

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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 del efectivo.....	16
Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales.....	16
Nota 9 – Otras cuentas por cobrar no comerciales.....	17
Nota 10 – Impuestos corrientes por recuperar.....	17
Nota 11 – Inventario.....	17
Nota 12 – Muebles, equipos y vehículos.....	18
Nota 13 – Obligaciones Financieras.....	20
Nota 14 – Proveedores.....	20
Nota 15 – Otras Cuentas por Pagar Corrientes.....	21
Nota 16 – Obligaciones Laborales.....	21
Nota 17 – Provisiones por beneficios a empleados.....	21
Nota 18 – Impuesto a las ganancias.....	22
Nota 19 – Patrimonio.....	26
Nota 20 – Ingresos operacionales:.....	26
Nota 21 – Costo y gastos por naturaleza.....	26
Nota 22 – Otros Ingresos.....	28
Nota 23 – Eventos Subsecuentes.....	28
Nota 24 – Contingencias.....	28
Nota 25 – Aprobación de los estados financieros.....	29

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 1 – Entidad que reporta

Proquimarsa S.A. fue constituida en la ciudad de Manta el 12 de mayo de 2003 y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 27 de mayo del mismo año, con un plazo de duración de cincuenta años, su domicilio principal se ubica en la ciudad de Manta.

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 2017 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.

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.

3.2 Nuevos pronunciamientos contables

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

Sección	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
Enmiendas		
17	Permite la medición de propiedad, planta y equipo utilizando el modelo de valor razonable. Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente.	1 de enero de 2017
29	Requerimientos para el reconocimiento y medición de impuestos diferidos	1 de enero de 2017
34	Requerimientos de reconocimiento y medición para los activos de exploración y evaluación	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

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Sección	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
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 que permite a una entidad usar 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
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.	1 de enero de 2017
17	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	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	1 de enero de 2017

Como resultado de la aplicación inicial de las nuevas NIIF para PYMES, la Administración de la Compañía analizó y concluyó que no existieron efectos significativos en la medición de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos incluidos en los estados financieros adjuntos, por lo tanto, no se reconocieron ajustes a las cuentas patrimoniales derivado del proceso de implementación de estas modificaciones

3.3 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el pasivo por jubilación patronal y desahucio que se encuentra contabilizado al valor presente de la obligación futura de acuerdo al estudio actuarial practicado por un perito independiente debidamente calificado.

3.4 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.

3.5 Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

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 y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

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 en caja y bancos, cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar y, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

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

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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.

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 del efectivo

	2017	2016
Caja	5,633	59
Efectivo en Instituciones Financieras locales (1)	118,848	43,099
Efectivo en Instituciones Financieras del exterior (1)	8,725	8,776
	133,206	51,934

(1) Corresponde a efectivo disponible que no devenga intereses.

Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales

	2017	2016
Cientes locales (1)	697,438	483,958
	697,438	483,958
Provisión de cuentas incobrables	(77,267)	(35,480)
	620,171	448,478

(1) Las cuentas por cobrar a clientes locales se presentan a la vista y no devengan intereses. El plazo de crédito comercial oscila entre 30 y 60 días.

El análisis de antigüedad de la cartera, es el siguiente:

	2017	2016
Por vencer:	258,555	88,007
1 - 30 días	60,991	77,533
31 - 60 días	13,861	53,029
61 a 90 días	3,377	31,777
91 a 120 días	33,043	99,905
121 a 365 días	105,935	50,354
Más de 365 días	221,676	83,353
	697,438	483,958

El movimiento de la provisión de cuentas por cobrar es el siguiente:

	2017	2016
Utilizaciones	(35,480)	(21,014)
Ajuste / bajas	-	-
Cargo al gasto del año	(41,787)	(14,466)
Saldo al final del año	(77,267)	(35,480)

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 9 – Otras cuentas por cobrar no comerciales

