



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS
www.batallas.com.ec



PROQUIMARSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS 31 DE
DICIEMBRE DEL 2016**

**CON EL INFORME DE LOS
AUDITORES INDEPENDIENTES**



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS
www.batallas.com.ec



PROQUIMARSA S.A.

**Estados Financieros
31 de diciembre de 2016**

Con el informe de los Auditores Independientes

Índice del Contenido

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas de los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NIIF para PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía/Entidad	-	PROQUIMARSA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de
La Junta de Accionistas de
PROQUIMARSA S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PROQUIMARSA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROQUIMARSA S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los estados financieros.
4. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Otra información distinta a los estados financieros separados e informe de auditoría



1. La Administración es responsable por la preparación de otra información, que comprende el Informe anual del Gerente, obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.
2. Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual del Gerente y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o sí por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.
3. Basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que no existen inconsistencias materiales de esta información que debamos reportar.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades, y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.
8. La Administración y los accionistas, son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

9. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, detecte siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error



material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

11. El Informe de Cumplimiento Tributario de **PROQUIMARSA S.A.** al 31 de diciembre del 2016, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Quito, Ecuador
6 de abril de 2017

Batallas & Batallas
BATALLAS & BATALLAS
AUDITORES CÍA. LTDA.
Firma miembro de INPACT
INTERNATIONAL ENGLAND
RAE No. 456
RMV 2012.1.14.00071

Wm Bm P.
Ing. Washington Batallas
RNCPA No. 27177
Representante Legal

PROQUIMARSA S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2016	2015
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	51,934	74,577
Cuentas por cobrar comerciales	8	448,478	426,326
Otras cuentas por cobrar no comerciales	9	157,495	13,637
Inventario	10	1,464,903	1,820,652
Impuestos corrientes por recuperar	11	12,778	-
Gastos pagados por adelantado		237	237
Total activos corrientes		2,135,825	2,335,429
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	12	413,913	437,896
Otros activos	13	11,131	15,159
Impuestos diferidos	18	-	24,645
Total activos no corrientes		425,044	477,700
Total activos		2,560,869	2,813,129
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	14	12,510	12,510
Proveedores	15	89,217	203,243
Beneficios sociales	16	39,658	137,256
Impuestos corrientes por pagar	11	11,453	94,940
Otras cuentas por pagar	17	10,768	110,974
Total pasivos corrientes		163,606	558,923
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	14	46,913	59,423
Provisiones por beneficios a empleados	19	34,330	75,699
Total pasivos no corrientes		81,243	135,122
Total pasivos		244,849	694,045
PATRIMONIO			
Patrimonio (Ver estado financiero adjunto)	20	2,316,020	2,119,084
Total Pasivo y Patrimonio		2,560,869	2,813,129

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



Leonardo Chávez
Gerente General



Cruz Elena Mero
Contadora General

PROQUIMARSA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31,	
		2016	2015
Ingresos operacionales	21	2,310,366	2,776,096
Costo de ventas	22	(905,251)	(942,247)
Utilidad Bruta		1,405,115	1,833,849
Gastos operativos			
Gastos de administración y ventas	23	(1,309,975)	(1,525,682)
Total gastos operativos		(1,309,975)	(1,525,682)
Utilidad operacional		95,140	308,167
Otros ingresos y gastos			
Gasto por intereses		(5,408)	(22,319)
Otros ingresos	24	39,564	287,702
Otros gastos		(8,674)	(16,457)
Total otros ingresos y gastos		25,482	248,926
Utilidad antes de impuesto a la renta		120,622	557,093
Impuesto a la renta	18	(35,136)	(91,129)
Utilidad neta del ejercicio		85,486	465,964
Otros Resultados Integrales			
Ganancias actuariales		26,418	-
Utilidad Neta y Resultado Integral del Ejercicio		111,904	465,964

