

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(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 2015, 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. BASES DE LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2015, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia 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 enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 10 y NIC 28	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2016
NIIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1 de enero del 2016
NIIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1 de enero del 2016
NIC 16 y NIC 38	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero del 2016
NIC 16 y NIC 41	Enmienda. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1 de enero del 2016
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1 de enero del 2016
NIIF 5	Mejora. Clarificación de ciertos temas relacionados a la clasificación entre activos mantenidos para la venta o para su distribución	1 de julio del 2016
NIIF 7	Mejora. Modificación de la revelación de los contratos de prestación de servicios y relevaciones requeridas para los estados financieros interinos	1 de julio del 2016
NIC 1	Enmienda. Relevaciones relacionadas con materialidad, disgregación y subtotales, notas y otros resultados integrales	1 de julio del 2016
NIC 19	Mejora. Clarificación de modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo	1 de julio del 2016
NIC 34	Mejora. Clarificación de lo relacionado con información revelada en el reporte interino y las referencias del mismo	1 de julio del 2016
NIIF 10, NIIF 12 Y NIC 28	Enmiendas. Clarificación de ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método de valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión	1 de julio del 2016
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2018

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2015, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; 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:

(Véase página siguiente).

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) "NIIF 7 – Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos; iii) "NIC 19 – Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan"; y, iv) "NIC 34 – Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que estarán a partir del 1 de julio del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni han de generar un impacto significativo en los presentes estados financieros.

Cabe mencionar, que Existe un "Proyecto de mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016", el cual fue emitido el 19 de noviembre del 2015, y está disponible al público para comentarios sobre las enmiendas hasta el 17 de febrero del 2016.

a) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

b) Moneda funcional y 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). A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la compañía.

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 efectivo.

c) Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

d) Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

(Véase página siguiente).

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar**

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en préstamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos (Véase adicionalmente Nota 3.6).

- **Vida útil de Activos Fijos**

Como se indica en la Nota 3.4, la Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus Activos Fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

- **Obligaciones por beneficios por retiros del personal**

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre las bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en partes, en las condiciones actuales del mercado (Véase adicionalmente Nota 3.8).

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1 Efectivo y equivalente de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes y de ahorro altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad. Véase Nota 6.

(Véase página siguiente).

3.2 Activos y Pasivos Financieros

3.2.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) "préstamos y cuentas por cobrar" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

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 cuentas por pagar proveedores y a compañías relacionadas. 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.

3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera 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

- **Préstamos y Cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(Véase página siguiente).

- **Cuentas por Cobrar Comerciales:** Son importes pendientes de cobro a clientes de la Compañía por ventas de productos realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.
- **Otras Cuentas por Cobrar:** Representadas principalmente por préstamos a empleados y anticipos a proveedores, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.
- **Otros pasivos financieros:** Corresponden a las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrables bajo el rubro de gastos por intereses.

3.2.3 Baja de activos y pasivos financieros.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

3.2.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigirle legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.3 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para llevar a cabo la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos no estén dañados, o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

3.4 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.

b) Depreciación

La depreciación de los 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>
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%
Otros	10 años	10%

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.

3.5 Deterioro de activos

Deterioro de activos no corrientes

(Véase página siguiente).

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

3.6 Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período 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, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

3.7 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 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta 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.

Al 31 de diciembre del 2015, 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.

3.8 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: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Provisiones de jubilación patronal (no fondeados):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

(Véase página siguiente).

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal 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 6% (2014: 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.

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.

3.9 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos provenientes de la venta de los inventarios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable del grado de terminación de la transacción al final del periodo en que se informa, siempre y cuando la misma pueda ser estimada con fiabilidad, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

Ventas 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.

(Véase página siguiente).

3.10 Ingresos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses, dividendos 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 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.

3.11 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía. Véase Nota 21.

3.12 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.

3.13 Resultados acumulados

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 para Pequeñas y Medianas Entidades.

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 y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 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:

(Véase página siguiente).

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

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 aquellos riesgos 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 riesgo 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 riesgo 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

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas por cobrar clientes y las transacciones acordadas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad. El control de riesgo establece la calidad crediticia, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

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. La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

(Véase página siguiente).

