

# **RESIQUIM S.A.**

**Año 2.014**

Estados Financieros, políticas contables y  
notas explicativas a los estados financieros  
al 31 de diciembre de 2.014.

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014

(Expresado en USD dólares)

ACTIVOS	Notas	2014	2013
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	693,584.42	881,723.31
Inversiones		350,000.00	-
Cuentas por cobrar, neto	4	7,959,500.43	6,023,363.48
Inventarios	5	5,583,262.01	5,910,178.59
Activos por impuestos corrientes		725,478.52	1,487,516.45
Pagos anticipados		84,200.00	127,800.00
<b>Total activos corrientes</b>		<b>15,396,025.38</b>	<b>14,430,581.83</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:</b>			
Terrenos		652,693.00	914,709.16
Edificio		506,415.52	806,802.30
Vehículos		856,117.51	787,501.50
Muebles y enseres		139,993.16	139,633.16
Equipos de computación		282,492.71	271,623.88
Maquinarias y equipos		66,996.48	66,996.48
Instalaciones		38,342.00	38,342.00
Obras en proceso		29,179.84	20,391.82
<b>Total:</b>		<b>2,572,230.22</b>	<b>3,046,000.30</b>
(-) Depreciación acumulada		(1,178,148.27)	(1,171,407.65)
<b>Propiedades, planta y equipos, neto</b>		<b>1,394,081.95</b>	<b>1,874,592.65</b>
<b>PROPIEDADES DE INVERSION:</b>			
PDI - Edificios		185,813.23	81,415.69
PDI - Terrenos		172,000.00	266,479.84
(-) Depreciación acumulada - PDI		(3,668.32)	(46,356.15)
<b>Propiedades de inversión, neto</b>		<b>354,144.91</b>	<b>301,539.38</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		<b>1,041,813.02</b>	<b>1,062,532.67</b>
<b>TOTAL</b>		<b>18,186,065.26</b>	<b>17,669,246.53</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



**Ing. John Hungria Encalada**  
GERENTE GENERAL



**Lcdo. Mauricio Arreaga Bohórquez**  
CONTADOR GENERAL

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014  
(Expresado en USD dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2014	2013
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligación por pagar a banco		1,200,000.00	1,300,000.00
Cuentas por pagar	6	4,649,047.77	5,057,085.30
Pasivos por impuestos corrientes		315,907.31	284,715.09
Obligaciones acumuladas	7	418,724.53	429,624.52
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>6,583,679.61</b>	<b>7,071,424.91</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligación a largo plazo		-	-
Obligación por beneficios definidos		405,481.99	340,468.76
Pasivos por impuestos diferidos		68,070.36	70,219.01
Pasivos a Largo Plazo		98,306.87	8,000.00
Provisiones.		-	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>571,859.22</b>	<b>418,687.77</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	8	90,000.00	90,000.00
Aportes para aumento de capital		-	-
Reservas		808,347.43	808,347.43
Reserva por Revalorización		1,027,168.66	1,027,168.66
Utilidades retenidas		8,099,702.33	7,254,867.46
Utilidad del ejercicio		1,005,308.01	998,750.30
<b>Total Patrimonio</b>		<b>11,030,526.43</b>	<b>10,179,133.85</b>
<b>TOTAL</b>		<b>18,186,065.26</b>	<b>17,669,246.53</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

  
Ing. John Hungria Encalada  
GERENTE GENERAL

  
Lcdo. Mauricio Arreaga Bohórquez  
CONTADOR GENERAL

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014**  
**(Expresado en USD dólares)**

