

## **DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A.**

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

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

---

#### **1. información General**

**DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A.**, es una Compañía Anónima constituida el 7 de julio del 2015 de conformidad con la Ley de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 8 de julio del 2015. El objeto social de la Compañía es la fabricación de productos de limpieza, preparados para perfumar y desodorizar ambientes, polvos o pastas de limpieza incluidos papel, guata, etcétera, revestido o recubierto con estos productos de limpieza.

Con fecha 15 de julio del 2015 se suscribe un acuerdo de compraventa, cesión y transferencia de acciones entre PRODUCTOS QUÍMICOS PANAMERICANOS S.A. (empresa con domicilio en Colombia y accionista mayoritario de DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A.) y ARIS INDUSTRIAL S.A. (empresa con domicilio en Perú). En dicho acuerdo se establece la separación y venta del negocio de consumo, y se indica algunas obligaciones y compromisos que asume la compañía DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A., en dicha negociación. Como parte de la negociación mencionada se firmó un contrato de transferencia de signos distintivos y derechos litigiosos entre PROQUIANDINOS S.A. y DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A. el mismo que establece la transferencia de marcas y registros, a título gratuito.

Adicionalmente se firmó una cesión de créditos entre PRODUCTOS QUÍMICOS PANAMERICANOS S.A. y DETERGENTES DEL ECUADOR DETCUADOR S.A., por los dividendos que tenía pendiente de recibir PRODUCTOS QUÍMICOS PANAMERICANOS S.A. en su inversión en la empresa PROQUIANDINOS por el valor de \$266,118.81

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

A criterio de la Administración, no existe en estos momentos ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<b>31 de Diciembre</b>	<b>Índice de Inflación Anual</b>
2016	1,12%
2015	3.40%
2014	3.70%

Las acciones de la Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Accionistas	Nacionalidad	# Acciones	Valor US\$
Productos Quimicos Panamericanos	Colombia	1.908.415	1.908.415
Gómez Jaramillo Alvaro	Colombia	1.000	1.000
		1.909.415	1.909.415

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables:

### 2.1 Bases de Preparación y presentación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a la Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

### 2.2 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye todos los saldos en efectivo e inversiones a corto plazo (vencimiento menores a tres meses). Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de su cambio de valor.

### 2.3 Instrumentos financieros

#### 2.3.1 Activos Financieros

##### Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido se reconocen en la fecha de negociación, es decir en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

##### Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

##### *Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía no presenta Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

#### *Préstamos y cuentas por cobrar*

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados, cuyos cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene en esta categoría: efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales están expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de incobrables cuando es aplicable.

#### *Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento*

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. Las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía no presenta inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

#### *Activos financieros disponibles para la venta*

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Después de su reconocimiento inicial, a valor razonable, las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en el patrimonio en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja.

La Compañía no presenta activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

#### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo.

#### **Deterioro de activos financieros**

Un activo financiero o u grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida sufrida) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimado del activo financiero de la Compañía, que pueden estimarse de forma confiable.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no se han determinado indicios de deterioro de activos financieros.

## **2.3.2 Pasivos Financieros**

### **Reconocimiento y medicación inicial**

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado se presentan neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen proveedores y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con adquisición del financiamiento.

### **Medición posterior**

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

#### *Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconociendo iniciar al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

#### *Préstamos y cuentas por pagar*

La Compañía mantiene en esta categoría proveedores y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras. Después del reconociendo inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultado integrales cuando los pasivos se dan de baja. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva como costo financiero en el estado de resultados integrales.

### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación específica en el correspondiente contrato haya sido pagado o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, la diferencia de los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultado integrales.

#### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre la base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

#### **2.4 Inventarios**

Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, al menor, excepto importaciones en tránsito que se registran al costo. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

El inventario de materia prima, materiales de empaque y otros suministros se registran al costo de compra y el inventario de productos terminados y trabajo en proceso incluye costos de materiales directos, mano de obra y una proporción de costos de manufactura basados en la capacidad operativa de la planta.