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


 Leonardo Chávez
Gerente General


 Cruz Elena Mero
Contadora General

PROQUIMARSA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados Acumulados						Total
	Capital Social	Reserva Especial	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Aplicación NIIF	Resultado del Ejercicio	
Saldos al 1 de enero del 2015	10,000	-	3,495	1,163,649	(7,006)	483,812	1,653,950
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	483,812	-	(483,812)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	465,964	465,964
Apropiación de reservas	-	1,234,973	-	(1,234,973)	-	-	-
Otros	-	-	-	(830)	-	-	(830)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	10,000	1,234,973	3,495	411,658	(7,006)	465,964	2,119,084
Transferencia resultados acumulados	-	-	-	465,964	-	(465,964)	-
Apropiación de Reserva Legal	-	-	1,505	(1,505)	-	-	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	85,486	85,486
Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	-	26,418	26,418
Exoneración por el pago de Impuesto a la Renta año 2015	-	-	-	85,032	-	-	85,032
Saldos al 31 de diciembre del 2016	10,000	1,234,973	5,000	961,149	(7,006)	111,904	2,316,020

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


 Leonardo Chávez
Gerente General


 Cruz Elena Mero
Contadora General

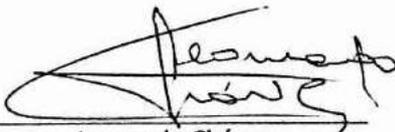
PROQUIMARSA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Flujo provisto por cobros a clientes		2,129,892	2,903,612
Flujo utilizado en pago a proveedores		(1,496,135)	(2,195,334)
Flujo utilizado en pago a empleados		(582,418)	(533,477)
Flujo utilizado en pago de impuestos		(50,692)	(237,189)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		647	(62,388)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Flujo utilizado en inversión en propiedad, planta y equipo, (neto)	12	(10,782)	(20,537)
Flujo provisto por venta de propiedad, planta y equipo	12	-	530,000
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión		(10,782)	509,463
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Flujo utilizado en pago de obligaciones financieras	14	(12,508)	(222,786)
Flujo utilizado en pago a partes relacionadas		-	(441,664)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(12,508)	(664,450)
Disminución neta de efectivo		(22,643)	(217,375)
Efectivo al principio del año		74,577	291,952
Efectivo al fin del año	7	51,934	74,577

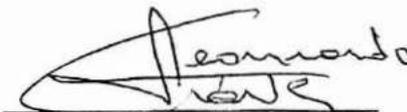
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Leonardo Chávez
Gerente General
Cruz Elena Mero
Contadora General

PROQUIMARSA S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016**Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31, 2016	2015
Utilidad neta y resultado integral del año		85,486	465,965
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación	12	41,055	49,392
Provisión incobrable	8	14,466	-
Jubilación patronal y desahucio	19	(41,369)	15,635
Impuestos diferidos	18	24,645	(22,699)
Provisión valuación inventarios	10	-	103,178
Otros ajustes	19	(6,290)	(20,794)
Utilidad en venta de Propiedad, Planta y Equipo		-	(149,250)
Amortización		5,899	4,460
Gasto Impuesto a la renta	18	10,491	113,828
Participación trabajadores	18	21,286	98,311
Cambios netos en el capital de trabajo:			
Cuentas por cobrar		(180,475)	26,314
Inventarios		355,749	(545,782)
Impuestos		(12,778)	(160,217)
Cuentas por pagar		(225,052)	51,589
Pasivos acumulados		(92,467)	(92,317)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		647	(62,388)