	Notas	2014	2013
VENTAS NETAS		25,447,550.51	25,211,876.12
COSTO DE VENTAS		(20,072,515.24)	(20,108,667.16)
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>5,375,035.27</b>	<b>5,103,208.96</b>
% de rentabilidad bruta:		21.12%	20.24%
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos de Administración		(4,032,093.21)	(3,839,782.26)
Gastos de Ventas		(373,210.06)	(310,795.04)
<b>Total</b>		<b>(4,405,303.27)</b>	<b>(4,150,577.30)</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACIONES</b>		<b>969,732.00</b>	<b>952,631.66</b>
% de rentabilidad operacional:		3.81%	3.78%
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO</b>			
Otros ingresos		153,982.34	185,721.23
Otros Egresos		(23,807.00)	(944.69)
Gastos Financieros		(129,862.33)	(130,406.90)
<b>Total</b>		<b>313.01</b>	<b>54,369.64</b>
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>		<b>970,045.01</b>	<b>1,007,001.30</b>
% de rentabilidad neta		3.81%	3.99%
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
Ganancias Actuariales		35,263.00	-
Pérdidas Actuariales		-	(8,251.00)
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b>1,005,308.01</b>	<b>998,750.30</b>
% de rentabilidad neta del año		3.95%	3.96%

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



**Ing. John Hungría Encalada**  
**GERENTE GENERAL**



**Lcdo. Mauricio Arreaga Bohórquez**  
**CONTADOR GENERAL**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014  
(Expresado en USD dólares)

	Capital Social	Aportes para aumento de capital	Reservas	Utilidades Retenidas	Total
Diciembre 31, 2012	90,000	330,000	1,835,516	6,924,867	9,180,384
Utilidad neta				998,750	
Reclasificación de aportes		(330,000)		330,000	
Diciembre 31, 2013	90,000	-	1,835,516	8,253,618	10,179,134
Utilidad neta				1,005,308	
Dividendos pagados				(153,915)	
Diciembre 31, 2014	90,000	-	1,835,516	9,105,010	11,030,526

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



Ing. John Hungria Encalada  
GERENTE GENERAL



Ldo. Mauricio Arreaga Bohórquez  
CONTADOR GENERAL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014  
(Expresado en USD dólares)

	2014	2013
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	24,478,863.11	24,444,936.96
Pagado a proveedores	(24,646,099.15)	(24,040,504.83)
Intereses pagados	(124,480.08)	(119,948.06)
Otros ingresos, neto	140,614.54	168,959.93
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(151,101.58)</u>	<u>453,444.00</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades, neto	484,572.03	(77,490.61)
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	(350,000.00)	-
Dividendos recibidos	3,999.22	-
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>138,571.25</u>	<u>(77,490.61)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Pago de obligaciones a largo plazo	(100,000.00)	-
Dividendos pagados	(75,608.56)	-
Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>(175,608.56)</u>	<u>-</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Aumento (disminución) neta durante el año	(188,138.89)	375,953.39
Saldos al comienzo del año	881,723.31	505,769.92
<b>SALDOS AL FIN DE AÑO</b>	<u>693,584.42</u>	<u>881,723.31</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

  
Ing. John Hungría Encalada  
GERENTE GENERAL

  
Ldo. Mauricio Arreaga Bohórquez  
CONTADOR GENERAL

**RESIQUIM S.A.**

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO  
QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

RESIQUIM S.A., es una sociedad anónima radicada en el país, el domicilio de sede social y principal del negocio es Guayaquil, lotización Inmaconsa, calle Dr. Honorato Vásquez, solar 13, manzana 9. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil en abril de 1987 y su actividad principal es la importación y comercialización de productos químicos en el mercado local.