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Produbanco S.A.	AAA-	AAA-

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 el caso de existir excedentes de efectivo lo recomendable es colocarlos en inversiones temporales o en pólizas de acumulación. En caso de ser requerido flujo adicional, la Compañía cuenta con el apoyo financiero de sus accionistas.

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.

ii. Riesgo de precio de venta

Los servicios de venta de productos químicos que realiza PROVEQUIM C.A. se tranzan a valor de mercado, los precios se rigen por lista de precios, la misma que son aprobadas por la Gerencia General y quien permanentemente monitorea los costos de importación y los precios de venta de los químicos en el mercado ecuatoriano.

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 operativos, 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.

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

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

4.2 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 a 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.

5. INSTRUMENTO FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2014</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)	1.191.000	-	273.941	-
Cuentas por cobrar clientes	3.500.009	-	2.293.415	-
Empleados	55.245	-	59.806	-
Relacionadas	17.294	-	308.450	-
Otras deudores	127.046	-	77.455	14.805
Total activos financieros	<u>4.890.593</u>	<u>-</u>	<u>3.013.067</u>	<u>14.805</u>
<u>Pasivos financieros</u>				
Cuentas por pagar proveedores	1.301.554	-	1.324.113	-
Cuentas por pagar relacionadas	1.442.142	658.218	784.924	155.056
Otras cuentas por pagar	40.031	-	19.858	-
Total pasivos financieros	<u>2.783.727</u>	<u>658.218</u>	<u>2.128.895</u>	<u>155.056</u>

5.2 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:

(Véase página siguiente).

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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 2015 y 2014 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.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	
Depósitos en cuentas corrientes				
Produbanco S.A.	573.722		134.196	
Banco Pichincha S.A.	617.278		139.745	
	<u>1.191.000</u>	(1)	<u>273.941</u>	(1)

(1) Véase Nota 3.1

7. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	
Clientes	3.541.439		2.316.368	
(menos) Provisión cuentas incobrables	(41.430)		(22.953)	
	<u>3.500.009</u>		<u>2.293.415</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 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Por vencer		
1 a 30 días	1,129,216	946,002
31 a 60 días	615,702	455,368
Vencidas:		
1 a 30 días	900,242	569,175
31 a 60 días	440,380	175,702
61 a 90 días	226,359	51,248
91 a 180 días	185,888	53,020
Más de 180	43,652	65,853
	<u>3,541,439</u>	<u>2,316,368</u>

Provisión para cuentas de dudoso cobro:

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Saldo Inicial	22,953	-
Gasto del año	35,103	22,953
Baja de Cartera	(16,626)	
Saldo Final	<u>41,430</u>	<u>22,953</u>

8. CUENTAS POR COBRAR - EMPLEADOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Genaro San Lucas	4,220	9,889
Leyla Marcillo	1,663	6,802
Nelly Ortiz	3,992	5,734
Bella San Lucas	4,288	4,014
Enrique Sanchez	-	4,034
Cristhian Peñafiel	3,931	3,532
Gonzalo Sornoza	1,450	3,240
Luis Baquerizo	5,105	-
Luis Eduardo Alvarado	5,696	-
Otros menores	24,900	22,560
	<u>55,245</u>	<u>59,806</u>

(Véase página siguiente).

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

9. IMPUESTOS

9.1 Activo por impuesto corriente

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2014</u>
Crédito tributario Impuesto a la Renta	137.138	92.082
Crédito Impuesto a la salida de divisas	284.725	77.278
	<u>421.863</u>	<u>169.360</u>

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

9.2 Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2014</u>
Retención en la Fuente IVA	80,872	36,800
Retención en la Fuente	16,824	24,314
	<u>97,696</u>	<u>61,114</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.

10. CUENTAS POR COBRAR - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

(Véase página siguiente).

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Garantías aduaneras	38.700	43.600
Anticipos proveedores exterior (1)	25.359	29.976
Anticipos por liquidar (2)	62.986	2.495
Otras cuentas por cobrar	-	1.539
	<u>127.045</u>	<u>77.610</u>

- (1) Anticipo a proveedores del exterior Jushi Group Sinosa US\$ 20.415 (2014: US\$ 11.975) y Sami Trading Inc US\$ 4.944 (2014: US\$ 0) no devengan intereses y se liquidaran en el corto plazo.
- (2) Corresponde principalmente a anticipos entregados a proveedores nacionales Jaime Jiménez US\$ 43.156 (2014: US\$ 0), Jenny Baquerizo US\$ 6.779 (2014: US\$ 0), Bertha Brito US\$ 652 (2014: US\$ 154.92), Manuel Robles US\$ 7.000 (2014: US\$ 0), Gabriela Delgado US\$ 2.000 (2014: US\$ 0), Carvagu US\$ 500 (2014: US\$ 0) no devengan intereses y se liquidaran en el corto plazo.

