

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

**PROVEEDORES QUIMICOS
PROVEQUIM C.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	-	Registro Único de Contribuyentes
JGA	-	Junta General de Accionista

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros del Directorio y
Accionistas de

PROVEEDORES QUÍMICOS PROVEQUIM C.A.

Guayaquil, 5 de abril del 2017

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras Notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A. al 31 de diciembre del 2017, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A. de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

4. La Administración de PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables de la Dirección de la Compañía PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A. son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

A los señores miembros del Directorio y
Accionistas de

PROVEEDORES QUÍMICOS PROVEQUIM C.A.
Guayaquil, 5 de abril del 2017

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. De acuerdo con el artículo No 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el artículo No 279 de su Reglamento de aplicación y con base a la Resolución Número NAC-DGERCGC15-00003218 (Normas elaboración de Informe de cumplimiento tributario y anexos) emitida el 7 de julio del 2016 por el Servicio de Rentas Internas SRI,, el auditor externo debe emitir un Informe sobre el cumplimiento por parte de PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A. de ciertas obligaciones tributarias por el año a terminar el 31 de diciembre del 2017 y sobre la información suplementaria que requieren las autoridades tributarias y que debe ser preparado por la Compañía con el formato que para dicho propósito informa el Servicio de Rentas Internas y que debe ser adjuntado al referido informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, conjuntamente con el formulario denominado Sistema de Diferencias de Informes de Cumplimiento Tributario, el cual surge de la compilación de ciertos datos preparados por la Compañía. La fecha de presentación de dicho informe es hasta el 31 de julio del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información. Dicho informe de cumplimiento de obligaciones Tributarias será emitido por separado.

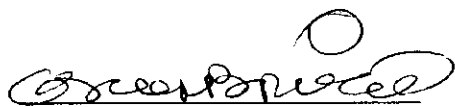
No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE-2-772

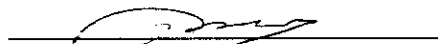
José R. Cazar G.
Socio
No. de Licencia Profesional: 25013

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
<u>Activos</u>			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	1.311.740	686.654
Cuentas por cobrar			
Clientes	6	3.201.822	3.145.417
Empleados	7	47.002	54.753
Relacionadas	14	49.388	7.099
Impuestos	8.1	767.729	353.604
Otras Cuentas por cobrar	9	54.412	34.519
		<u>4.120.354</u>	<u>3.595.393</u>
Inventarios	10	3.198.427	2.961.799
Total activos corrientes		<u>8.630.521</u>	<u>7.243.846</u>
Activos no corrientes			
Activo Fijo, neto	11	228.821	201.391
Total activos no corrientes		<u>228.821</u>	<u>201.391</u>
Total activos		<u>8.859.342</u>	<u>7.445.238</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ec. Oscar H. Brito Guillén
Gerente General

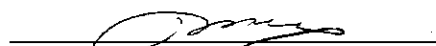

Ing. Mireya Romero
Contador

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar			
Proveedores	12	1,539,885	1,415,238
Impuestos por pagar	8.2	64,346	45,064
Pasivos acumulados	15	392,921	287,136
Impuesto a la Renta	13	483,651	353,604
Relacionadas por pagar	14	344,732	355,209
Otras cuentas por pagar	16	63,217	35,188
Total pasivos corrientes		<u>2,888,752</u>	<u>2,491,439</u>
Pasivos no corrientes			
Relacionadas por pagar a largo plazo	14	41,334	143,161
Jubilación patronal y desahucio	17	210,116	184,691
Total pasivos no corrientes		<u>251,450</u>	<u>327,852</u>
Total pasivos		<u>3,140,202</u>	<u>2,819,291</u>
Patrimonio, neto		<u>5,719,141</u>	<u>4,625,947</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>8,859,342</u>	<u>7,445,238</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ec. Oscar H. Brito Guillén
Gerente General


Ing. Mireya Romero
Contador

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>
Ingreso por Ventas	21	17,469,900	14,529,744
Costo de Ventas	21	<u>(13,203,485)</u>	<u>(11,160,483)</u>
Utilidad bruta		4,266,415	3,369,261
Gastos Administrativos y Ventas	22	<u>(2,166,954)</u>	<u>(1,850,694)</u>
Otros Ingresos Netos		13,857	6,827
Gastos financieros		<u>(2,540)</u>	<u>(228)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		2,110,778	1,525,166
Impuesto a la renta	13	<u>(483,651)</u>	<u>(353,604)</u>
Utilidad neta		<u>1,627,127</u>	<u>1,171,562</u>
Otro resultado integral - ORI		-	(31,213)
Resultado integral del año		<u>1,627,127</u>	<u>1,140,350</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ec. Oscar H. Brito Guillén
Gerente General