	2017	2016
Anticipos a proveedores	2,663	996
Empleados	6,728	7,903
Anticipos a proveedores extranjeros	-	39,802
Crédito tributario por retenciones de IVA	-	797
Otros	127,120	107,997
	136,511	157,495

Nota 10 – Impuestos corrientes por recuperar

	2017	2016
Por recuperar:		
Crédito Tributario (IVA)	990	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-	12,778
	990	12,778

	2017	2016
Por pagar:		
Retenciones de IVA por Pagar (1)	8,654	-
Retenciones en la fuente por pagar (1)	2,613	11,453
Otros impuestos por pagar	68	-
	11,335	11,453

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

Nota 11 – Inventario

	2017	2016
Producto terminado	1,281,484	1,447,975
Inventario en tránsito	62,026	16,928
	1,343,510	1,464,903

ESPACIO EN BLANCO

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 12 – Muebles, equipos y vehículos

Detalle de muebles, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2017:

Costo	Terrenos (1)	Edificios (1)	Equipos de laboratorio	Maquinaria	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Otros Activos	Software y Licencias	Total
Al 31 de diciembre de 2016	129,982	283,197	4,787	35,139	83,713	15,888	10,094	22,267	-	4,583	589,650
Adiciones	-	-	3,301	35,156	-	6,440	-	2,817	-	-	47,714
Ventas	-	-	-	-	(31,688)	-	-	-	-	-	(31,688)
Al 31 de diciembre de 2017	129,982	283,197	8,088	70,295	52,025	22,328	10,094	25,084	-	4,583	605,676
Depreciación acumulada	Terrenos	Edificios	Equipos de laboratorio	Maquinaria	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Otros Activos	Software y Licencias	Total
Al 31 de diciembre de 2016	-	(72,501)	(1,113)	(8,582)	(55,854)	(6,256)	(5,093)	(16,514)	(9,824)	-	(175,737)
Depreciación del ejercicio	-	(14,160)	(751)	(6,557)	(9,124)	(1,890)	(890)	(4,116)	-	-	(37,488)
Ventas	-	-	-	-	23,238	-	-	-	-	-	23,238
Al 31 de diciembre de 2017	-	(86,661)	(1,864)	(15,139)	(41,740)	(8,146)	(5,983)	(20,630)	(9,824)	-	(189,987)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2017	129,982	196,536	6,224	55,156	10,285	14,182	4,111	4,454	(9,824)	4,583	415,689

1) Ciertos ítems de terrenos y edificios se encuentran garantizando obligaciones con instituciones financieras locales (**Nota 13**).

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Detalle de muebles, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2016:

Costo	Terrenos	Edificios	Equipos de laboratorio	Maquinaria	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Otros Activos	Software y Licencias	Total
Al 31 de diciembre de 2015	100,000	313,179	3,833	31,439	83,713	14,343	10,094	22,267	-	-	578,868
Adiciones	-	-	-	4,654	-	1,545	-	-	-	4583	10,782
Reclasificaciones	29,982	(29,982)	954	(954)	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2016	129,982	283,197	4,787	35,139	83,713	15,888	10,094	22,267	-	4,583	589,650
Depreciación acumulada	Terrenos	Edificios	Equipos de laboratorio	Maquinaria	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Otros Activos	Software y Licencias	Total
Al 31 de diciembre de 2015	-	(62,740)	(703)	(13,847)	(39,110)	(8,024)	(3,873)	(12,676)	-	-	(140,973)
Depreciación del ejercicio	-	(14,160)	(410)	(3,109)	(16,744)	(1,392)	(890)	(4,351)	-	-	(41,055)
Ajustes	-	4,399	-	8374	-	3,160	(330)	513	(9,824)	-	6,292
Al 31 de diciembre de 2016	-	(72,501)	(1,113)	(8,582)	(55,854)	(6,256)	(5,093)	(16,514)	(9,824)	-	(175,737)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2016		210,696	3,674	26,557	27,859	9,632	5,001	5,753	(9,824)	4,583	413,913

1) Ciertos Ítems de terrenos y edificios se encuentran garantizando obligaciones con instituciones financieras locales (**Nota 13**).