11. INVENTARIO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Inventario de productos terminados (1)	2,313,568	1,832,265
Mercaderías en tránsito	345,802	459,613
	<u>2,659,370</u>	<u>2,291,878</u>

- (1) Corresponde a productos para la venta mantenidos en las bodegas de: Guayaquil US\$ 2.152,677 (2014 US\$1.722.0230), Quito US\$ 159.925 (2014 US\$110.209) y Zaruma US\$ 965 (2014: US\$ 26).

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.

12. ACTIVO FIJO

Composición:

(Véase página siguiente).

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Maquinarias y equipos	29,226	29,226
Muebles y Enseres	57,192	55,050
Equipos de Computación	9,719	9,069
Vehículos	228,845	251,845
Equipos de Oficina	20,180	20,180
Herramientas	780	780
Inversiones en propiedades arrendadas	103,393	103,393
Otros	67,985	67,985
	<u>517,320</u>	<u>537,529</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(371,136)</u>	<u>(312,174)</u>
	<u>146,184</u>	<u>225,355</u>
Movimiento:		
	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Saldo al inicio del año	225,355	273,711
(+) Adiciones (1)	2,792	85,812
(-) Bajas / Venta	-	(54,587)
(-) Depreciaciones del año	<u>(81,963)</u>	<u>(79,581)</u>
Sado neto al final del año	<u>146,184</u>	<u>225,355</u>

(1) Adquisición de muebles de oficina US\$ 2.142, equipo de computación por US\$ 650.

13. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Proveedores Locales	133,748	30,032
Proveedores del exterior	1,167,806	1,294,081
	<u>1,301,554</u>	<u>1,324,113</u>

(Véase página siguiente).

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Véase a continuación el siguiente detalle:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
<u>Proveedores Locales</u>		
Avalos Velarde Miguel	899	-
Carvagu S.A	5,024	-
Distribuidora Quimica del Ecuador Disquiec S.A	9,250	-
Hamburg Sud del Ecuador S.A	2,843	-
Manopi S.A	4,266	-
Nacional del Turismo Nactur S.A	5,964	-
Poligrafica	-	2,587
Quimicas Superior Unichem S.A	9,967	-
Quimpac Ecuador S.A	17,998	-
Quiroz Cedeño Sergio Enrique	3,505	-
Resin Manufacturers Quezada	43,476	-
Resiquim S.A	6,955	5,627
Seguros Equinoccial S.A	-	13,911
otros	23,601	7,906
	<u>133,748</u>	<u>30,032</u>
	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
<u>Proveedores del exterior</u>		
A.H.A. International	129,220	201,604
Amato international	14,400	16,480
Basf A.G:	-	26,880
Brenntag Export	39,312	56,448
Bretano corp.	37,931	84,520
Centichem N.V.	40,936	-
Dupont de Mexico	-	56,100
Norbright Industry Co Ltd.	66,164	27,421
New China Chemicals	-	12,050
HCl Chemicals Nederland B.V.	-	80,624
Oxíteno	-	38,219
Omya Peralta	43,855	-
Productora de Alcoholes Hidratados	17,730	-
Resin Biotech	43,000	-
Thosco Thode+Scobel	124,390	-
HRC	-	87,399
Univar Zwijndrecht N.V.	8,770	-
Univar Export Services	178,374	-
Otros	423,724	606,336
	<u>1,167,806</u>	<u>1,294,081</u>

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. 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 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Impuesto a la renta corriente	421,863	174,752
Impuesto a la renta diferido.	-	(5,392)
	<u>421,863</u>	<u>169,360</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 2015 y 2014 fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Utilidad del Ejercicio (Utilidad Contable)	2,156,096	828,894
Diferencias Permanentes		
Participación trabajadores	(323,414)	(124,334)
Gastos no deducibles	84,878	65,257
Total Diferencias Permanentes	<u>(238,536)</u>	<u>(59,077)</u>
Utilidad Gravable	<u>1,917,560</u>	<u>769,817</u>
Impuesto a la renta Causado (1)	<u>421,863</u>	<u>169,360</u>