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


Leonardo Chávez
Gerente General
Cruz Elena Mero
Contadora General

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

CONTENIDO

Nota 1 – Entidad que reporta	7
Nota 2 – Operaciones	7
Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros.....	7
Nota 4 - Resumen de las principales políticas contables	9
Nota 5 – Estimados y criterios contables significativos.....	14
Nota 6 – Administración de riesgos.....	15
Nota 7 – Efectivo y equivalentes de efectivo.....	16
Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales	16
Nota 9 – Otras cuentas por cobrar no comerciales	17
Nota 10 – Inventario	17
Nota 11 – Impuestos corrientes por recuperar y por pagar.....	18
Nota 12 – Propiedad, planta y equipo	19
Nota 13 – Otros activos	20
Nota 14 – Obligaciones financieras	20
Nota 15 – Proveedores	20
Nota 16 – Beneficios sociales	21
Nota 17 – Otras cuentas por pagar	21
Nota 18 – Impuesto a la renta	21
Nota 19 – Provisiones por beneficios a empleados	23
Nota 20 – Patrimonio.....	25
Nota 21 - Ingresos operacionales	26
Nota 22 – Costo de ventas.....	26
Nota 23 - Gastos de administración y ventas	26
Nota 24 – Otros ingresos	27
Nota 25 - Eventos subsecuentes.....	27
Nota 25 - Contingentes.....	27
Nota 26 - Aprobación de los estados financieros	28

Nota 1 – Entidad que reporta

PROQUIMARSA S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada en la notaria Cuarta del Cantón Manta el 12 de mayo del 2003 y fue aprobada por la Intendencia de Compañías de Portoviejo mediante resolución No. 03-P-DIC-00161 del 15 de mayo del 2003.

Situación económica del país

Durante el 2016 la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Adicionalmente, el terremoto ocurrido en abril del 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. El Gobierno también decreto la exoneración del pago del impuesto a la renta del año 2015 a ser cancelada en el año 2016 para las empresas ubicadas en la provincia de Manabí y el sur de Esmeraldas de acuerdo a los criterios establecidos por el Servicio de Rentas Internas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto ir desmontando en el 2016; sin embargo, resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardas y dispuso que la fase de dismantelamiento se efectúe a partir de abril del 2017 hasta junio del 2017.

Como consecuencia general de la situación económica del país y en específico en la provincia de Manabí, los ingresos de la Compañía se redujeron en un 17% al pasar de US\$2,776.096 en el año 2015 a US\$2,310.366 en el año 2016. La Administración de PROQUIMARSA S.A., al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, se encuentra trabajando en establecer las acciones necesarias que le permitan hacer frente a la situación antes mencionada, que incluyen, entre otras medidas: re-definición del plan estratégico de la Compañía, priorización de gastos, reducción de personal y ampliación de las líneas de negocio.

Nota 2 – Operaciones

La actividad principal de la Compañía es la elaboración, planificación, construcción e instalación de sistemas de agua, sistemas de tratamientos de aguas residuales, y otros usos.

Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros

3.1 Base de Preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board)

que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

3.2 Nuevos pronunciamientos contables

A partir del 1 de enero del 2017 entraron en vigencia las siguientes enmiendas:

Sección	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
Enmiendas		
17	Se adiciona la opción de política de contabilidad para medir propiedad, planta y equipo usando el modelo de revaluación. Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente.	1 de enero de 2017
29	Alineación de los principales requerimientos de reconocimiento y medición para impuestos diferidos (ingresos) con la NIC 12 <i>Impuesto a los ingresos</i> .	1 de enero de 2017
34	Alineación de los principales requerimientos de reconocimiento y medición para los activos de exploración y evaluación con la NIIF 6 <i>Exploración y Evaluación de Recursos Minerales</i> .	1 de enero de 2017
Exenciones nuevas		
2	Exenciones de costo o esfuerzo indebido han sido adicionadas para los siguientes requerimientos: <ul style="list-style-type: none"> • Medición a valor razonable de inversiones en instrumentos de patrimonio. • Reconocimiento separado de activos intangibles del adquirido en una combinación de negocios. • El requerimiento para medir el pasivo para pagar una distribución que no es en efectivo al valor razonable de los activos que no son en efectivo distribuidos. • El requerimiento para compensar activos y pasivos por impuestos a los ingresos. 	1 de enero de 2017
11	Adopción de la exención de la medición del valor razonable para los instrumentos de patrimonio emitidos como parte de una combinación de negocios (incluyendo combinaciones de negocios bajo control común).	1 de enero de 2017
17	Adición de la exención contenida en el párrafo 70 del IAS (NIC) 16 permitiendo que la entidad use el costo de reemplazo como parte de un indicador del costo original de la parte reemplazada cuando no sea practicable determinar el valor en libros de la parte reemplazada.	1 de enero de 2017

