RESIQUIM S.A.

Año 2.016

Estados Financieros, políticas contables y notas explicativas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2.016.

RESIQUIM S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVOS	**Notas**	**2016**	**2015**
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	4	676,811	332,525
Inversiones Temporales	5	962,910	
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	6, 19	7,568,115	7,371,496
Inventarios	7	4,464,416	5,147,207
Activos por impuestos corrientes	14	541,503	813,825
Pagos anticipados		76,200	80,200
Total activos corrientes		14,289,955	13,745,253
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:	8		
Terrenos		688,307	673,500
Edificios		673,301	586,109
Vehículos		1,092,228	970,633
Muebles y enseres		135,602	141,743
Equipos de computación		323,999	290,349
Maquinarias y equipos		163,397	143,387
Instalaciones		38,342	38,342
Obras en proceso		9,298	
Total		3,124,474	2,844,063
Menos depreciación acumulada		(1,345,512)	(1,287,008)
Propiedades, planta y equipos, neto		1,778,962	1,557,055
PROPIEDADES DE INVERSION	9	258,105	422,895
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10,19	837,458	801,124
TOTAL		17,164,480	16,526,327

Ver notas a los estados financieros

Ing. John Hungría E.
Gerente General

Lcdo. Mauricio Arreaga B.
Contador General

RESIQUIM S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U. S. dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO	**Notas**	**2016**	**2015**
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	13		308,056
Cuentas por pagar	11, 19	3,905,120	3,504,355
Pasivos por impuestos corrientes	14	218,509	153,325
Obligaciones acumuladas	12	306,861	336,928
Total pasivos corrientes		4,430,490	4,302,664
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamo	13	27,539	20,539
Obligación por beneficios definidos	16	752,059	491,258
Pasivos por impuestos diferidos		15,638	16,473
Total pasivos no corrientes		795,236	528,270
PATRIMONIO:	17		
Capital social		90,000	90,000
Reservas		2,533,338	1,813,655
Otros resultados integrales		(60,788)	43,770
Utilidades retenidas		9,376,204	9,747,968
Total patrimonio		11,938,754	11,695,393
TOTAL		17,164,480	16,526,327

Ver notas a los estados financieros

Ing. John Hungría E.
Gerente General

Lcdo. Mauricio Arreaga B.
Contador General

RESIQUIM S. A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U. S. dólares)

	Notas	2016	2015
VENTAS NETAS		24,507,267	26,560,674
COSTO DE VENTAS		(18,760,882)	(20,764,253)
MARGEN BRUTO		5,746,385	5,796,421
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración		(4,699,514)	(4,490,072)
Gastos de ventas		(456,050)	(445,123)
Total		(5,155,564)	(4,935,195)
UTILIDAD DE OPERACIONES		590,821	861,226
OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO		(3,551)	(79,356)
UTILIDAD DEL AÑO		587,270	781,870
OTRO RESULTADO INTEGRALE:			
(Pérdida) Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	16	(104,558)	43,770
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		482,712	825,640

Ver notas a los estados financieros

Ing. John Hungría 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 2016

(Expresados en U. S. dólares)

	Capital Social	Reservas	Otros Resultados Integrales	Utilidades Retenidas	Total
Enero 1, 2015	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 actuarial reconocida en ORI, nota 15			43,770		43,770
Reverso de activo revaluado				50,762	50,762
Diciembre 31,2015	90,000	1,813,655	43,770	9,747,968	11,695,393
Utilidad del año				587,270	587,270
Transferencias		781,870		(781,870)	
Dividendos Pagados				(177,164)	(177,164)
Pérdida actuarial reconocida en ORI, nota 15		(62,187)	(104,558)		(166,746)
Diciembre 31, 2016	90,000	2,533,338	(60,788)	9,376,204	11,938,753

Ver notas a los estados financieros

Ing. John Hungría E.
Gerente General

Lcdo. Mauricio Arreaga B.
Contador General

RESIQUIM S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U. S. dólares)

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	24,206,976	26,973,288
Pagado a proveedores y empleados	(21,953,067)	(26,268,791)
Intereses pagados	(31,849)	(107,134)
Otros ingresos, neto	41,030	45,622
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	2,263,090	642,985
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades	(389,839)	(308,590)
Venta de propiedades	106,765	31,878
Inversiones temporales	(962,910)	
Otros activos		(70,000)
Dividendos recibidos		8,038
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión	(1,245,984)	(338,674)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Nuevas obligaciones		
Pago de obligaciones	(301,056)	(900,000)
Dividendos pagados	(371,764)	(115,371)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(672,820)	(1,015,371)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento neto durante el año	344,286	(711,060)
Saldos al comienzo del año	332,525	1,043,585
SALDOS AL FIN DEL AÑO	676,811	332,525

Ver notas a los estados financieros

Ing. John Hungría 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 2016

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 periodo 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 financieras.

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 2016, la conformación del efectivo y del equivalente de efectivo es el siguiente:

	A diciembre 31 (USD $)	
	2016	2015
Efectivo	1,349	4,784
Bancos e inversiones temporales	675,462	327,741
Total	676,811	332,525

6. CUENTAS POR COBRAR, neto.

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2016, la conformación de la cuenta es el siguiente:

		A diciembre 31 (USD $)	
	Notas	2016	2015
Clientes	6.1	5,460,418	5,392,032
Compañías relacionadas		447,640	215,735
Préstamos a Terceros		550,555	504,391
Otras		1,449,768	1,599,705
(-) Estimación para cuentas dudosas		(340,266)	(340,367)
Total		**7,568,115**	**7,371,496**

6.1 CLIENTES.

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2016, la conformación del rubro cliente por edades es el siguiente:

	A diciembre 31 (USD $)	
	2016	2015
Corriente	3,336,449	2,975,967
1 a 30 días	1,369,837	1,070,486
31 a 60 días	265,336	498,660
61 a 90 días	67,759	143,490
Más de 91 días	421,037	703,429
Total	**5,460,418**	**5,392,032**

7. INVENTARIO.

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2016, la conformación de la cuenta es el siguiente:

	A diciembre 31 (USD $)	
	2016	2015
Productos en bodegas	3,738,793	4,439,917
Mercaderías en tránsito	725,623	707,290
Total	4,464,416	5,147,207

11. CUENTAS POR PAGAR.

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2016, la conformación de la cuenta es el siguiente:

	A diciembre 31 (USD $)	
	2016	2015
Proveedores locales	293,805	333,284
Proveedores del exterior	3,356,914	2,627,718
Dividendos por pagar		174,471
Otras cuentas por pagar	254,401	368,882
Total	3,905,120	3,504,355

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS.

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2016, la conformación de la cuenta es el siguiente:

	A diciembre 31 (USD $)	
	2016	2015
Beneficios Sociales	149,182	144,700
Participación a trabajadores	157,679	192,228
Total	306,861	336,928

17. 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 $)	
	2016	2015
Reserva Legal	305,778	305,778
Reserva Facultativa	2,227,560	1,507,877
Total	2,533,338	1,813,655

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 $)	
	2016	2015
Utilidades retenidas - distribuibles	8,165,631	8,537,396
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	741,159	741,159
Reserva según PCGA anteriores: Reserva por valuación	469,414	469,414
Total	9,376,204	9,747,969

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.