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 13 – Obligaciones Financieras

Institución Financiera	Monto Inicial	Corto Plazo	Largo Plazo	Plazo	Interés	Garantía
Corporación Financiera Nacional	125,100	12,510	34,403	10 Años	8.37%	Bienes Inmuebles de la Compañía
	125,100	12,510	34,403			

Las obligaciones financieras se encuentran garantizadas mediante hipoteca de los bienes inmuebles que posee la compañía. **(Nota 13)**

Un movimiento de las obligaciones financieras es la siguiente:

Bancos locales	Enero 1, 2017	(-) Pagos	Diciembre 31, 2017
Corporación Financiera Nacional	59,423	(12,510)	46,913
Total	59,423	(12,510)	46,913

Nota 14 – Proveedores

	2017	2016
Proveedores locales (1)	48,393	67,789
Proveedores del exterior (1)	4,500	21,428
	52,893	89,217

(1) Las cuentas por pagar a proveedores locales no devengan intereses y tienen vencimientos promedios de hasta 30 días.

El análisis de antigüedad de la cartera, es el siguiente:

	2017	2016
Por vencer:	29,580	51,834
1 - 30 días	7,609	10,014
31 - 60 días	808	13,206
61 - 90 días	5,720	-
121 a 365 días	95	1,611
Más de 365 días	9,081	12,552
	52,893	89,217

ESPACIO EN BLANCO

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 15 – Otras Cuentas por Pagar Corrientes

	2017	2016
Anticipos de clientes	61,451	10,769
Otras cuentas por pagar	5,446	-
	66,897	10,769

Nota 16 – Obligaciones Laborales

	2017	2016
Sueldos por pagar	24	203
Décimo tercer sueldo	2,161	1,852
Décimo cuarto sueldo	6,261	6,433
IESS	6,463	9,884
Participación laboral	29,429	21,286
	44,338	39,658

Nota 17 – Provisiones por beneficios a empleados

	2017	2016
Jubilación patronal	14,610	25,390
Desahucio	8,651	8,940
	23,261	34,330

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 continua 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	2017	2016
Al 1 de enero	25,390	57,267
Costos financiero	3,593	3,553
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(14,370)	(32,413)
Utilidades / Pérdidas actuariales (1) (2)	(4,583)	(12,808)
Costo laboral por servicios actuariales	4,580	9,791
Al 31 de diciembre	14,610	25,390

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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	2017	2016
Al 1 de enero	8,940	18,432
Costos financiero	652	1,138
Beneficios pagados	(3,407)	-
Utilidades / Pérdidas actuariales	(4,872)	(13,610)
Costo laboral por servicios actuariales	7,338	2,980
Al 31 de diciembre	8,651	8,940

Supuestos actuariales utilizados:

	2017	2016
Tasa de descuento	7.69%	7.46%
Tasa de incremento salarial	2.50%	3.00%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	15.05%	12.49%
Jubilados a la fecha	0	0

Nota 18 – Impuesto a las ganancias

1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2017 y 2016 se compone de la siguiente manera:

	2017	2016
Impuesto a la renta corriente	33,738	10,491
Impuesto a la renta diferido	-	24,645
Impuesto a la Renta del ejercicio	33,738	35,136

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 2017 y 2016 fueron los siguientes:

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2017	2016
Utilidad Según estados financieros	134,406	141,907
15% participación trabajadores	(20,161)	(21,286)
Utilidad después de participación a trabajadores	114,245	120,621
Gastos no deducibles	39,111	30,242
Liquidación de diferencia temporarias	-	(103,178)
Utilidad gravable	153,356	47,685
Anticipo de Impuesto a la Renta (1)	-	-
Base imponible 22%	153,356	47,685
Impuesto a la renta causado	33,738	10,491
Gasto impuesto a la renta corriente	33,738	10,491

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de acuerdo a los decretos ejecutivos No. 1044 de 25 de mayo de 2016 y No. 1342 de 27 de marzo de 2017 se decretó la exoneración del 100% del pago de anticipo de impuesto a la renta para los períodos fiscales de 2016 y 2017 en las provincias de Manabí y Esmeraldas como consecuencia del terremoto de abril de 2016 que afecto dichas provincias.