Sección	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
Cambios/aclaraciones basadas en normas NIIF nuevas y revisadas		
6	Adición de un requerimiento para agrupar elementos de 'otros resultados integrales' en elementos que subsiguientemente serán y no serán reclasificados a utilidad o pérdida, consistente con las enmiendas al IAS (NIC) 1 emitidas en junio 2011.	1 de enero de 2017
17	Alineación de la redacción de la norma con las enmiendas a la NIC 16 en relación a la clasificación de piezas de repuesto, equipo en espera y equipo de servicio como inventario o propiedad, planta y equipo.	1 de enero de 2017
29	Aclaración de que el impuesto a los ingresos relacionado con los costos de transacción de una transacción de patrimonio y los impuestos por ingresos relacionados con distribuciones a propietarios deben ser contabilizados de acuerdo con la Sección 29 Impuestos a los ingresos [ganancias] con base en las enmiendas a la NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación realizadas en Mejoramientos anuales ciclo 2009-2011.	1 de enero de 2017
6	Opción dada para que la Entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas conjuntamente usando el método del patrimonio en sus estados financieros separados, con base en las enmiendas realizadas en agosto 2014 a la NIC 27.	1 de enero de 2017

3.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

3.4 Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario PROQUIMARSA S.A., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a las disposiciones de su constituyente.

Nota 4 - Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos Estados financieros.

4.1 Instrumentos financieros básicos

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía mantiene han sido clasificados de la siguiente manera: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. La clasificación depende del propósito para el cual se da los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, éstos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro; sin embargo, considerando que las ventas realizadas a clientes por la Compañía se manejan en condiciones normales de crédito las cuales no superan los 120 días plazo, las transacciones mencionadas no incluyen una transacción de financiamiento por lo cual las cuentas por cobrar no se descuentan y se registran al valor de la contrapartida por concepto de la entrega de los productos o servicios.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos periodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso; cuando existe indicio de deterioro se reconoce la provisión con cargo a los resultados del periodo.

ii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos con instituciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar.

Los pasivos con instituciones financieras se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de

financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

4.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito.

4.3 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

4.4 Propiedad, planta y equipo

La propiedad y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos son las siguientes:

<u>Descripción del bien</u>	<u>Número de años</u>
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Construcciones y edificaciones	20

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

4.5 Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa la propiedad, planta y equipos, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

4.6 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

4.7 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%, si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo

Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en

el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos (o cancelar el pasivo por impuestos diferidos), sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

4.8 Beneficio a los empleados

4.8.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

4.8.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal. El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa descuento, la cual es similar a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período en el que surgen.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

4.9 Reconocimiento de ingresos y gastos

4.9.1 Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento comercial que la Compañía pueda otorgar como financiamiento, sin embargo, debido a que no ha existido financiamiento los ingresos han sido registrados sin generar ningún descuento.

Venta de bienes

Los ingresos por la venta de inventarios se reconocen cuando los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los productos han sido transferidos al comprador.

Costo de ventas

Los costos de venta representan el costo de adquisición de los inventarios al momento de su venta.

4.9.2 Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

Nota 5 – Estimados y criterios contables significativos

5.1 Estimados y criterios contables críticos

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

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) *Provisión por deterioro de cuentas por cobrar*

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

b) *Obligaciones por beneficios por retiros del personal*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado.

c) *Vida útil de la propiedad, planta y equipo*

La determinación de las vidas útiles involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

d) *Deterioro de activos*

A cada fecha del balance la administración revisa si existe algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el valor en libros del activo o la unidad generadora de efectivo pueda ser no recuperable; y si existen indicios de deterioro se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable. Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en periodos anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo que ocurre.