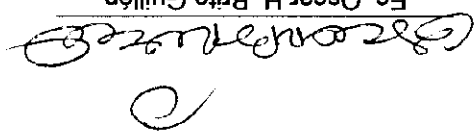

Ing. Mireya Romero
Contador

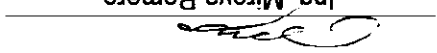
PROVEEDORES QUÍMICOS PROVEQUIM C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Capital Social (1)	Reserva de Capital	Provenientes de la adopción de las NIIF	ORI	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	800	8,281	(18,975)	-	3,717,150
Dividendos repartidos (Véase Nota 20)	-	-	-	(231,552)	(231,552)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(31,213)
Utilidad del año	-	-	-	1,171,562	1,171,562
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	800	8,281	(18,975)	4,667,054	4,625,947
Saldo al 1 de enero del 2017	800	8,281	(18,975)	4,667,054	4,625,947
Dividendos repartidos (Véase Nota 20)	-	-	-	(533,933)	(533,933)
Utilidad del año	-	-	-	1,627,127	1,627,127
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	800	8,281	(18,975)	5,760,247	5,719,141

(1) Véase Nota 19.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Ec. Oscar H. Brito Guillén
 Gerente General


 Ing. Mireya Romero
 Contador

PROVEEDORES QUÍMICOS PROVEQUIM C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Efectivo Recibido de Clientes		17.320.082	14.994.376
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(14.979.490)	(13.462.575)
Cancelación de gastos operativos		(1.026.409)	(1.618.602)
Otros ingresos, neto		21.608	(52.860)
Efectivo provisto por (utilizado) en las actividades de operación		<u>1.335.791</u>	<u>(139.661)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de Activo fijo, neta	11	<u>(74.944)</u>	<u>(133.133)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión		<u>(74.944)</u>	<u>(133.133)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución en préstamos de relacionadas y accionistas		(101.827)	-
Cancelación de dividendos		<u>(533.934)</u>	<u>(231.552)</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento		<u>(635.761)</u>	<u>(231.552)</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo		625.086	(504.346)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>686.654</u>	<u>1.191.000</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u><u>1.311.740</u></u>	<u><u>686.654</u></u>

PASAN...

PROVEEDORES QUÍMICOS PROVEQUIM C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

VIENEN...

(utilizado) en las actividades de operación

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Utilidad Neta		3,339,411	1,140,122
Partidas de conciliación entre la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Depreciación	11	69,157	137,123
Provisión para cuentas dudosas		31,232	23,801
Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio, neto	17	36,681	52,494
Participación de trabajadores en las utilidades	15	(372,491)	269,147
Impuesto a la renta corriente	13	(483,651)	353,604
Otros menores		(21,643)	8,540
Total de partidas Conciliatorias		<u>2,598,696</u>	<u>1,984,831</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por Cobrar		(129,926)	(457,805)
Inventarios		(236,628)	(361,626)
Otros activos		(426,266)	67,261
Cuentas por pagar		114,170	(678,521)
Otras cuentas por pagar		28,029	(469,786)
Pasivos acumulados		(266,706)	32,472
Otros menores		(345,578)	(256,487)
Total cambios en activos y pasivos		<u>(1,262,905)</u>	<u>(2,124,492)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación		<u>1,335,791</u>	<u>(139,661)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Ec. Oscar H. Brito Guillén
 Gerente General


 Ing. Mireya Romero
 Contador

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida en Marzo 5 de 1991 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, con el nombre de **PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.** mediante autorización Resolución No. 1.112 inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 23 de Abril de 1991 entre sus actividades se encuentra la actividad de compra y venta al por mayor de productos químicos.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A. desarrolla sus operaciones en el Ecuador y mantiene bodegas en tres ciudades del país:

- Cantón Guayaquil, Vía a Daule Km. 23 Perimetral, Lotización Inmaconsa Calle Alfa solar 6 y Mangos.
- Cantón Quito, Parque comercial Avellanas calle Juncal bodegas 33 y 34.
- Cantón Portovelo, Barrio Machala bajos de Portovelo.