**2. BASES DE ELABORACIÓN**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"). Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidos a sus valores razonables. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

- a) **Efectivo y Equivalentes de efectivo:** El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- b) **Cuentas por Cobrar:** Las cuentas por cobrar son activos 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar incluyen una estimación para reducir su valor al de probable realización; esta estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.
- c) **Valuación de Inventarios:** Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto de realización, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.
- d) **Propiedades, Planta y Equipo:** Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia. Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, excepto terrenos y edificios que son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las

revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período. Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa; una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, manteniendo en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos. El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo; no obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la empresa; en este caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original; las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período. El costo o valor revaluado de las propiedades, planta y equipos 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. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- e) **Propiedades de Inversión:** Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir renta, plusvalía o ambas y se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.
- f) **Préstamos:** Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo. Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la empresa tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.
- g) **Cuentas por Pagar:** Las 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- h) **Reconocimiento de ingresos:** Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la empresa pueda otorgar. Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la empresa transfiere riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la empresa reciba beneficios económicos asociados con la transacción.
- i) **Costos y Gastos:** Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se hayan realizado el pago y se registran en el período más cercano en que se conocen.

- J) 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 una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la empresa 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.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2014, la conformación del efectivo y del equivalente de efectivo es el siguiente:

	A diciembre 31 (USD \$)	
	2014	2013
Caja Chica	740.79	590.39
Caja General	1,542.64	7,863.49
Caja por Canje	191.47	-
Bancos Locales	689,320.83	871,480.74
Bancos del Exterior	1,788.69	1,788.69
<b>Total</b>	<b>693,584.42</b>	<b>881,723.31</b>

### 4. CUENTAS POR COBRAR, neto.

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2014, la conformación de la cuenta es el siguiente:

	Notas	A diciembre 31 (USD \$)	
		2014	2013
Clientes	4.1	5,778,860.68	5,562,757.28
Compañías relacionadas		106,057.87	121,458.41
Préstamos a Terceros		1,707,215.93	752,959.39
Otras		777,524.62	25,076.97
(-) Estimación para cuentas dudosas		(410,158.67)	(438,888.57)
<b>Total</b>		<b>7,959,500.43</b>	<b>6,023,363.48</b>

**4.1 CLIENTES.**

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2014, la conformación del rubro cliente por edades es el siguiente:

	A diciembre 31 (USD \$)	
	2014	2013
Corriente	3,608,289.50	3,618,889.56
1 a 30 días	1,362,233.70	1,259,527.23
31 a 60 días	206,812.88	298,712.82
61 a 90 días	66,105.88	122,532.28
Más de 91 días	535,418.72	263,095.39
<b>Total</b>	<b>5,778,860.68</b>	<b>5,562,757.28</b>

**5. INVENTARIO.**

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2014, la conformación de la cuenta es el siguiente:

	A diciembre 31 (USD \$)	
	2014	2013
Productos en bodegas	4,768,105.83	5,210,899.91
Mercaderías en tránsito	815,156.18	699,278.68
<b>Total</b>	<b>5,583,262.01</b>	<b>5,910,178.59</b>

**6. CUENTAS POR PAGAR.**

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2014, la conformación de la cuenta es el siguiente:

	A diciembre 31 (USD \$)	
	2014	2013
Proveedores locales	335,242.76	256,713.94
Proveedores del exterior	4,195,340.40	4,662,750.68
Otras cuentas por pagar	118,464.61	137,620.68
<b>Total</b>	<b>4,649,047.77</b>	<b>5,057,085.30</b>

**7. OBLIGACIONES ACUMULADAS.**

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2014, la conformación de la cuenta es el siguiente:

	A diciembre 31 (USD \$)	
	2014	2013
Beneficios Sociales	100,197.63	99,674.50
Obligaciones patronales	32,890.06	27,646.78
Participación a trabajadores	237,961.84	236,328.24
Intereses por pagar	47,675.00	65,975.00
<b>Total</b>	<b>418,724.53</b>	<b>429,624.52</b>

**8. PATRIMONIO.**

I. **Capital Social:** El capital social está representado por 225.000 acciones de valor nominal unitario de USD\$0.40.

II. **Reservas:** Las reservas patrimoniales incluyen;

	<u>USD\$</u>
Reserva Legal	305,777.94
Reserva Facultativa	502,569.49
Reserva por Valuación	1.027,168,66
<b>Total</b>	<b>1.835,516,09</b>