Nota 6 – Administración de riesgos

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, capital y operaciones.

a) Marco de administración de riesgo –

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

b) Riesgo crediticio –

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y

se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar de la Compañía.

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

c) Riesgo de liquidez -

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

d) Riesgo de capital -

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

Nota 7 – Efectivo y equivalentes de efectivo

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Caja chica	58	4,191
Bancos locales (1)	43,099	61,559
Bancos exterior (1)	8,777	8,827
Total	51,934	74,577

1) Corresponde a efectivo disponible que no devenga intereses

Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Clientes locales	483,958	447,340
Provisión cuentas incobrables	(35,480)	(21,014)
Total	448,478	426,326

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los saldos de las cuentas por cobrar a clientes comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 y los 60 días.

A continuación se presenta un detalle de la cartera por edades:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Por vencer:	88,003	172,943
Vencido:		
1 - 30 días	77,532	103,053
31 - 60 días	53,028	31,516
61 a 90 días	31,776	28,402
91 a 120 días	99,905	1,324.0
Más de 120 días	50,353	108,822
Total	483,958	447,340

A continuación se presenta el movimiento de la provisión de cuentas incobrables:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Saldo Inicial	(21,014)	(21,014)
Gastos del año	(14,466)	-
Saldo Final	(35,480)	(21,014)

Nota 9 – Otras cuentas por cobrar no comerciales

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Anticipos proveedores	40,798	1,109
Empleados por cobrar	7,903	358
Otras cuentas por cobrar	108,794	12,170
Total	157,495	13,637

Nota 10 – Inventario

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Inventario productos terminados	1,447,975	1,862,495
Provisión inventarios	-	(103,179)
	1,447,975	1,759,316
Inventario en tránsito	16,928	61,336
Total	1,464,903	1,820,652

Nota 11 – Impuestos corrientes por recuperar y por pagar

<u>Por recuperar</u>	Diciembre 31,	
	2016	2015
Retenciones en la fuente de IR	12,778	-
Total	12,778	-

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Retenciones IR por pagar (1)	11,453	3,773
Retenciones IVA por pagar (1)	-	4,520
Impuesto a la renta (2)	-	85,030
IVA en Ventas por pagar (1)	-	1,617
Total	11,453	94,940

(1) Estos valores fueron cancelados en enero de 2017 y 2016, según correspondía.

(2) Este valor fue reversado durante el año 2016 por la exoneración de pago de impuesto a la renta decretada por el Gobierno Nacional para ayudar en la recuperación económica de las Compañías ubicadas en la Provincia de Manabí por el terremoto acontecido en abril de 2016.

ESPACIO EN BLANCO

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 – Propiedad, planta y equipo

Un movimiento es el siguiente:

	Terrenos (1)	Edificios (1)	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Maquinaria	Vehículos	Equipos de Laboratorio	Software y Licencias	Otros Activos	Total
Costo o valor razonable											
Al 1 de enero 2016	100,000	313,179	14,343	10,094	22,267	31,439	83,715	3,833	-	-	578,869
Adiciones	-	-	1,545	-	-	3,700	-	954	4,583	-	10,782
Reclasificaciones	29,981	(29,981)	-	-	-	(954)	-	954	-	-	-
Al 31 de diciembre 2016	129,981	283,198	15,888	10,094	22,267	34,185	83,715	5,741	4,583	-	589,651
Depreciación											
Al 1 de enero 2016	-	(62,740)	(8,024)	(3,873)	(12,676)	(13,847)	(39,110)	(703)	-	-	(140,973)
Cargo por depreciación del ejercicio	-	(14,160)	(1,392)	(890)	(4,351)	(3,109)	(16,743)	(410)	-	-	(41,055)
Otros	-	4,399	3,160	(330)	513	8,374	-	-	-	(9,825)	6,291
Al 31 de diciembre 2016	-	(72,501)	(6,256)	(5,093)	(16,514)	(8,582)	(55,853)	(1,113)	-	(9,825)	(175,738)
Importe neto en libros											
Al 31 de diciembre 2016	129,981	210,697	9,632	5,001	5,753	25,603	27,861	4,628	4,583	(9,826)	413,913
Al 31 de diciembre 2015	100,000	250,439	6,319	6,221	9,591	17,592	44,605	3,130	-	-	437,896