De acuerdo con el Registro Único de Contribuyentes, número 0991134352001 actualizado el 27 de septiembre del 2011, su actividad principal es Venta al por Mayor de Productos Químicos y sus actividades secundarias son: Actividades de Asesoramiento Jurídico, Actividades de asesoramiento Financiero, Actividades de Asesoramiento Contable y Económico.

Situación del País

En el año 2016, los bajos precios del petróleo y factores adicionales relacionados con el precio del dólar estadounidense en los mercados de divisas y la desaceleración de la economía ecuatoriana, han generado una desaceleración de la economía y problemas generalizados de liquidez en el mercado entre otros. En lo que respecta a la Compañía y como producto de una adecuada administración de su política de liquidez y solvencia financiera, la indicada situación no ha ocasionado efectos importantes en sus operaciones.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de los Apoderados de la Compañía, la que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado mejoras y enmiendas a las normas existentes. El IASB considera como necesario, el siguiente proyecto aprobado, las cuales describimos a continuación:

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Norma		Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- **Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016:** Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han de generar un impacto significativo en los estados financieros.

(Véase página siguiente)

2.1 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros conforme a las NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la compañía que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

2.2 Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda Funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivos.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad. Véase Nota 5

(Véase página siguiente)

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar" y "cuentas por pagar", y la misma considera el propósito por el cual fueron adquiridos los activos financieros o contrataron los pasivos. La Compañía determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar" cuyas características se explican seguidamente:

a) Préstamos y cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "clientes".

b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas por pagar a compañías relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiero a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) Medición posterior

Cuentas por cobrar: Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Otros pasivos financieros: Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

2.6 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.7 Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para todas sus existencias, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos, deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores.

El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Al cierre del año, la compañía efectúa un análisis de aquellos inventarios en mal estado o no aptos para su utilización o comercialización, y registra con cargo a resultados del ejercicio la pérdida ocasionada por la disposición de dichos inventarios.

2.8 Activo Fijo

a) Reconocimiento y medición

Los Activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los activos fijos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en Activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Depreciación

La depreciación de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificios	20 años	5%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos de oficina	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipos de computación	3 años	33%

c) Retiro o venta de Activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.9 Deterioro de activos

Determinación de activos financieros

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera del obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultados y otros resultados integrales. La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos.

Deterioro de activos no financieros.

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera. En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro.

2.10 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2014: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 10% (2014: 10%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

Impuesto diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- i) las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.11 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4% (2015: 7.%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

(Véase página siguiente)

Beneficios por Terminación

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

2.12 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

2.13 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos provenientes de la venta al por mayor de mochilas y bolsos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida, siempre y cuando la misma pueda ser estimada con fiabilidad, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

2.13.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de las ventas de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(Véase página siguiente)

2.14 Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses, y cambios en la evaluación de los activos financieros al valor razonable, expuestos en resultados.

Los ingresos por intereses son reconocidos al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos de actualización del valor presente de las provisiones, y las pérdidas por deterioro reconocidos en los activos financieros. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica como tal (capitalizable) se reconocen en resultados usando un método de interés efectivo.

2.15 Reserva Legal y Facultativa

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva Facultativa: La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

2.16 Resultados acumulados provenientes de la adopción de las NIIF

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de las Utilidades acumuladas y los Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF": La Superintendencia de Compañías determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor, se utilizará para absorber pérdidas acumuladas las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

3.1 Factores de riesgos financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

a) Ambiente de administración de riesgos

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquel riesgo que pudiera enfrentar la Compañía determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuado; así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites. La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de la política y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgo apropiado respecto de los riesgos a los que se les enfrenta la Compañía.

b) Riesgo de crédito

i. Riesgo proveniente de las operaciones de venta

La facturación por la venta de productos químicos son realizadas a clientes con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel, cuando se trata de clientes nuevos se concede un crédito no mayor a los 30 días, en caso de existir contratos de mayor volumen se concede un crédito máximo de 60 días. Además la empresa evalúa semestralmente a sus clientes bajo criterios de comportamiento de pagos, cumplimiento de obligaciones tributarias y revisiones periódicas físicas de los clientes La política de crédito es controlada directamente por la Gerencia General.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

La Compañía mantiene sus recursos monetarios en el corto plazo, de tal forma que pueda cumplir sus obligaciones por la operación de sus actividades. En caso de ser requerido flujo adicional, la Compañía cuenta con el apoyo financiero de su principal accionista.

d) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tipo de cambio

Por haber asumido el Ecuador como moneda oficial el dólar estadounidense, sus operaciones las realiza en dicha moneda, por consiguiente sus estados financieros no reflejan ninguna partida que pueda estar expuesta a algún ajuste por tipo de cambio.

