

DIVERSQUIM S. A. DWE

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

v

Abreviaturas usadas:

NIIF para las PYMES - Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

Diversquim S. A. DWE:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Diversquim S. A. DWE, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Diversquim S. A. DWE al 31 de diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de Diversquim S. A. DWE de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Según se informa en la nota 26 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2016 la Compañía mantiene demandas laborales ante diferentes juzgados de la ciudad de Guayaquil.



Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad sobre los estados financieros

La administración de Diversquim S. A. DWE es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la empresa en funcionamiento y utilizando las bases contables de empresa en funcionamiento, salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 un 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 la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.



- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como 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 en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales

El Informe de Cumplimiento Tributario de Diversquim S. A. DWE al 31 de diciembre del 2016 se emite por separado.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 862

Bayron A. Arias Valarezo
Socio
No. de Licencia
Profesional G.11.973

Mayo 8 del 2017
Quito, Ecuador

DIVERSQUIM S. A. DWE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTA	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	192,227	11,296
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	827,879	906,154
Inventarios	6	695,817	640,269
Activos por impuestos corrientes	7	55,168	44,981
Gastos pagados por anticipado	8	125	981
Total activos corrientes		1,771,216	1,603,681
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipo, neto	9	1,544,117	1,585,271
Otros activos no corrientes	10	22,084	53,400
Total activos no corrientes		1,566,201	1,638,671
Total activos		3,337,417	3,242,352
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras	11	261,142	182,691
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	393,603	577,564
Pasivos por impuestos corrientes	7	61,417	91,711
Intereses por pagar corrientes	13	3,016	1,417
Obligaciones acumuladas	14	106,835	118,338
Total pasivos corrientes		826,013	971,721
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras	11	704,076	97,645
Obligaciones por beneficios definidos	15	123,854	101,324
Total pasivos no corrientes		827,930	198,969
Total pasivos		1,653,943	1,170,690
PATRIMONIO			
Capital social	17	50,000	50,000
Reservas		26,182	26,182
Resultados acumulados		1,418,356	1,717,903
Resultado del ejercicio		189,396	278,037
Otros resultados integrales acumulados		(460)	(460)
Total del patrimonio		1,683,474	2,071,662
Total del pasivo y patrimonio		3,337,417	3,242,352

Las notas adjuntas 1 a la 28 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Marcos Fernando Ruiz Guzmán
Gerente General


Ing. Esperanza Elizabeth Lara Guamán
Contadora

DIVERSQUIM S.A. DWE

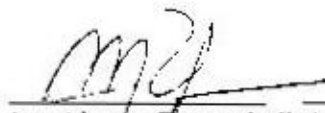
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	18	3,315,634	3,665,433
COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	19	(1,837,539)	(1,980,341)
Utilidad bruta		1,478,095	1,685,092
Otros ingresos	20	61,677	48,623
GASTOS			
Gastos de administración	21	(338,810)	(332,209)
Gastos de ventas	22	(714,288)	(807,306)
Gastos de operación	23	(177,497)	(190,209)
Gastos de investigación y desarrollo	24	(22,464)	(8,108)
Utilidad operacional		286,713	395,883
Gastos financieros	25	(41,721)	(34,780)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		244,992	361,103
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	7	(55,596)	(83,066)
Diferido		-	-
Total		(55,596)	(83,066)
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>189,396</u>	<u>278,037</u>

Las notas adjuntas 1 a la 28 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Marcos Fernando Ruiz Guzmán
Gerente General


Ing. Esperanza Elizabeth Lara Guamán
Contadora

DIVERSQUIM S. A. DWE

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Especificados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Reserva de capital	Resultado del ejercicio	Otros resultados integrales acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	50,000	26,182	1,490,257	(38,375)	60,369	205,652	-	1,794,085
Más (menos) transacciones durante el año								
Transferencia del resultado	-	-	205,652	-	-	(205,652)	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	278,037	-	278,037
Pérdida actual	-	-	-	-	-	-	(460)	(460)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	50,000	26,182	1,695,909	(38,375)	60,369	278,037	(460)	2,071,662
Más (menos) transacciones durante el año								
Transferencia del resultado	-	-	278,037	-	-	(278,037)	-	-
Pago de dividendos	-	-	(577,584)	-	-	-	-	(577,584)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	189,396	-	189,396
Saldo al 31 de diciembre del 2016	50,000	26,182	1,396,362	(38,375)	60,369	189,396	(460)	1,683,474

Las notas adjuntas 1 a la 28 forman parte integral de estos estados financieros.