1) Ciertos ítems de terrenos y edificios se encuentran garantizando obligaciones con instituciones financieras locales (**Nota 14**)

Nota 13 – Otros activos

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Otros activos (1)	11,131	15,160
Total	11,131	15,160

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluyen principalmente licencias para uso de software.

Nota 14 – Obligaciones financieras

El detalle de obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Porción corriente:		
Bancos locales	12,510	12,510
Porción largo plazo:		
Bancos locales	46,913	59,423
Instituciones financieras locales	59,423	71,933

Un movimiento de las obligaciones financieras es la siguiente:

	Enero 1,	(-) Diciembre 31,	%
Bancos locales	2016	Pagos	Interés
Corporación Financiera Nacional	71,933	(12,510)	8.37%
Total	71,933	(12,510)	59,423

Las obligaciones financieras se encuentran garantizadas mediante hipoteca de los bienes inmuebles que posee la compañía. (Nota 10).

Nota 15 – Proveedores

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Proveedores locales	67,789	151,396
Proveedores exterior	21,428	51,847
Total	89,217	203,243

Nota 16 – Beneficios sociales

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Sueldos por pagar	203	17,995
Beneficios sociales y aportes IESS	18,169	20,950
Participación trabajadores	21,286	98,311
Total	39,658	137,256

Nota 17 – Otras cuentas por pagar

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Anticipos clientes	10,768	110,182
Otras por pagar	-	792
Total	10,768	110,974

Nota 18 – Impuesto a la renta**1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2016 y 2015 se compone de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Impuesto a la renta causado	10,491	113,828
Menos		
(-) Anticipo pagado	-	(1,865)
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	23,269	(26,933)
Impuesto corriente a pagar	(12,778)	85,030

2. Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2016 y 2015 fueron los siguientes:

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	31 de diciembre	
	2016	2015
Utilidad según estados financieros	141,908	655,405
Participación trabajadores	(21,286)	(98,311)
Gastos no deducibles	30,242	6,377
Liquidación/Generación de diferencia temporarias	(103,178)	103,178
Ingresos no objeto de impuesto a la renta (1)	-	(149,250)
Utilidad gravable	47,686	517,399
Impuesto a la renta 22%	10,491	113,828
Anticipo calculado	-	27,172
Impuesto causado	10,491	113,828

(1) Al 31 de diciembre de 2015 corresponde a utilidad en venta de bienes inmuebles

3. Impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Impuesto a la renta corriente	10,491	113,828
Impuesto a la renta diferido	24,645	(22,699)
Total Impuesto cargado a resultados	35,136	91,129

Un movimiento del impuesto diferido es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Saldo activo (pasivo), neto	24,645	1,946
Más / menos:		
Afectación a resultado		
Aumento (disminución) en pasivo por impuesto diferido, neto	(24,645)	22,699
(Gasto) ingreso por impuesto diferido	(24,645)	22,699
Saldo activo (pasivo) neto	-	24,645

La conformación del impuesto diferido es la siguiente:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Activo por impuesto diferido:		
Provisión de deterioro de inventarios	-	22,699
Jubilación patronal	-	1,946
Total activo por impuesto diferido:	-	24,645

4. Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	120,622	557,093
Impuesto a la renta	10,491	113,828
Tasa efectiva del impuesto a la renta	8.70%	20.43%

Durante el año 2016 y 2015, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Tasa Impositiva legal	22.00%	22.00%
Incremento por gastos no deducibles	5.52%	4.29%
Ingresos no gravados (neto)	-	-4.07%
Liquidación de diferencias temporales	-18.82%	-
Tasa impositiva efectiva	8.70%	22.21%