(Véase página siguiente)

ii. Riesgo de precio de venta

Los productos que comercializa **PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.** se tranzan a valor de mercado, los precios se rigen por el mercado nacional, como consecuencia de la oferta y demanda existente a lo largo de un periodo económico.

e) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos de importación y comercialización, el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía.

El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por la Administración y Auditoría Externa.

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La Compañía no está sujeta requerimientos externos de capital. La junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

4.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Activos financieros</u>				
Efectivo y equivalente de efectivo (1)	1.311.740	-	686.654	-
Cuentas por cobrar clientes	3.201.822	-	3.145.417	-
Relacionadas	49.388	-	7.099	-
Otras deudores	-	-	-	-
Total activos financieros	<u>4.562.950</u>	<u>-</u>	<u>3.839.170</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos financieros</u>				
Cuentas por pagar proveedores	1.325.848	-	1.193.581	-
Cuentas por pagar relacionadas	214.037	130.695	288.433	143.161
Otras cuentas por pagar	91.910	-	167.160	-
Total pasivos financieros	<u>1.631.794</u>	<u>130.695</u>	<u>1.649.174</u>	<u>143.161</u>

4.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el valor en libros de cuentas por cobrar y pagar comerciales, otras cuentas por cobrar y pagar, y el efectivo y equivalente de efectivo se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Efectivo en caja		
Caja chica - Quito	200	100
Caja Administración	300	300
Caja Bodega	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
	1.500	1.400
Depósitos en cuentas corrientes		
Produbanco S.A.	513.895	310.361
Banco Pichincha C.A.	794.608	319.178
Banco Bolivariano C.A.	<u>1.736</u>	<u>55.716</u>
	1.310.240	685.254
Total	<u>1.311.740</u>	<u>686.654</u>

6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Clientes	3,297,096	3,209,458
(menos) Provisión cuentas incobrables	<u>(95,273)</u>	<u>(64,041)</u>
	<u>3,201,822</u>	<u>3,145,417</u>

Conforme se menciona en la Nota 3, la Administración de la compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar clientes. Estas cuentas no devengan intereses y tienen un vencimiento de 30 días plazo. Véase Nota 3.2

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de los clientes:

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Por vencer		
1 a 30 días	1,095,556	1,250,379
31 a 60 días	1,093,207	1,071,434
Vencidas:		
1 a 30 días	581,084	604,141
31 a 60 días	234,038	104,609
61 a 90 días	67,202	12,143
91 a 180 días	36,521	728
Más de 180	189,489	166,024
	<u>3,297,096</u>	<u>3,209,458</u>

Provisión para cuentas de dudoso cobro:

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Saldo Inicial	64,041	41,430
Gasto del año	31,232	23,801
Baja de Cartera	-	(1,189)
Saldo Final	<u>95,273</u>	<u>64,041</u>

7. CUENTAS POR COBRAR - EMPLEADOS

Composición:

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>
Genaro San Lucas	1,967	565
Leyla Marcillo	4,531	6,431
Nelly Ortiz	9,094	17,495
Bella San Lucas	607	2,250
Zaira Santamaría	1,559	2,063
Cristhian Peñafiel	479	114
Gonzalo Sornoza	1,057	1,134
Luis Baquerizo	100	3,269
Luis Eduardo Alvarado	3,415	1,495
Otros menores	24,193	19,937
	<u>47,002</u>	<u>54,753</u>

Corresponden a valores descontados a los empleados por préstamos, multas, entre otros. No devengan interés y son liquidados a corto plazo.

8. IMPUESTOS

8.1 Activo por impuesto corriente

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>
Crédito tributario Impuesto a la Renta	157,586	128,810
Crédito Impuesto a la salida de divisas	610,144	224,794
	<u>767,729</u>	<u>353,604</u>

(1) Estos valores se compensan anualmente con el Impuesto a la Renta Causado. Véase además Nota 13.