Ing. Marcos Fernando Ruiz Guzmán
Gerente General


Ing. Esperanza Elizabeth Lara Guzmán
Contadora

DIVERSQUIM S. A. DWI

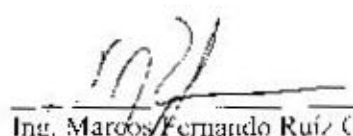
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad del ejercicio		189,396	278,037
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación		144,889	145,856
Provisión para cuentas incobrables		(6,868)	(7,193)
Ajustes por partidas distintas al efectivo		28,983	(25,422)
Cambios en activos y pasivos:			
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		85,143	(103,022)
(Aumento) disminución en inventarios		(55,548)	18,166
Aumento en activos por impuestos corrientes		(10,187)	(6,970)
Disminución (aumento) en servicios y otros pagos anticipados		856	(981)
Disminución en otros activos no corrientes		31,316	30,418
Disminución en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		(183,961)	(90,978)
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes		(30,294)	20,413
Aumento en intereses por pagar corrientes		1,599	554
Aumento en obligaciones por beneficios definidos		22,530	21,384
(Diminución) aumento en obligaciones acumuladas		(11,503)	20,746
Efectivo neto procedente de actividades de operación		206,351	301,008
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedades y equipo		(132,718)	(164,649)
Importes procedentes por venta de vehículo		-	10,239
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(132,718)	(154,410)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Obligaciones financieras		684,882	(255,510)
Pago de dividendos		(577,584)	-
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiación		107,298	(255,510)
(Aumento) disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo		180,931	(108,912)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		11,296	120,208
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	192,227	11,296

Las notas adjuntas 1 a la 28 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Marcos Fernando Ruiz Guzmán
Gerente General


Ing. Esperanza Elizabeth Lara Guamán
Contadora

DIVERSQUIM S.A. DWE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Diversquim S. A. DWE fue constituida como Diverscy Wyandotte del Ecuador S. A., el 17 de diciembre de 1984 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 14 de marzo de 1985. Cambió su denominación social por el de Diversquim S. A. DWE mediante escritura pública el 24 de septiembre del 2013 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 27 de diciembre del 2013. El objeto principal es dedicarse a la elaboración y comercialización de líneas de productos químicos especializados para la limpieza y productos químicos sanitarios. Tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la dirección Vía a Daule km 16.5 Bronce 20 a media cuadra de Cervecería Nacional.

Sus accionistas con el 50% del capital social la Compañía Senoicca Industrial S. A., y, el otro 50% la Compañía Tacuarí S. A., ambas de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que ha sido adoptada en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de elaboración-

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(c) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen materia prima, productos en proceso, terminados y suministros y materiales, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización.

(f) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento; modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

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

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

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Equipo de laboratorio	10
Otros activos	10

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

(g) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(h) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

(i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

(i) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(j) Beneficios a empleados-

- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo por un profesional independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo en el que se originan.
- (ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(k) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se puede medir fiablemente.

(l) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(m) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	590	690
Banco Produbanco Cta. Cte. No. 1006010626	(2,271)	-
Banco Internacional Cta. Cte. No. 1000630996	13,551	10,606
Depósito a plazo fijo (1)	<u>180,357</u>	<u>-</u>
	<u>192,227</u>	<u>11,296</u>

- (1) Corresponde a Depósito a Plazo Fijo No. PAV202000045554002 realizado en el Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO a una tasa de interés del 1.75%, que vence el 23 de enero del 2017.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2016	2015
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	700,721	808,114
Menos- Provisión para cuentas Incobrables	(65,758)	(58,890)
Subtotal	634,963	749,224
Otras cuentas por cobrar	21,197	50,643
Anticipo a proveedores	15,670	1,079
Cuentas por cobrar empleados	23,575	15,067
Cuentas por cobrar relacionadas (1)	132,474	90,141
	<u>827,879</u>	<u>906,154</u>

