	14	17
Arrendamientos	12	13
Pérdida en venta de activos		5
Cuentas incobrables	4	
Otros gastos	<u>35</u>	<u>29</u>
Subtotal	<u>572</u>	<u>598</u>
Total	<u>1,141</u>	<u>1,123</u>

15. GARANTIAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, existen las siguientes garantías por obligaciones propias:

<u>Activos en Garantía</u>	<u>2016</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2015</u>	<u>Pasivos Garantizados</u>
Terreno	<u>393</u>	<u>393</u>	Obligaciones por pagar a bancos por US\$ 226 mil en el año 2015.
Edificio a nombre de terceras personas	<u>407</u>	<u>407</u>	Para las obligaciones mencionadas en la línea anterior
Local comercial en propiedad horizontal	<u>964</u>	<u>—</u>	Obligaciones por pagar a bancos por US\$ 314 mil en el año 2016.

16. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas, durante los años 2016 y 2015, se desglosan como sigue:

	<u>2016</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2015</u>
<i>Cuentas y documentos por cobrar corrientes:</i>		
Plastilimpio S.A.	<u>39</u>	<u>269</u>
Rosania Ariss María Daniela	<u>51</u>	<u>26</u>
Industrial Rosania & Asociados Textiklin S.A.	<u>8</u>	<u>—</u>
Total (Nota 5)	<u>98</u>	<u>295</u>
<i>Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar:</i>		
Plastilimpio S.A. (Nota 6)	<u>58</u>	<u>—</u>
<i>Otros activos no corrientes:</i>		
Plastilimpio S.A.	<u>167</u>	<u>—</u>
<i>Cuentas y documentos por pagar corrientes:</i>		
Plastilimpio S.A.	<u>76</u>	<u>176</u>
Bernardo Cabrera Ariss - Importplast	<u>7</u>	<u>1</u>
Total (Nota 8)	<u>83</u>	<u>177</u>
<i>Otros pasivos financieros no corrientes:</i>		
Hernán Rosania	<u>765</u>	<u>892</u>
Yassmin Ariss	<u>132</u>	<u>132</u>
Yamil Ariss	<u>53</u>	<u>53</u>
Total	<u>950</u>	<u>1,077</u>

17. DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS

Para efectos de presentación de los estados financieros adjuntos, se efectuaron los siguientes ajustes al 31 de diciembre del 2015:

2015
(en miles de U.S. dólares)

<i>Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar:</i>	
Saldo según registros contables	324
Reclasificación a propiedades, planta y equipo	<u>(99)</u>
Saldo según estados financieros adjuntos	<u>225</u>
<i>Propiedades, planta y equipo:</i>	
Saldo según registros contables	1,871
Reclasificación de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	<u>99</u>
Saldo neto según estados financieros adjuntos	<u>1,970</u>

18. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, a criterio de la Administración de la Compañía y de sus asesores legales, no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 25 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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



Hernán Rosanía
Gerente General



Catalina Oleas
Contadora General