8.2 Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Impuesto al valor agregado (1)	32,783	34,843
Retención en la Fuente IVA (1)	4,181	2,906
Retención en la Fuente	27,382	7,316
	<u>64,346</u>	<u>45,065</u>

(1) Estos valores fueron cancelados al Servicio de Rentas Internas al mes siguiente de acuerdo con el noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes.

9. CUENTAS POR COBRAR - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Garantías aduaneras	7,200	19,300
Anticipos proveedores exterior	-	-
Anticipos por liquidar	9,768	4,512
Otras cuentas por cobrar	37,444	10,707
	<u>54,412</u>	<u>34,519</u>

10. INVENTARIO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Inventario de productos terminados (1)	2,656,116	2,471,124
Mercaderías en tránsito	542,311	490,675
	<u>3,198,427</u>	<u>2,961,799</u>

(1) Corresponde a productos para la venta mantenidos en las bodegas de: Guayaquil US\$2.4870.050 (2016US\$ 2.330.791) Quito US\$ 184.605 (2016 US\$ 132.908) y Zaruma US\$ 1.460 (2016US\$ 7.425).

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de sus operaciones, menos los gastos de venta variables. Véase además Nota 3.3.

11. ACTIVO FIJO

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>
Maquinarias y equipos	65,282	39,090
Muebles y Enseres	62,140	61,790
Equipos de Computación	13,588	13,588
Vehículos	450,841	403,439
Equipos de Oficina	21,180	20,180
Herramientas	780	780
Inversiones en propiedades arrendadas	103,393	103,393
Edificio	67,985	67,985
	<u>785,189</u>	<u>710,245</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(556,367)</u>	<u>(508,853)</u>
	<u>228,821</u>	<u>201,391</u>

Movimiento:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>
Saldo al inicio del año	201,391	146,184
(+) Adiciones (1)	74,944	133,133
(+) Baja de activos	21,643	
(-) Depreciaciones del año	<u>(69,157)</u>	<u>(77,926)</u>
Sado neto al final del año	<u>228,821</u>	<u>201,391</u>

- (1) Adquisición de un Montacarga HELY 3, por un valor de US\$26.192, un Escritorio US\$ 350, Dos camiones Mavesa a \$USD 29.379, Dos Furgones Metálicos para los camiones a \$USD 2.950 y \$USD 2.580 ,Furgón Camión Chevrolet \$USD 4.760 , Central Telefónica Cambio \$USD 1.000.

12. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Proveedores Locales	40,288	42,294
Proveedores del exterior	1,499,596	1,372,944
	<u>1,539,885</u>	<u>1,415,238</u>

Véase a continuación el siguiente detalle:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
<u>Proveedores Locales</u>		
Avalos Velarde Miguel	-	-
Ciateite	-	4,579
Cooperativa de transporte de carga pesada	2,085	-
Eslive S.A	-	3,612
Latinas seguros C.A	4,806	3,153
Mepracal Cia. Ltda.	4,010	4,353
Pixis S.A	13,397	-
Torres y Torres Agentes de aduanas C.A	-	6,145
Resiquim S.A	2,635	-
Seguros Equinoccial S.A	-	-
Semacar	5,112	-
otros	8,242	20,452
	<u>40,288</u>	<u>42,294</u>

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
<u>Proveedores del exterior</u>		
A.H.A. International	-	-
Amato international	-	79.375
Basf AG:	42.933	107.151
Brenntag Export	-	-
Bretano corp.	-	-
Centichem N.V.	26.224	72.212
Dangschat Toh	-	71.400
Dupont de Mexico	-	-
HCI Chemicals Nederland B.V.	-	-
High Hope Internationa Group Jiangsu	80.680	30.780
Indurken S.A.	91.047	23.392
New China Chemicals	-	-
Norbright Industry Co Ltd.	32.511	104.651
Omya Peralta	41.087	-
Otros	608.752	-
Oxiteno	-	61.980
Resin Biotech	-	22.491
Solvay Inc	-	-
Thosco Thode+Scobel	79.571	-
Ttca CO Ltd	43.250	125.216
Univar Export Services	86.764	52.854
Univar Zwijndrecht N.V.	91.854	50.336
Yangzhou Chemical Import & Export CO., LTD	274.925	571.106
	<u>1.499.596</u>	<u>1.372.944</u>

13. IMPUESTO A LA RENTA

1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados y otros resultados integrales separado se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Impuesto a la renta corriente	483.651	353.604
	<u>483.651</u>	<u>353.604</u>

2. Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2017 y 2016 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Utilidad del Ejercicio (Utilidad Contable)	2.483.268	1.794.313
<u>Diferencias Permanentes</u>		
<u>Rentas exentas</u>	(1.859)	
Participación trabajadores	(372.490)	(269.147)
Gastos no deducibles	89.496	82.127
Total Diferencias Permanentes	(284.853)	(187.020)
Utilidad Gravable	2.198.415	1.607.293
Impuesto a la renta Causado (1)	483.651	353.604

1) Incluido en el rubro de Impuesto a la Renta en el Estado de Situación Financiera.