La estimación para obsolescencia de inventarios es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad del inventario.

#### **2.5 Propiedad, planta y equipos**

La propiedad, planta y equipo se encuentran valorados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de la compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Las propiedades, planta y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada periodo y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

Edificios	20
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y Equipos	10
Instalaciones	10
Equipos de Computación y Software	3
Vehículos	5

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Un componente de propiedad, planta y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

## **2.6 Deterioro de activos no financieros**

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos no financieros se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivos que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivos futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable hemos los costos de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotización de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidos en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como propiedad, planta y equipos, no pueda ser recuperado.

## **2.7 Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se detenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligación presunta surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

## **2.8 Beneficios a empleados**

### **2.8.1 Pasivos corrientes por beneficios a los empleados**

Comprende la porción corriente de los beneficios a los empleados, que son todas las formas de contraprestación concedidas por una entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese, tales como:

- (a) Participación trabajadores por pagar del ejercicio.
- (b) Obligaciones con el IESS.
- (c) Jubilación patronal.
- (d) Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados.

### **2.8.2 Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados: jubilación patronal y bonificación por desahucio**

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el periodo en el que surgen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en los resultados acumulados y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Sin embargo, en el 2016 y 2015 fueron reconocidas en los resultados del período, por considerar que su efecto no es significativo tomando en cuenta los estados financieros en su conjunto.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el periodo en el que ocurren.

## **2.9 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de los bienes vendidos, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos procedentes de la venta de productos se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

## **2.10 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con el cuales se relacionan.

## **2.11 Impuestos**

### **Impuesto a la renta corriente**

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para las diferencias temporarias imposables.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por las compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de utilidades de utilidades tributarias futuras contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permitan recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

El activo y pasivo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

## **2.12 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o 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 presenta netos en las cuentas de resultados.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

## **2.13 Normas nuevas y revisadas emitidas**

### **2.13.1 Normas nuevas y revisadas emitidas en vigencia**

<b>Norma o Interpretación</b>	<b>Título</b>	<b>Fecha de Vigencia</b>
Modificaciones NIC 1	Presentación estados financieros: Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero 2016
Modificaciones NIC 16 y 38	Clarificación de los métodos aceptados de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
Modificaciones NIIF 5 y 7 NIC 19 y 34	Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014	1 de enero 2016

La compañía considera que las normas nuevas y revisadas aplicables que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2016, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

### 2.13.2 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no están en vigencia

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (versión completa)	Instrumentos financieros	1 de enero 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero 2018

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

### 3 Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizadas por la gerencia:

#### Estimación para cuentas incobrables

La estimación para cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisiones se acreditan a otros ingresos.

#### Vida útil de propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

## **Impuestos**

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones completas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores en caso de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

## **Obligaciones por planes de beneficios a empleados**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y desahucio se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones.

Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los bonos de Corporaciones de Estados Unidos de América y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

## **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

#### 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre el efectivo y equivalente de efectivo fue como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Efectivo	1.200	2.274
Bancos (1)	56.276	179.902
Depósitos en tránsito	1.587	0
<b>Total</b>	<b>59.063</b>	<b>182.176</b>

(1) Representan saldos en cuenta corriente, la cual no genera intereses ni tiene restricciones para su uso.

#### 5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fueron como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>		
Clientes no relacionados locales (1)	821.422	545.952
(-) Provisión por deterioro	89.125	11.796
<b>Subtotal</b>	<b>732.297</b>	<b>534.156</b>
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Empleados	828	439
Anticipo a proveedores	3.507	696
<b>Subtotal</b>	<b>4.335</b>	<b>1.135</b>
<b>Total</b>	<b>736.632</b>	<b>535.291</b>

Clasificación:

Corriente	736.632	535.291
No corriente	0	0

(1) Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y representan facturas por ventas de productos terminados.

