

# **RESIQUIM S.A.**

Año 2.015

Estados Financieros, políticas contables y  
notas explicativas a los estados financieros  
al 31 de diciembre de 2.015.



**RESIQUIM S. A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	332,525	1,043,585
Cuentas por cobrar, neto	5, 18	7,371,496	7,959,500
Inventarios	6	5,147,207	5,583,262
Activos por impuestos corrientes	13	813,825	725,478
Pagos anticipados		<u>80,200</u>	<u>84,200</u>
Total activos corrientes		<u>13,745,253</u>	<u>15,396,025</u>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:</b>			
	7		
Terrenos		673,500	652,693
Edificios		586,109	506,415
Vehículos		970,633	856,118
Muebles y enseres		141,743	139,993
Equipos de computación		290,349	282,493
Maquinarias y equipos		143,387	66,996
Instalaciones		38,342	38,342
Obras en proceso			<u>29,180</u>
Total		<u>2,844,063</u>	<u>2,572,230</u>
Menos depreciación acumulada		<u>(1,287,008)</u>	<u>(1,178,148)</u>
Propiedades, planta y equipos, neto		<u>1,557,055</u>	<u>1,394,082</u>
<b>PROPIEDADES DE INVERSION</b>	8	422,895	354,145
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	9,18	<u>801,124</u>	<u>1,041,813</u>
<b>TOTAL</b>		<u>16,526,327</u>	<u>18,186,065</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. John Hungria E.  
Gerente General  
Lcdo. Mauricio Arreaga B.  
Contador General

**RESIQUIM S. A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamos	12	308,056	1,247,675
Cuentas por pagar	10, 18	3,504,355	4,727,354
Pasivos por impuestos corrientes	13	153,325	315,907
Obligaciones acumuladas	11	<u>336,928</u>	<u>371,050</u>
Total pasivos corrientes		<u>4,302,664</u>	<u>6,661,986</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Préstamo	12	20,539	20,000
Obligación por beneficios definidos	15	491,258	405,482
Pasivos por impuestos diferidos		<u>16,473</u>	<u>68,071</u>
Total pasivos no corrientes		<u>528,270</u>	<u>493,553</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
	16		
Capital social		90,000	90,000
Reservas		1,813,655	808,347
Otros resultados integrales		43,770	
Utilidades retenidas		<u>9,747,968</u>	<u>10,132,179</u>
Total patrimonio		11,695,393	11,030,526
<b>TOTAL</b>		<u>16,526,327</u>	<u>18,186,065</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. John Hungria E.  
Gerente General



Licdo. Mauricio Arreaga B.  
Contador General

**RESIQUM S. A.**

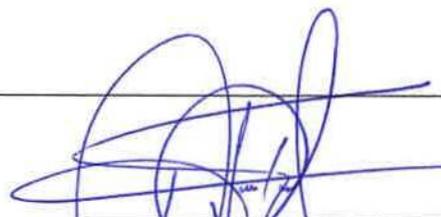
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
VENTAS NETAS		26,560,674	25,447,551
COSTO DE VENTAS		<u>(20,764,253)</u>	<u>(20,072,515)</u>
MARGEN BRUTO		<u>5,796,421</u>	<u>5,375,036</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración		(4,490,072)	(4,032,093)
Gastos de ventas		<u>(445,123)</u>	<u>(373,210)</u>
Total		<u>(4,935,195)</u>	<u>(4,405,303)</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		861,226	969,733
OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO		<u>(79,356)</u>	<u>35,575</u>
UTILIDAD DEL AÑO		781,870	1,005,308
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	15	<u>43,770</u>	_____
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>825,640</u>	<u>1,005,308</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. John Hungria E.  
Gerente General