Nota 19 – Provisiones por beneficios a empleados

Los siguientes cuadros resumen los componentes del gasto neto reconocido en el estado de resultados en concepto de planes de beneficios a los empleados, como así también los importes reconocidos en el estado de situación financiera, para los planes respectivos:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Jubilación patronal	25,390	57,267
Desahucio	8,940	18,432
Total	34,330	75,699

1. 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

Jubilación patronal	Diciembre 31,	
	2016	2015
Al 1 de enero	57,267	64,232
Efecto de Reducciones y Liquidaciones Anticipadas	(32,414)	-
Costos financiero	3,553	4,200
Utilidades / Pérdidas actuariales (netas)	(12,807)	(23,458)
Provisión cargada a resultados	9,791	12,293
Al 31 de diciembre	25,390	57,267

2. 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 movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

Desahucio	Diciembre 31,	
	2016	2015
Al 1 de enero	18,432	15,932
Costo servicios pasados	-	3,742
Costos financiero	1,138	1,019
Utilidades / Pérdidas actuariales (netas)	(13,610)	(5,602)
Provisión cargada a resultados	2,980	3,341
Al 31 de diciembre	8,940	18,432

3. Aspectos técnicos

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 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.

Los principales supuestos actuariales utilizados son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Tasa de descuento	7.46%	6.31%
Tasa de crecimiento de salario	N/A	N/A
Tasa de incremento de pensiones	3.00%	2.00%
Tabla de mortalidad e invalidez	12.49%	10.81%
Tasa de rotación (promedio)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

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.

- Si la tasa de descuento varía en 0.5 puntos (mayor o menor), la jubilación patronal, disminuiría en US\$2,650 o aumentaría en US\$3,013, respectivamente.
- Si los incrementos salariales esperados aumentan o disminuyen en 0.5%, la jubilación patronal se incrementaría en US\$3,137 o disminuiría en US\$2,770 respectivamente.

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

Nota 20 – Patrimonio

Capital Social - El capital social de la compañía se encuentra constituido diez mil acciones de US\$1 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual (Para compañías limitadas) sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva especial – De acuerdo a los estatutos y por decisión de la Junta General de Accionistas se constituyó en 2015 una reserva que tendrá el carácter de especial o facultativa, formada por la transferencia de las utilidades acumuladas.

Resultados Acumulados:

- **Resultados Acumulados:** Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2016 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF para Pymes. La Junta de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.
- **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Nota 21 - Ingresos operacionales

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Servicios	40,815	119,968
Bienes	2,269,551	2,656,128
Total	2,310,366	2,776,096

Nota 22 – Costo de ventas

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Inventario inicial de productos terminados	1,862,495	1,378,048
(-) Deterioro inventario	(103,179)	-
	1,759,316	1,378,048
(+) Compras locales (neto)	175,371	303,563
(+) Importaciones (neto)	418,539	1,123,131
(-) Inventario final de productos terminados	(1,447,975)	(1,862,495)
Costo de ventas	905,251	942,247

Nota 23 - Gastos de administración y ventas

Un detalle de los gastos es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Sueldos y beneficios a los empleados	463,534	441,159
Participación trabajadores	21,286	98,311
Mantenimiento	93,253	93,957
Honorarios	219,186	109,913
Combustibles	11,495	16,611
Transporte	17,979	35,410
Gastos de viaje	38,017	61,592
Arriendo	26,949	24,701
Suministros y materiales	10,200	14,262
Servicios básicos	32,766	41,403
Gastos varios	162,277	208,487
Servicios de seguridad	-	17,330
Depreciación	41,055	49,392
Amortización	5,899	4,460
Jubilación patronal	12,807	12,293
Desahucio	33,018	3,341
Provisión valoración inventarios	-	103,178
Gastos de gestión	-	6,279
Comisiones	40,374	46,309
Publicidad	28,217	34,977
Uniformes	2,389	5,195
Impuestos	28,966	76,972
Seguros	20,308	20,150
Total	1,309,975	1,525,682

Nota 24 – Otros ingresos

Un detalle de los otros ingresos es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Otros (1)	39,564	287,702
Total	39,564	287,702

(1) Al 31 de diciembre incluye principalmente el efecto de la utilidad en venta de bienes inmuebles por US\$149,250.