(2) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de las cuentas por cobrar compañías relacionadas eran los siguientes:

	2016	2015
Diversclean S. A.	130,876	86,392
Meinforte S. A.	1,598	3,749
	<u>132,474</u>	<u>90,141</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios consistían en:

	2016	2015
Inventario de materia prima	104,271	82,550
Inventario productos grado reactivo y técnico	2,617	2,493
Inventario de productos terminados	526,605	495,305
Inventario de repuestos	58,622	54,132
Importaciones en tránsito	3,702	5,789
	<u>695,817</u>	<u>640,269</u>

NOTA 7. IMPUESTOS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario IVA	13,816	4,835
Retenciones de impuesto a la renta	41,352	40,146
Total	<u>55,168</u>	<u>44,981</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	55,596	83,066
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	1,663	2,032
Retenciones de impuesto a la renta	4,158	6,613
	<u>61,417</u>	<u>91,711</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	244,992	361,103
Más - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	7,718	16,472
Utilidad gravable	252,710	377,575
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>55,596</u>	<u>83,066</u>
Anticipo determinado del ejercicio fiscal	35,458	37,872

Las declaraciones de impuestos de los años 2013 al 2016 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos pagados por anticipado consistía en:

	2016	2015
Seguros	125	358
Otros gastos pagados por anticipado	-	623
	<u>125</u>	<u>981</u>

NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-2014	Adiciones y/o (retiros), neto	Saldos al 31-Dic-2015	Adiciones y/o (retiros), neto	Saldos al 31-Dic-2016
Terreno	256,969	-	256,969	-	256,969
Construcciones en proceso	192,300	(192,300)	-	30,694	30,694
Edificios	793,409	262,330	1,055,739	32,630	1,088,369
Instalaciones	42,654	11,266	53,920	12,376	66,296
Maquinaria y equipo	127,240	20,040	147,280	-	147,280
Vehículo	173,478	35,517	208,995	(357)	208,638
Muebles y enseres	56,639	7,901	64,540	2,133	66,673
Equipo de computación	112,283	3,837	116,120	4,133	120,253
Equipo de laboratorio	8,410	-	8,410	2,713	11,123
Otros activos	205,930	9,447	215,377	19,413	234,790
	<u>1,969,312</u>	<u>158,038</u>	<u>2,127,350</u>	<u>103,735</u>	<u>2,231,085</u>
Depreciación acumulada	(417,556)	(124,523)	(542,079)	(144,889)	(686,968)
	<u>1,551,756</u>	<u>33,515</u>	<u>1,585,271</u>	<u>(41,154)</u>	<u>1,544,117</u>

Al 31 de diciembre del 2016: i) Terreno y edificio de la compañía; y, 2 vehículos tipo Jeep año de fabricación 2015, están prendados a favor del Banco Produbanco ver Nota 11.

OBLIGACIONES FINANCIERAS.

NOTA 10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, otros activos no corrientes consistían en:

	2016	2015
Instalaciones clientes	2,143	8,708
Otras cuentas por cobrar	90	90
Arriendo vehículo	15,854	40,605
Otras cuentas por cobrar relacionadas (1)	3,997	3,997
	<u>22,084</u>	<u>53,400</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de otras cuentas por cobrar compañías relacionadas eran los siguientes:

	2016	2015
Disancec S. A.	<u>3,997</u>	<u>3,997</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones financieras consistían en:

	2016			
	Porción	Largo		Tasa de
	<u>Corriente</u>	<u>Plazo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>interés</u>
Banco Internacional:				
Op. 100316945	20,735	-	Marzo-2017	9.76%
<u>Banco Produbanco:</u>				
Operación CAR20200133769000	69,531	-	Septiembre - 2017	9.76%
Operación CAR20200118756000	6,687	587	Enero - 2018	9.76%
Operación CAR20200118488000	7,887	693	Enero - 2018	9.76%
Operación CAR20200144255000	7,995	4,293	Febrero - 2018	8.82%
Operación CAR20200180943000	148,307	698,503	Septiembre - 2021	8.33%
Subtotal	<u>240,407</u>	<u>704,076</u>		
Total	<u>261,142</u>	<u>704,076</u>		
	2015			
	Porción	Largo		Tasa de
	<u>Corriente</u>	<u>Plazo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>interés</u>
<u>Banco Produbanco:</u>				
Operación CAR20200130576000	17,767	-	Febrero - 2016	9.76%
Operación CAR20200109804000	7,746	-	Febrero - 2016	9.76%
Operación CAR20200154144000	50,000	-	Marzo - 2016	9.76%
Operación CAR20200133769000	85,077	69,531	Septiembre - 2016	9.76%
Operación CAR20200118756000	6,068	7,273	Enero - 2018	9.76%
Operación CAR20200118488000	7,162	8,580	Enero - 2018	9.76%
Operación CAR20200144255000	8,871	12,261	Febrero - 2018	8.84%
Total	<u>182,691</u>	<u>97,645</u>		

Al 31 de diciembre del 2016, las obligaciones con el Banco Produbanco están garantizadas con hipoteca y prenda industrial de vehículos, ver Nota 9. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2016	2015
Sobregiro bancario	-	4,476
Cuentas por pagar proveedores locales	147,248	189,472
Cuentas por pagar proveedores del exterior	164,283	285,904
Cuentas por pagar relacionadas	-	77,244
Obligaciones con el IESS	15,847	14,174
Anticipo cliente	5,342	3,970
Otras cuentas por pagar	60,883	2,324
	<u>393,603</u>	<u>577,564</u>

NOTA 13. INTERESES POR PAGAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los intereses por pagar corrientes consistían en:

	2016	2015
Intereses por pagar Produhanco (1)	2,431	1,417
Intereses por pagar Internacional (1)	585	-
	<u>3,016</u>	<u>1,417</u>

(1) Los intereses por pagar corrientes presentados por la Compañía en estos estados financieros al 31 de diciembre del 2016 no corresponden a los exhibidos en las tablas de amortización proporcionadas.

NOTA 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2016	2015
Décimo tercer sueldo	4,618	3,856
Décimo cuarto sueldo	11,680	8,985
Vacaciones	47,303	41,773
Participación a trabajadores (1)	43,234	63,724
	<u>106,835</u>	<u>118,338</u>

- (1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía ha cancelado US\$ 63,724 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2015.

NOTA 15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2016	2015
Jubilación patronal	99,720	81,328
Bonificación por desahucio	24,134	19,996
	<u>123,854</u>	<u>101,324</u>

Los movimientos de las obligaciones por beneficios definidos fueron como sigue:

	2016		2015	
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Saldo inicial	81,328	19,996	68,475	11,465
Costo laboral por servicios actuariales	14,455	3,912	16,397	7,947
Costo financiero	5,071	1,239	4,479	737
Pérdidas (ganancias) actuariales	-	(463)	(2,679)	3,139
Pagos	(1,134)	(550)	(5,344)	(3,292)
Saldo final	<u>99,720</u>	<u>24,134</u>	<u>81,328</u>	<u>19,996</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador.

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

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2016	2015
Tasa de descuento	7,46%	6,31%
Tasa esperada de incremento salarial	3,00%	3,00%

NOTA 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2016	2015
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	192,227	11,296
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	827,879	906,154
	<u>1,020,106</u>	<u>917,450</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 11)	261,142	182,691
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	393,603	577,565
Obligaciones financieras a largo plazo (Nota 11)	704,076	97,645
	<u>1,358,821</u>	<u>857,901</u>

NOTA 17. PATRIMONIO

Capital social- El capital social autorizado consiste en 50.000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual 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- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2016	2015
Ganancias acumuladas		
distribuibles	1,695,909	1,490,257
Resultados año anterior	278,037	205,652
Reserva de capital	60,369	60,369
Pago de dividendos	(577,584)	-
Resultados acumulados provenientes de la		
adopción por primera vez de las NIIF	(38,375)	(38,375)
	<u>1,418,356</u>	<u>1,717,903</u>