  
Lcdo. Mauricio Arreaga B.  
Contador General

**RESIQUIM S. A.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2013	90,000	1,835,516		8,253,618	10,179,134
Utilidad del año				1,005,308	1,005,308
Dividendos declarados y pagados				(153,916)	(153,916)
Transferencias		<u>(1,027,169)</u>		<u>1,027,169</u>	
Diciembre 31, 2014	90,000	808,347		10,132,179	11,030,526
Utilidad del año				781,870	781,870
Dividendos declarados y pagados				(211,535)	(211,535)
Transferencias		1,005,308		(1,005,308)	
Ganancia actuariales reconocidas en ORI, nota 15			43,770		43,770
Reverso de activo revaluado				<u>50,762</u>	<u>50,762</u>
Diciembre 31, 2015	<u>90,000</u>	<u>1,813,655</u>	<u>43,770</u>	<u>9,747,968</u>	<u>11,695,393</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. John Hungria E.  
Gerente General  
Lcdo. Mauricio Arreaga B.  
Contador General

**RESIQUIM S.A.**

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO  
QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

**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. ESTIMACIONES CONTABLES

La preparación de los presentes 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.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la empresa ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**Vida útil de propiedades:** La empresa revisa la vida útil estimada de las propiedades al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración ha determinado que la vida útil de sus propiedades es apropiada y que no requiere ser modificada.

**Provisiones para obligaciones por beneficios definidos:** El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Empresa para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Empresa. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2015, la conformación del efectivo y del equivalente de efectivo es el siguiente:

	A diciembre 31 (USD \$)	
	2015	2014
Efectivo	4,784	2,475
Bancos e inversiones temporales	327,741	1,041,110
<b>Total</b>	<b>332,525</b>	<b>1,043,585</b>

**5. CUENTAS POR COBRAR, neto.**

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2015, la conformación de la cuenta es el siguiente:

	Notas	A diciembre 31 (USD \$)	
		2015	2014
Clientes	5.1	5,392,032	5,778,861
Compañías relacionadas		215,735	121,761
Préstamos a Terceros		504,391	526,951
Otras		1,599,705	1,942,086
(-) Estimación para cuentas dudosas		(340,367)	(410,159)
<b>Total</b>		<b>7,371,496</b>	<b>7,959,500</b>

**5.1 CLIENTES.**

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2015, la conformación del rubro cliente por edades es el siguiente:

	A diciembre 31 (USD \$)	
	2015	2014
Corriente	2,975,967	3,608,290
1 a 30 días	1,070,486	1,362,234
31 a 60 días	498,660	206,813
61 a 90 días	143,490	66,105
Más de 91 días	703,429	535,419
<b>Total</b>	<b>5,392,032</b>	<b>5,778,861</b>

**6. INVENTARIO.**

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2015, la conformación de la cuenta es el siguiente:

	A diciembre 31 (USD \$)	
	2015	2014
Productos en bodegas	4,439,917	4,768,106
Mercaderías en tránsito	707,290	815,156
<b>Total</b>	<b>5,147,207</b>	<b>5,583,262</b>

**10. CUENTAS POR PAGAR.**

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2015, la conformación de la cuenta es el siguiente:

	A diciembre 31 (USD \$)	
	2015	2014
Proveedores locales	333,284	298,549
Proveedores del exterior	2,627,718	4,195,340
Dividendos por pagar	174,471	78,307
Otras cuentas por pagar	368,882	155,158
<b>Total</b>	<b>3,504,355</b>	<b>4,727,354</b>

**11. OBLIGACIONES ACUMULADAS.**

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2015, la conformación de la cuenta es el siguiente:

	A diciembre 31 (USD \$)	
	2015	2014
Beneficios Sociales	144,700	133,088
Participación a trabajadores	192,228	237,962
<b>Total</b>	<b>336,928</b>	<b>371,050</b>

**16. 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;

	A diciembre 31 (USD \$)	
	2015	2014
Reserva Legal	305,778	305,778
Reserva Facultativa	1,507,877	502,569
<b>Total</b>	<b>1,813,655</b>	<b>808,347</b>

**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, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Otros Resultados Integrales:** Representa pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos determinados de acuerdo con estudio actuarial proporcionado por un profesional independiente.

**Utilidades retenidas:** Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	A diciembre 31 (USD \$)	
	2015	2014
Utilidades retenidas - distribuibles	8,537,396	9,105,010
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	741,159	557,755
Reserva según PCGA anteriores: Reserva por valuación	469,414	469,414
<b>Total</b>	<b>9,747,969</b>	<b>10,132,179</b>

**Resultados acumulado 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 solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**Reservas según PCGA anteriores:** Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.