Detalle de impuesto a la renta por pagar:

	2017	2016
Impuesto a la renta causado	33,738	10,491
Menos		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(31,702)	(23,269)
Impuesto corriente a pagar	2,036	(12,778)

3. Tasa efectiva

	2017	2016
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	114,245	120,621
Impuesto a la renta	33,738	10,491
Tasa efectiva del impuesto a la renta	29.53%	8.70%

Conciliación de tasa efectiva de impuesto a la renta:

	2017	2016
Tasa Impositiva legal	22.00%	22.00%
Incremento por gastos no deducibles	7.53%	5.52%
Liquidación de diferencias temporales	0.00%	-18.82%
Disminución por ingresos exentos	0.00%	0.00%
Tasa impositiva efectiva	29.53%	8.70%

4. Otros Asuntos

i) Situación Fiscal. -

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta 3 años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta 6 años cuando se le considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada y quedan abiertas a revisión las declaraciones de impuestos correspondientes al período 2013 a 2016.

ii) Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. -

Con fecha 29 de diciembre de 2017, se publicó en el segundo suplemento del Registro Oficial No. 159 la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera que incluye, entre otras, reformas que afectan la determinación del impuesto a la renta, a continuación se presentan las principales reformas en dicho ámbito.

1. Se extiende el beneficio de exoneración del impuesto a la renta hasta por 5 años, a las entidades resultantes de procesos de fusión entre entidades del sector financiero popular y solidario que no se encuentren dentro de los dos últimos segmentos de cooperativas, contados desde el primer año en que se produzca la fusión. La exoneración será proporcional a los activos de la entidad de menor tamaño.
2. Exoneración del impuesto a la renta para nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de diciembre 30 de 2017, durante 3 años desde el primero que generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos. Si por su condición de microempresa y de organización de economía popular y solidaria, tiene derecho a acceder a más de una exención, se podrá acoger a aquella que resulte más favorable.
3. Deducción adicional de hasta el 10% en la adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluido artesanos que sean parte de estas organizaciones) que sean microempresas, bajo las condiciones que establezca el Reglamento.
4. Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta a favor de las micro y pequeñas empresas; y, de las sociedades exportadoras habituales, siempre que esta última mantenga o incremente el empleo.
5. Agrega como gasto deducible los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no del impuesto a la renta. Lo señalado sin perjuicio de las provisiones que se constituyan para el pago de los indicados rubros, eliminando la obligación legal de establecer las provisiones con base en estudios actuariales respecto de los trabajadores que hayan cumplido 10 años de labor en la misma empresa.