NOTA 18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	2016	2015
Ventas tarifa 12%	1,328,310	3,649,037
Ventas tarifa 14%	1,986,430	-
Ventas tarifa 0%	894	6,157
Venta de activo fijo	-	10,239
	<u>3,315,634</u>	<u>3,665,433</u>

NOTA 19. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el costo de ventas comprende:

	2016	2015
Costo de producción		
Materia prima utilizada	613,811	603,133
Mano de obra directa	51,559	50,080
Costos indirectos de fabricación	43,756	37,121
Total costo de producción	709,126	690,334
Inventario inicial de productos terminados (Nota 6)	495,305	406,811
Compra de bienes no producidos por la compañía	1,159,713	1,378,501
Producto terminado disponible para la venta	2,364,144	2,475,646
Inventario final de productos terminados (Nota 6)	(526,605)	(495,305)
	<u>1,837,539</u>	<u>1,980,341</u>

NOTA 20. OTROS INGRESOS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, otros ingresos comprenden:

	2016	2015
Otros ingresos ocasionales	1,958	-
Ingresos por reembolsos	59,719	48,623
	<u>61,677</u>	<u>48,623</u>

NOTA 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos de administración comprenden:

	2016	2015
Remuneración y beneficios sociales	100,065	98,122
Participación trabajadores	43,234	63,724
Servicios básicos	15,567	3,363
Servicios contratados	51,278	69,276
Impuesto y contribuciones	27,894	12,951
Depreciación	30,721	26,024
Reparación y mantenimiento	11,798	8,545
Suministros	3,918	3,412
Seguros	2,686	2,175
Provisión de cuentas incobrables	6,868	7,192
Gastos de viajes	13,288	16,125
Otros gastos de administración	31,493	21,300
	<u>338,810</u>	<u>332,209</u>

NOTA 22. GASTOS DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos de venta comprenden:

	2016	2015
Remuneración y beneficios sociales	429,680	471,467
Servicios básicos	9,995	12,022
Servicios contratados	10,152	5,282
Depreciación	41,342	41,922
Soporte técnico	49,395	73,922
Suministros	4,494	3,616
Publicidad	1,299	2,853
Seguros	5,840	5,840
Alquiler de vehículo	50,242	67,365
Otros servicios prestados	62,691	90,725
Otros gastos de venta	49,158	32,292
	<u>714,288</u>	<u>807,306</u>

NOTA 23. GASTOS DE OPERACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos de operación comprenden:

	2016	2015
Transporte	49,212	22,052
Remuneraciones y beneficios sociales	62,530	78,866
Depreciación	2,443	46,233
Otros gastos de operación	63,312	43,058
	<u>177,497</u>	<u>190,209</u>

NOTA 24. GASTOS DE INVESTIGACIÓN Y DESAROLLO

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos de investigación y desarrollo comprenden:

	2016	2015
Remuneraciones y beneficios sociales	18,509	6,074
Depreciación	-	266
Otros gastos de investigación y desarrollo	3,955	1,768
	<u>22,464</u>	<u>8,108</u>

NOTA 25. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos financieros comprenden:

	2016	2015
Intereses	36,990	34,740
Otros gastos financieros	4,731	40
	<u>41,721</u>	<u>34,780</u>

NOTA 26. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Garantías

Las obligaciones están garantizadas con hipoteca sobre terreno y edificio y prendas industriales sobre vehículos, como se detalla a continuación:

	2016
Banco Produbanco – Terreno y edificio (1)	1,437,417
Banco Produbanco – Vehículos (1)	50,713
	<u>1,488,130</u>

(1) Ver Nota 9. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Contingencias laborales

Al 31 de diciembre del 2016, las contingencias laborales están representadas de la siguiente manera: 2 demandas laborales ante diferentes juzgados de la ciudad de Guayaquil, cuyos reclamos son por pago de haberes laborales.

NOTA 27. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (08 de mayo del 2017), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración en marzo del 2016 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.