Nota 25 - Eventos subsecuentes

Mediante decreto ejecutivo N° 1342, publicado en el Suplemento del Registro Oficial N° 971 del 27 de marzo del 2017, el Gobierno Ecuatoriano decreto la exoneración del 100% del pago del anticipo de impuesto a la renta, correspondiente al ejercicio 2017 para las personas jurídicas domiciliadas en la provincia de Manabí y Esmeraldas. La Compañía incluyó el efecto de la mencionada exoneración para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta reportado en la conciliación tributaria correspondiente al ejercicio económico 2016 a ser cancelado en el ejercicio económico 2017.

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de los estados no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos con excepción de lo expresado en el párrafo anterior.

Nota 25 - Contingentes

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene los siguientes procesos legales como actor o demandado:

ACTOR	DEMANDADO	CUANTIA DE LA DEMANDA	JUZGADO	JUICIO NO.	ESTADO DEMANDA	FECHA ULTIMA GESTIÓN	OBSERVACIONES
CESAR RUBEN GALARRAGA VEGA	PROQUIMARSA S.A.	2,600.00	Unidad Judicial Laboral de Manta	00077-16	Negada solicitud de excusa a Juez Ponente-segunda instancia	10-Mar-17	Dictada sentencia en primer nivel a favor de la empresa. Presentado recurso de apelación por parte actora
CARMEN MENDOZA	PROQUIMARSA S.A.	60,000	Unidad Judicial Laboral de Manta	00114-16	Autos para resolver-segunda instancia	8-dic-16	Dictada sentencia en primer nivel a favor de la empresa. Pasada Audiencia de Estrado en segunda instancia.
PROQUIMARSA S.A.	DIRECCION REGIONAL DEL TRABAJO DE PORTOVIEJO	6,000	Tribunal Contenciosos o Administrativo Portoviejo	16-Jan	Calificada demanda	9-Mar-17	Compareció a Juicio la Procuraduría General del Estado 3-03-17. Comparecencia Dirección. Regional 22-03-17
PROQUIMARSA S.A.	CIA. PURA AGUA MANABI S.A.	25,000	Unidad Judicial Civil-Manta	0578-12	Solicitado se apruebe liquidación y dicte mandamiento	13-Mar-17	Ordenado a Pura Agua Manabí al pago de 36,092,25

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTOR	DEMANDADO	CUANTIA DE LA DEMANDA	JUZGADO	JUICIO NO.	ESTADO DEMANDA	FECHA ULTIMA GESTIÓN	OBSERVACIONES
					de ejecución		
PROQUIMAR SA S.A.	BARBERAN MUÑOZ MONICA	5,000	Unidad Judicial Civil-Manta	0167-14	Calificada demanda	3-Jun-16	Agregado a los Autos deprecatorio de citación con razón de citador judicial. No se ubica dirección del demandado
PROQUIMAR SA S.A.	AVILA BRITO HERNAN JOFFRE	4,500	Unidad Judicial Civil-Manta	0352-13	Calificada demanda	7-ago-15	Entregado deprecatorio de citación demandado en Quito - no ubican dirección
PROQUIMAR SA S.A.	DOMINGUEZ PINCAY RAMON	Indeterminada	Unidad Judicial Civil-Manta	00434-15	Ordenado se de cumplimiento al auto inicial	6-Jun-16	Por publicar extracto de Insolvencia

De acuerdo al criterio de la Administración se espera que los mismos se resuelvan favorablemente para los intereses de la Compañía, por lo tanto, no se han incluido provisiones por este concepto.

Nota 26 - 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 General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros separados serán aprobados por la Junta sin modificaciones.