La provisión por deterioro cubre el 100% las cuentas por cobrar clientes de más de 365 días y las que se encuentran en litigios legales.

#### 6 Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Materia prima local (1)	189.202	381.625
Producto terminado	226.410	419.170
Insumos	202.918	147.635

Suministros y materiales	8.546	163
Mercadería en tránsito	11.874	71.687
<b>Total</b>	<b>638.950</b>	<b>1.020.280</b>

(1) Representa adiciones de ácido, detergente, suavizante y demás utilizados en el proceso de producción.

## 7 Impuestos corrientes

### 7.1 Activos y Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	<u>31 de diciembre</u>	
	2016	2015
<b>Activos por impuesto corriente:</b>		
Impuesto al valor agregado - Retenciones de Iva	197.719	252.532
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	19.349	6.924
<b>Total Activos por impuesto corriente</b>	<b>217.068</b>	<b>259.456</b>
<b>Pasivos por impuesto corriente:</b>		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar	0	15.862
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	36.264	24.809
Retenciones en la fuente iva por pagar	1.808	1.727
<b>Total Pasivo por impuesto corriente</b>	<b>38.072</b>	<b>42.398</b>

### 7.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una conciliación entre la utilidad o (Pérdida) según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como indica lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	-190.190	-441.809
(+) Gastos no deducibles	228.260	94.886
Utilidad (Pérdida):	38.070	-346.923
Impuesto a la renta causado	8.375	0
Anticipo calculado	0	0
<b>Impuesto a la renta reconocido en los resultados</b>	<b>8.375</b>	<b>0</b>

	<u>31 de diciembre</u>	
	2016	2015
<b>Pago de impuesto a la renta:</b>		
Saldo al principio del año	0	0
(+) Impuesto causado	8.375	0
(-) Saldo al final del año	0	0
<b>Pago realizado</b>	<b>8.375</b>	<b>0</b>

El pago del impuesto a la renta se lo realizó por compensaciones de las retenciones de clientes.

### Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los plazos de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente sus obligaciones tributarias.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no existen glosas pendientes por fiscalización de años anteriores. La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos 2 años.

### Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades atribuibles la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas al pago del impuesto a la renta por el periodo de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

### Tasa del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta corriente 2016 es del 22%, No obstante a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, participes, 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.

La Administración de la Compañía ha determinado que no existen accionistas de forma directa o indirecta que estén domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

### Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en el impuesto a la renta mínimo.

De acuerdo al Código Orgánico de la Producción, la Compañía tiene una excepción del pago de anticipo de impuesto a la renta por el período de 5 años contados a partir de la iniciación de sus actividades.

## 8 Otros Activos

Al 31 de diciembre los otros activos fueron como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Depósitos en garantía	7.533	6.897
Intangibles (1)	14.890	0

(-) Amortización de Intangibles	2.305	0
<b>Total</b>	<b>20.118</b>	<b>6.897</b>

Clasificación:

Corriente	7.533	6.897
No corriente	12.585	0

(1) Corresponde principalmente a adquisición de software-sistema contable e informático.