3. Tasa efectiva

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 , las tasas efectivas del impuesto a la renta fueron:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta	2.483.268	1.794.313
Impuesto a la renta	483.651	353.604
	19.48%	19.71%

4. Impuesto a pagar

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Impuesto Causado	483.651	353.604
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	(418.440)	(107.354)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	418.440	107.354
(-) Retenciones en la fuente que el realizaron en el ejercicio	(157.586)	(128.810)
(-) Crédito tributario por retenciones		
(-) Crédito tributario por Impuesto a la salida de divisas	(326.066)	(224.794)
Saldo Impuesto a la Renta (a favor) por pagar	-	-

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Otros asuntos –

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regaldas, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

Precios de Transferencias.- Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015, establece se prepare y remita un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo).

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones; es decir, que la compañía no se encuentra obligada a presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas, ni tampoco, el informe de precios de transferencia.

Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016: Mediante decreto No. 1001, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No.759 del 17 de abril del 2016, se expide la Ley Solidaria en donde se establece una serie de contribuciones que deberán realizar la ciudadanía y la empresa privada para financiar la reconstrucción del desastre provocado por el terremoto del 16 de abril del 2016, en Manabí y Esmeraldas.

Las contribuciones solidarias se aplican sobre las remuneraciones, sobre el patrimonio, sobre las utilidades y sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior. A continuación se contemplan las principales contribuciones:

- El IVA que sube de 12% a 14% regirá desde el 1 de junio, por un año.
- La Ley establece que al usar dinero electrónico habrá una devolución de cuatro puntos del IVA.
- Aporte de un día de sueldo por uno y hasta ocho meses, dependiendo del salario percibido en una remuneración igual o superior a los \$ 1.000.
- Entrega del 3% de utilidades a empresas con relación al periodo 2015.
- El 0,9% de contribución patrimonial a las personas que tengan un millón o más de patrimonio.
- Los bienes inmuebles existentes en el Ecuador que pertenezcan de manera directa a firmas 'offshore' deberán pagar 1,8% del valor catastral del año 2016.
- Se exonera del pago de las cuotas del Régimen Impositivo Simplificado Ecuatoriano (RISE), generadas hasta el 31 de diciembre de 2016, a los contribuyentes cuyo domicilio tributario principal se encuentre en Manabí, Muisne y otras circunscripciones de Esmeraldas afectadas que se definan mediante Decreto. Para el 2017, las cuotas se reducen a la mitad.
- La norma establece exenciones aduaneras y del impuesto a la salida de divisas para importaciones que se hagan en las zonas afectadas.
- Las nuevas inversiones en Manabí, Muisne y las circunscripciones de Esmeraldas afectadas que se definan por Decreto están exoneradas del pago del Impuesto a la Renta por cinco años.

Notificación SRI.- La Compañía fue notificada mediante Oficios NAC-DNCOGEC18-00000659, de fecha 28 de febrero del 2018 mediante el cual se reportan operaciones de las cuales no se ha podido verificar la existencia real de las transacciones económicas, por lo cual deberá justificar la veracidad de los costos y gastos registrados en su (s) declaraciones del 2015 y del 2016 con el proveedor Quiroz Cedeño Sergio Enrique.

La Administración de la Compañía ha impugnado el mencionado oficio adjuntando los soportes respectivos y actualmente se encuentra en espera de los resultados de los mismos.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionarias significativa en la empresa y accionistas de la misma:

Los saldos por pagar a Accionistas a largo plazo, no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro; sin embargo, la administración estima cobrar en el largo plazo.