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

6. Como se elimina el impuesto a las tierras rurales, también se elimina el crédito tributario por este impuesto para el pago del impuesto a la renta único para actividades de banano.
7. Se incrementa la tarifa general del impuesto a la renta de sociedades del 22% al 25%.
8. La tarifa del impuesto a la renta se incrementa en 3 puntos porcentuales (28%) para las sociedades que cuenten con accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento. Estas tarifas aplicarán cuando se incumpla la obligación de reportar la participación de los accionistas, socios, partícipes, constituyente, beneficiarios o similares.
9. El beneficio tributario de reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta, por reinversión de utilidades del ejercicio, solamente aplica para las sociedades: a) exportadores habituales; b) dedicadas a la producción de bienes (incluido el sector manufacturero) que posean 50% o más de componente nacional; y, c) de turismo receptivo.
10. El beneficio de reducción del impuesto a la renta por la reinversión de utilidades en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico (10% en territorio del conocimiento, 8% en otros espacios del conocimiento y 6% para el resto de actores), únicamente aplica para sociedades productoras de bienes, sobre el monto reinvertido y las condiciones que determine el Reglamento.
11. La exención del impuesto a la renta por 10 años sobre los dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza público privada (APP); así como la deducibilidad de gasto de los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior o a entidades no financieras especializadas calificadas por la Superintendencia de Bancos, no será aplicable cuando el perceptor del pago esté domiciliado, sea residente o esté establecido en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o en regímenes fiscales preferentes, salvo que se cumplan los criterios establecidos por el Comité de Política Tributaria en cuanto a segmentos, actividad económica, montos mínimos, tiempos de permanencia y estándares de transparencia.
12. Se mantiene el crédito tributario del impuesto a la renta causado de las sociedades locales a favor de sus accionistas, socios o partícipes, cuando éstos sean sucursales de sociedades extranjeras, sociedades constituidas en el exterior o personas naturales sin residencia en el Ecuador.
13. Se mantiene el derecho a solicitar la devolución o exoneración del AIR. El SRI podrá imponer una sanción del 200% sobre el monto indebidamente devuelto al contribuyente por concepto de AIR, si al realizar una verificación o si posteriormente el SRI determina indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan.
14. Para efecto del cálculo del AIR se excluirá de los rubros correspondientes a activos (afectados con el 0,4%), costos y gastos deducibles de impuesto a la renta (afectados con el 0,2%) y patrimonio (afectado con el 0,2%), cuando corresponda, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

producción de bienes o provisión de servicios, eliminando con ello los gastos por mejora de la masa salarial.

15. La bancarización es obligatoria a partir de los pagos de US\$1 mil para efecto de la deducibilidad del costo y gasto, así como para el derecho a crédito tributario del IVA.
16. Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola de manera directa o indirecta, en todo o en parte, serán sancionados con una multa equivalente al 1% del valor total de sus activos o ingresos, el valor que sea mayor, por el mes o fracción de mes de retraso, sin que supere el 5% del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.

Nota 19 – Patrimonio

Capital Social – Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el capital social de la compañía se encuentra constituido por 10,000 acciones ordinarias pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual (Para sociedades anónimas) 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.

Resultados Acumulados

- **Resultados Acumulados:** Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2017 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 20 – Ingresos operacionales:

	2017	2016
Servicios	23,000	40,815
Venta de bienes	2,131,895	2,269,551
	2,154,895	2,310,366

Nota 21 – Costo y gastos por naturaleza

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos y gastos por naturaleza de la Compañía al 31 de diciembre de 2017:

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

2017	Costo de ventas y servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Costos de ventas	1,184,573	-	1,184,573
Sueldos y beneficios a los empleados	-	298,532	298,532
Participación trabajadores	-	20,161	20,161
Mantenimiento	-	59,567	59,567
Honorarios	-	93,544	93,544
Combustible y lubricantes	-	10,003	10,003
Transporte	-	14,055	14,055
Gastos de viaje	-	31,034	31,034
Arriendo	-	4,544	4,544
Suministros y materiales	-	11,898	11,898
Servicios básicos	-	25,530	25,530
Depreciación	-	37,488	37,488
Jubilación patronal	-	4,580	4,580
Desahucio	-	7,338	7,338
Gastos de gestión	-	193	193
Publicidad	-	14,366	14,366
Impuestos	-	38,090	38,090
Seguros	-	17,573	17,573
Gastos varios	-	182,021	182,021
Uniformes	-	2,722	2,722
Amortizaciones	-	5,988	5,988
	1,184,573	879,227	2,063,800

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos y gastos por naturaleza de la Compañía al 31 de diciembre de 2016:

2016	Costo de ventas y servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Costos de ventas	1,008,429	-	1,008,429
Sueldos y beneficios a los empleados	-	503,907	503,907
Participación trabajadores	-	21,286	21,286
Mantenimiento	-	93,253	93,253
Honorarios	-	219,186	219,186
Combustible y lubricantes	-	11,495	11,495
Transporte	-	17,979	17,979
Gastos de viaje	-	38,017	38,017
Arriendo	-	26,949	26,949
Suministros y materiales	-	10,200	10,200
Servicios básicos	-	32,766	32,766
Depreciación	-	41,055	41,055
Jubilación patronal	-	12,807	12,807
Desahucio	-	33,018	33,018
Publicidad	-	28,217	28,217
Impuestos	-	28,966	28,966
Seguros	-	20,309	20,309
Gastos varios	-	162,277	162,277
Baja de inventarios	(103,178)	-	(103,178)
Uniformes	-	2,389	2,389
Amortizaciones	-	5,899	5,899
	905,251	1,309,975	2,215,226

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 22 – Otros Ingresos

Otros Ingresos:	2017	2016
Utilidad en venta de activos	11,550	-
Otros ingresos	20,023	39,564
	31,573	39,564

Nota 23 – Eventos Subsecuentes

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 24 – Contingencias

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene los siguientes procesos legales como actor o demandado:

ACTOR	DEMANDADO	CUANTIA DE LA DEMANDA	JUZGADO	JUICIO No.	FECHA DEMANDA	ESTADO DEMANDA	FECHA ÚLTIMA GESTION	OBSERVACIONES
CESAR RUBEN GALARRAGA VEGA	PROQUIMARSA S.A.	2,600.000,00	Unidad Judicial Laboral de Manta	00077-16	12-feb.-16	Ratificada gestión de Audiencia de Estrado llevada a efecto el 7/11/17	22-nov.-17	Dictada sentencia en primer nivel a favor de la empresa. Proceso en Portoviejo
PROQUIMARSA S.A.	CIA. PURA AGUA MANABI S.A.	36,092,25	Unidad Judicial Civil-Manta	01356-2017	27-dic.-17	Calificada demanda - sentada razón de citación	9-feb.-18	Citado a demandado
PROQUIMARSA S.A.	DOMINGUEZ PINCAY RAMON	Indeterminada	Unidad Judicial Civil-Manta	00434-15	26-mar.-15	Demandado declarado inhabilitado	28-nov.-17	Por publicar insolvencia
PROQUIMARSA S.A.	PINCAY PINCAY MERCEDES	Indeterminada	Unidad Judicial Civil-Manta	00435-2015	26-mar.-15	Demandado declarado inhabilitado	24-Oct-17	Entregado oficios a instituciones públicas 12-05-16, por publicar insolvencia
PROQUIMARSA S.A.	AVILA BRITO HERNAN JOFFRE	4,500,00	Unidad Judicial Civil-Manta	0352-2013	17-jun.-13	Calificada demanda - entregado deprecatorio de citación.	22-Sep-17	Declarado abandono por falta de citación. Por presentar demanda
PROQUIMARSA S.A.	JILTON HURTADO BENAVIDE y MONICA BARBERAN MUÑOZ	3,300,00	extra judicial	N/A	N/A	Ubicando dirección domiciliaria	1-Mar-18	Por presentar demanda

PROQUIMARSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

ACTOR	DEMANDADO	CUANTIA DE LA DEMANDA	JUZGADO	JUICIO No.	FECHA DEMANDA	ESTADO DEMANDA	FECHA ÚLTIMA GESTION	OBSERVACIONES
PROQUIMARSA S.A.	MEZA MACIAS ELIO DANIEL (IMPORTADORA Y EXPORTADORA DELPHIN)	30,000,00	extra judicial	N/A	N/A	Notificado demandado	1-Mar-18	Preparando demanda para presentar a la Unidad Judicial

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 25 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Marzo 20 de 2018 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.