## 9 Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre la propiedad, planta y equipo consistía de lo siguiente:

DETALLE	SALDOS AL 31/12/2015	ADICIONES	VENTAS/ RECLASIF. Y/O RETIROS	SALDOS AL 31/12/2016
<b>COSTO HISTORICO:</b>				
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	-	39.337	-	39.337
TERRENOS (1)	-	257.500	-	257.500
EDIFICIOS	169.952	8.665	26.547	152.070
MUEBLES Y ENSERES	70.023	29.262	6.130	93.155
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	9.181	9.973	1.095	18.059
VEHICULOS	35.246	57.936	8.540	84.641
MAQUINARIA Y EQUIPOS	418.558	89.220	107.188	400.589
INSTALACIONES	97.313	19.176	29.675	86.815
<b>TOTAL COSTO HISTORICO</b>	<b>800.273</b>	<b>511.069</b>	<b>179.175</b>	<b>1.132.166</b>
<b>DEPRECIACION ACUMULADA Y DETERIORO:</b>				
	SALDOS AL 31/12/2015	GASTO DE DEPRECIACION	VENTAS/ RECLASIF. Y/O RETIROS	SALDOS AL 31/12/2016
EDIFICIOS	708	6.777	-	7.485
MUEBLES Y ENSERES	555	8.447	303	8.698
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	379	4.048	43	4.385
VEHICULOS	643	11.823	-	12.465
MAQUINARIA Y EQUIPOS	3.527	34.095	2.145	35.477
INSTALACIONES	811	7.893	356	8.348
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>6.623</b>	<b>73.082</b>	<b>2.847</b>	<b>76.859</b>
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>793.650</b>			<b>1.055.308</b>

(1) Con fecha 20 de diciembre del 2016, se firmó un contrato de Cesión de créditos entre PRODUCTOS QUÍMICOS PANAMERICANOS S.A. (PQP) y DETERGENTES DEL ECUADOR DETECUADOR S.A. por la cesión de los derechos sobre dividendos que tenía (PQP) en la empresa PROQUIANDINOS S.A. Dicho valor fue cancelado mediante la entrega de un terreno, según escritura pública de fecha 21 del mes de diciembre 2016, e inscrita en el Registro de la Propiedad en el mes de enero del 2017.

## 10 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
<b>Cuentas por pagar comerciales (1):</b>		
Proveedores no relacionados locales	572.806	1.018.677
Proveedores no relacionados del exterior	20.088	0
Proveedores relacionados del exterior (2)	780.281	210.820
<b>Subtotal</b>	<b>1.373.175</b>	<b>1.229.497</b>
<b>Otras cuentas por pagar:</b>		
Obligaciones con el less	8.612	9.837
Anticipo de clientes	327	0
Otras	0	3.423
<b>Subtotal</b>	<b>8.939</b>	<b>13.260</b>
<b>Total</b>	<b>1.382.114</b>	<b>1.242.757</b>

Clasificación:

Corrientes	1.382.114	1.242.757
No corrientes	0	0

(1) Las cuentas por pagar proveedores no devengan intereses.

(2) Ver Nota 18.1 Operaciones con partes relacionadas

## 11 Pasivos Acumulados

Al 31 de diciembre los pasivos acumulados consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Beneficios sociales	19.527	22.079
<b>Total</b>	<b>19.527</b>	<b>22.079</b>

## 12 Obligación por beneficios definidos

Al 31 de diciembre la obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Jubilación patronal	13.340	17.092
Bonificación por desahucio	5.878	6.652
<b>Total</b>	<b>19.218</b>	<b>23.744</b>

### Jubilación Patronal

De acuerdo con el código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus

empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

### **Bonificación por Desahucio**

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

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera.

	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Desahucio</b>
	<b>2016</b>	<b>2016</b>
Saldo al principio de año	17.092	6.652
Costo neto del periodo	8.076	2.694
Efectos de liquidaciones anticipadas	(5.064)	-
Beneficios pagados	-	(2.387)
Pérdida (Ganancia) actuarial	(6.764)	(1.082)
<b>Saldo al fin de año</b>	<b>13.340</b>	<b>5.877</b>

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 costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

### **13 Precios de Transferencia**

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales con ciertas condiciones, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2016, las operaciones celebradas con partes relacionadas no superaron el monto acumulado para presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia (*Ver Nota 18.1 Operaciones con partes relacionadas*).

La Administración de la Compañía considera que los precios pactados en las transacciones con partes relacionadas cumplen con el principio de plena competencia.