A continuación, se detallan las principales transacciones entre relacionadas:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Cuentas por Cobrar- Clientes Relacionadas		
Materiales Quimicos MATERQUIM S.A.(1)	49.388	7.099
Inmobiliaria María Paula Miapu S.A.	-	-
	<u>49.388</u>	<u>7.099</u>
Cuentas por Pagar accionistas y relacionadas Corto plazo		
Crecicorp S.A.	146.997	285.221
Materiales Quimicos MATERQUIM S.A. (1)	110.001	68.504
Inmobiliaria María Paula Miapu S.A.	87.735	1.483
	<u>344.732</u>	<u>355.209</u>
Cuentas por Pagar Accionistas Largo plazo		
Brito Guillén Oscar Humberto (2)	41.334	143.161
Morocho Roman Lizbeth	-	-
Brito Guillén Milton Ivan	-	-
Brito Guillén Grace Victoria	-	-
Brito Guillén Bertha Elizabeth	-	-
Pulley Ottati Elena Yolanda	-	-
	<u>41.334</u>	<u>143.161</u>

- (1) Corresponde a la venta productos y materiales químicos, monto que se cancelara en el corto plazo.
- (2) Corresponde a dividendos pendientes de pago al accionista principal Oscar Humberto Brito Guillén, mismo que se irá cancelando en cuotas durante el 2018.

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>	<u>% Respecto al</u> <u>Ingreso/Compras</u>	<u>Al 31</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>% Respecto al</u> <u>Ingreso/Compras</u>
<u>Ingresos</u>				
<u>MATERQUIM C.A.</u>				
Venta de productos quimicos	49,414	0.28%	171	0.001%
	<u>49,414</u>	<u>0.28%</u>	<u>171</u>	<u>0.00%</u>
<u>CRECICORP S.A.</u>				
Venta de productos quimicos	403	0.00%	-	0.00%
	<u>403</u>	<u>0.00%</u>	<u>-</u>	<u>0.00%</u>
	<u>49,817</u>	<u>0.43%</u>	<u>171</u>	<u>0.00%</u>
<u>Egresos</u>				
<u>MATERQUIM C.A.</u>				
Compra de productos quimicos	109,275	8.61%	79,272	0.71%
	<u>109,275</u>	<u>8.61%</u>	<u>79,272</u>	<u>0.71%</u>
<u>CRECICORP S.A.</u>				
Compra de productos quimicos	99,259	7.82%	8,114	0.07%
	<u>99,259</u>	<u>7.82%</u>	<u>8,114</u>	<u>0.07%</u>
	<u>208,534</u>	<u>16.44%</u>	<u>87,386</u>	<u>0.78%</u>

Remuneración personal clave de la gerencia.

La administración de la Compañía incluye como miembros claves a la Gerencia General.

La remuneración total por gestiones administrativas y dirección durante el año 2017 ascendió a US\$ 83.043 (2016: US\$ 86.348).

15. PASIVOS ACUMULADOS

Composición y movimientos:

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Espresado en dólares estadounidenses)

<u>2017</u>	<u>Saldo al</u> <u>Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>final</u>
Décimo tercer sueldo	3.202	38.011	37.682	3.531
Décimo cuarto sueldo	12.829	19.653	16.997	15.485
Vacaciones	518	-	518	-
Fondos de reservas	1.440	33.455	33.481	1.414
Participación de los trabajadores en las utilidades	269.147	372.491	269.147	372.491
	<u>287.136</u>	<u>463.610</u>	<u>357.824</u>	<u>392.921</u>

<u>2016</u>	<u>Saldo al</u> <u>Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>final</u>
Décimo tercer sueldo	1.983	34.213	32.994	3.202
Décimo cuarto sueldo	11.223	16.484	14.877	12.829
Vacaciones	-	7.018	6.500	518
Fondos de reservas	663	32.483	31.706	1.440
Participación de los trabajadores en las utilidades	323.414	269.147	323.414	269.147
	<u>337.283</u>	<u>359.344</u>	<u>409.491</u>	<u>287.136</u>

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición.

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>
Deudas sociales IESS (1)	8.727	7.915
Saldo a favor de clientes	15.594	14.368
Empleados	6.343	3.706
Agentes de aduana	-	-
Otros menores	32.553	9.199
	<u>63.217</u>	<u>35.188</u>

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Deudas sociales IESS (1)	8,727	7,915
Saldo a favor de clientes	15,594	14,368
Empleados	6,343	3,706
Agentes de Aduana	-	-
Otros menores	9,199	9,199
	<u>39,864</u>	<u>35,188</u>

(1) Estos valores fueron cancelados dentro de los primeros quince días del mes siguiente al IESS.

17. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de la provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Tasa de Interés Actuarial (Base económica)	4%	4%
Tasa de crecimiento Sueldos y Pensiones	2-3%	2-3%
Tasa Neta de calculo (Tasa descontada)	6%	6%
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

Composición y movimientos:

<u>2017</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Provisión para Jubilación Patronal	137,463	22,965	5,928	154,500
Provisión para desahucio	47,228	13,716	5,327	55,617
	<u>184,690</u>	<u>36,681</u>	<u>5,928</u>	<u>210,116</u>

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

2016	<u>Saldo al</u> <u>Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>final</u>
Provisión para Jubilación Patronal	77.377	35.594	(24.492)	137.463
Provisión para desahucio	24.695	16.900	(5.633)	47.228
	<u>102.071</u>	<u>52.494</u>	<u>(24.492)</u>	<u>184.691</u>

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la compañía está conformado por 800 participaciones iguales e indivisibles de US\$ 0,04 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor</u>	<u>Procentaje</u>
Brito Guillén Oscar Humberto	480	480	60%
Morocho Román Lizbeth Arier	160	160	20%
Brito Guillén Milton Ivan	80	80	10%
Brito Guillén Grace Victoria	40	40	5%
Pulley Ottati Elena Yolanda	40	40	5%
	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>

19. GANANCIA POR ACCION

La utilidad por acción común por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio entre el numero promedio ponderado de las acciones comunes en circulación.

A continuación se muestra la utilidad por acción:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>			<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>		
	<u>Utilidad neta</u>	<u>Promedio</u> <u>Ponderado</u>	<u>Utilidad</u> <u>por</u> <u>Acción</u>	<u>Utilidad neta</u>	<u>Promedio</u> <u>Ponderado</u>	<u>Utilidad</u> <u>por</u> <u>Acción</u>
Utilidad por Acción	<u>1,627,127</u>	<u>800</u>	<u>2,034</u>	<u>1,171,582</u>	<u>800</u>	<u>1,464</u>

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

20. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante los años 2017 y 2016, se han efectuado los siguientes pagos de dividendos sobre utilidades a accionistas de PROVEQUIM C.A., los cuales han sido previamente aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dividendos pagados sobre utilidades del año anterior	<u>533.933</u>	<u>231.552</u>
	<u>533.933</u>	<u>231.552</u> (1)

(1) Incluye 2012: US\$ US\$ 503.933 y 2013: US\$ US\$ 30.000 de dividendos pendientes de pago de años anteriores a accionistas.

21. INGRESO POR VENTAS Y COSTO DE VENTA

Composición:

	<u>Ventas gravadas con I.V.A.</u>	<u>Ventas tarifa 0%</u>	<u>Costo de venta</u>	<u>Devoluciones en venta</u>	<u>Total</u>
Bodega Guayaquil	11,110,541	4,949,991	(11,847,825)	(372,795)	3,839,913
Bodega Quito	1,195,673	620,468	(1,333,576)	(63,588)	418,977
Bodega Zaruma	7,706	24,124	(22,084)	(2,221)	7,525
	<u>12,313,920</u>	<u>5,594,584</u>	<u>(13,203,485)</u>	<u>(438,604)</u>	<u>4,266,415</u>

22. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Composición:

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>
Sueldos y beneficios al personal	527,455	490,119
Seguros salud empleados	8,451	3,255
Aporte a seguridad social y fondo de reserva	84,314	82,326
Honorarios profesionales	10,008	20,426
Mantenimiento y Reparaciones	58,149	36,182
Combustibles y Lubricantes	16,368	12,340
Promocion y Publicidad	9,791	886
Suministros, materiales y repuestos	25,579	36,390
Transporte	121,924	143,329
Depreciaciones	69,157	77,926
Comisiones	7,866	5,948
Seguros y Reaseguros	39,413	30,820
Intereses bancario	2,540	3,102
Gastos de gestión	44,270	5,091
Impuestos contribuciones y otros	323,593	86,237
Gastos de Viaje	59,830	29,351
Participación de utilidades 15%. (Véase nota 13.2)	372,490	269,147
otros	385,756	517,820
	<u>2,166,954</u>	<u>1,850,694</u>

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de Marzo del 2018) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

24. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, los cuales son emitidos bajo NIIF, han sido aprobados con fecha 2 de Abril del 2018 por la Gerencia General de la Compañía y de la Junta General de accionistas.