## 14 Patrimonio

### 14.1 Capital Social

Al 31 de diciembre el capital social consiste de 1.908.416 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en valores US\$
(US Dólares)		
Saldo al 1 de enero del 2015	800	800
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800	800
Aumento de Capital (1)	1.907.616	1.907.616
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.908.416	1.908.416

- (1) Con fecha 30 de septiembre del 2015, mediante acta de Junta de accionistas se resolvió el aumento de capital social a \$1.908.416. Dicho aumento fue inscrito en el registro mercantil el 25 de febrero del 2016.

### 14.2 Aporte para futuras capitalizaciones

Representa aportes de accionistas, que serán utilizados en el futuro para incrementar el capital social de la compañía.

## 15 Ingresos Ordinarios

Al 31 de diciembre los ingresos por actividades ordinarias fueron como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Ingreso proveniente de las ventas locales	2.478.390	714.699
<b>Total</b>	<b>2.478.390</b>	<b>714.699</b>

## 16 Costo y Gastos por su naturaleza

Al 31 de diciembre los costos y gastos reportados en estados de resultados fueron como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Costo de ventas	1.890.023	533.789
Gastos de administración y ventas	1.146.029	626.887
<b>Total</b>	<b>3.036.052</b>	<b>1.160.676</b>

## 17 Otras ganancias / (pérdidas) en resultados

Al 31 de diciembre las otras ganancias / (pérdidas) en estado de resultados fueron como indica lo siguiente:

**31 de diciembre**

**2016                  2015**

Otros ingresos:

Ingresos por cesión de crédito (1)	<b>266.119</b>	0
Otros ingresos (2)	<b>101.353</b>	5.001
<b>Total</b>	<b>367.472</b>	5.001

(-) Otros Egresos:

Costos financieros	<b>0</b>	833
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>833</b>

(1) Corresponde a la cesión de crédito por dividendos de parte de Productos Químicos Panamericanos S.A., acordada mediante acta de Junta General de Accionistas del 30 de diciembre 2016.

(2) Corresponde a varios ajustes realizados en inventarios y otras cuentas contables.

## 18 Saldos y Operaciones con Partes Relacionadas

### 18.1 Operaciones Comerciales

Durante el periodo 2016, la Compañía realizó las siguientes operaciones comerciales con partes relacionadas:

#### OPERACIONES DE EGRESOS

PRODUCTOS QUIMICOS PANAMERICANOS S.A.

	Relación	(US Dólares)
- Compras	Accionista de la Compañía	<b>620.484</b>

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	Relación	2016	2015
(US Dólares)			
<b>Cuentas por pagar Corto Plazo:</b>			
- Productos Químicos Panamericanos S.A.	Accionista de la Compañía	<b>780.281</b>	210.820
<b>Totales</b>		<b>780.281</b>	210.820

## 19 Administración de Riesgos Financieros

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinario y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

## 19.1 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprende el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en los bancos.

### 19.1.1 Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios de la tasa de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de la tasa de interés no existe.

## 19.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (nota 5), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es diversificada e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no está en mora ni deteriorado depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponible), referencia bancarias, etc.

La compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales.

## 19.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir e pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

El índice de liquidez de la Compañía fue como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Activo corriente	1.659.246	2.004.100
Pasivo corriente	1.439.713	1.307.234
<b>Índice</b>	<b>1,15</b>	<b>1,53</b>

El índice de deuda - patrimonio de la Compañía fue como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Total pasivos	1.458.931	1.330.978
(-) Efectivo y equivalente de efectivo	57.476	182.176
<b>Total deuda neta</b>	<b>1.401.455</b>	<b>1.148.802</b>

Total patrimonio neto	1.268.208	1.466.772
Índice de deuda - patrimonio neto	1,11	0,78

#### **19.4 Valor Razonable de los instrumentos financieros**

La Administración de la Compañía considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos, y cuentas por cobrar y pagar.

#### **20 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de marzo del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

#### **21 Aprobación de los Estados Financieros.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos el 15 de marzo del 2017 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.