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

3. Tasa efectiva

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las tasas efectivas del impuesto a la renta fueron:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta	1,832,682	704,560
Impuesto a la renta	421,863	169,360
	<u>23.02%</u>	<u>24.04%</u>

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. Impuesto a pagar

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Impuesto Causado	421,863	169,360
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	(75,414)	(94,022)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	75,414	94,022
(-) Retenciones en la fuente que el realizaron en el ejercicio	-	(92,082)
(-) Crédito tributario por retenciones	(137,138)	-
(-) Crédito tributario por Impuesto a la salida de divisas	(284,725)	(77,278)
Saldo Impuesto a la Renta (a favor) por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

5. Impuesto Diferidos

Composición:

	<u>Saldo al inicio del año</u>	<u>Reconocido en Resultados</u>	<u>Saldo al fin del año</u>
Año 2015			
Activos por impuestos diferidos			
Diferencia temporarias:			
Provisiones de jubilación patronal	<u>9,613</u>	<u>(9,613) (1)</u>	<u>-</u>
	<u>Saldo al inicio del año</u>	<u>Reconocido en Resultados</u>	<u>Saldo al fin del año</u>
Año 2014			
Activos por impuestos diferidos			
Diferencia temporarias:			
Provisiones de jubilación patronal	<u>4,221</u>	<u>5,392</u>	<u>9,613</u>

- (1) Mediante Decreto Ejecutivo No. 1180 publicado en el Registro Oficial No. 727 de Junio 19 de 2014, se considera que los activos por impuestos diferidos originados en las provisiones de jubilación patronal y desahucio, no serán deducibles en ejercicios futuros. La administración consideró que no se producirán beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales relacionadas a la Jubilación Patronal y Desahucio, por tal motivo decidió reversarlos contra los resultados integrales del año.

Al 31 de diciembre del 2015, 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.

(Véase página siguiente).

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(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 regalías, 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). 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.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionaria 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.

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
<u>Cuentas por Cobrar - Clientes Relacionadas</u>		
Crecicorp S.A.	-	294,390
Materiales Químicos MATERQUIM S.A.	6,906	33
Inmobiliaria Maria Paula S.A. Miapu	10,388	13,871
	<u>17,294</u>	<u>308,295</u>
	<u>17,294</u>	<u>308,295</u>
<u>Cuentas por Pagar Accionistas y relacionadas</u>		
Crecicorp S.A.	825,764	26,186
Materiales Químicos MATERQUIM S.A.	593,153	717,658
Inmobiliaria María Paula Miapu S.A.	23,225	39,115
	<u>1,442,142</u>	<u>782,959</u>
<u>Accionistas Corto plazo</u>		
Brito Guillen Oscar Humberto	-	1,817
Brito Guillen Milton Ivan	-	148
	<u>-</u>	<u>1,965</u>
	<u>1,442,142</u>	<u>784,924</u>
<u>Cuentas por Pagar Accionistas Largo plazo</u>		
Brito Guillen Oscar Humberto	293,684	93,033
Morocho Roman Lizbeth	116,593	31,011
Brito Guillen Milton Ivan	61,034	15,506
Brito Guillen Grace Victoria	61,034	7,753
Brito Guillen Bertha Elizabeth	61,034	7,753
Pulley Ottati Elena Yolanda	64,840	-
	<u>658,218</u>	<u>155,056</u>

A continuación se detallan las principales transacciones entre relacionadas:

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>	<u>% Respecto al</u> <u>Ingreso</u>	<u>Al 31</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u>	<u>% Respecto al</u> <u>Ingreso</u>
Ingresos				
<u>MATERQUIM C.A.</u>				
Venta de productos quimicos	6,289	0.05%	9,614	0.08%
	<u>6,289</u>	<u>0.05%</u>	<u>9,614</u>	<u>0.08%</u>
<u>CRECICORP S.A.</u>				
Venta de productos quimicos	8,371	0.07%	4,181	0.04%
	<u>8,371</u>	<u>0.07%</u>	<u>4,181</u>	<u>0.04%</u>
	<u>14,660</u>	<u>0.13%</u>	<u>13,795</u>	<u>0.12%</u>
Egresos				
<u>MATERQUIM C.A.</u>				
Compra de productos quimicos	79,497	0.84%	544,543	5.74%
	<u>79,497</u>	<u>0.84%</u>	<u>544,543</u>	<u>5.74%</u>
<u>CRECICORP S.A.</u>				
Compra de productos quimicos	271,470	2.86%	111,760	1.18%
	<u>271,470</u>	<u>2.86%</u>	<u>111,760</u>	<u>1.18%</u>
	<u>350,966</u>	<u>3.70%</u>	<u>656,303</u>	<u>6.92%</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 2015 ascendió a US\$ 66.390 (2014: US\$ 28.300).

16. PASIVOS ACUMULADOS

Composición y movimientos:

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2015</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	2,281	29,111	29,409	1,983
Décimo cuarto sueldo	10,566	15,514	14,857	11,223
Vacaciones	-	-	-	-
Fondos de reservas	946	25,063	25,346	663
Participación de los trabajadores en las utilidades	124,334	323,415	124,334	323,414
	<u>138,127</u>	<u>393,103</u>	<u>193,946</u>	<u>337,283</u>

<u>2014</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	2,207	27,981	27,907	2,281
Décimo cuarto sueldo	10,341	14,913	14,688	10,566
Vacaciones	6,855	-	6,855	-
Fondos de reservas	953	24,747	24,754	946
Participación de los trabajadores en las utilidades	141,363	124,334	141,363	124,334
	<u>161,719</u>	<u>191,975</u>	<u>215,567</u>	<u>138,127</u>

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición.

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2014</u>
Deudas sociales IESS (1)	7,362	8,182
Varios (2)	11,173	9,803
Empleados	321	185
Agentes de Aduana	5,692	10
Otros menores	15,485	1,678
	<u>40,032</u>	<u>19,858</u>

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

(2) Corresponden a valores de los proveedores pagados en exceso.

18. JUBILACION PATRONAL

El saldo de la provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 2015 y 2014 se encontraban prestando servicios para la Compañía.

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Tasa de Interés Actuarial (Base económica)	4%	4%
Tasa de crecimiento Sueldos y Pensiones	2-3%	-
Tasa Neta de calculo (Tasa descontada)	6%	-
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

Composición y movimientos:

<u>2015</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Provisión para Jubilación Patronal	49,011	53,061	-	102,072
	<u>49,011</u>	<u>53,061</u>	<u>-</u>	<u>102,072</u>
 <u>2014</u>	 <u>Saldo al Inicio</u>	 <u>Incrementos</u>	 <u>Pagos y/o utilizaciones</u>	 <u>Saldo al final</u>
Provisión para Jubilación Patronal	19.211	29.800	-	49.011
	<u>19.211</u>	<u>29.800</u>	<u>-</u>	<u>49.011</u>

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la compañía está conformado por 800 participaciones iguales e indivisibles de US\$ 1,00 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>

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

20. GANANCIA POR ACCION

La utilidad por acción común por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 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 2015</u>			<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>		
	<u>Utilidad neta</u>	<u>Promedio Ponderado</u>	<u>Utilidad por Acción</u>	<u>Utilidad neta</u>	<u>Promedio Ponderado</u>	<u>Utilidad por Acción</u>
Utilidad por Acción	1.410.818	800	1.764	535.200	800	669

21. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante los años 2015 y 2014, 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>2015</u>	<u>2014</u>
Dividendos pagados sobre utilidades del año anterior	716.183	-
	<u>716.183</u> (1)	<u>-</u>

(1) Incluye 2009: US\$ 152.250 2010: US\$ 193.538 2011: US\$ 370.395 de dividendos pendientes de pago de años anteriores a accionistas, reflejándose su incremento en la cuenta por pagar a largo plazo.

La compañía durante el 2015 hizo una declaración de dividendos sin valores distribuidos en el periodo, así como sus accionistas debido a la ausencia de movimientos; para los dividendos distribuidos en el 2015 ha realizarse en el presente 2016 los accionistas deberán reconocer los mismos detallados en este punto.

22. INGRESO POR VENTAS Y COSTO DE VENTA

Composición:

(Véase página siguiente)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de Diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de Diciembre del 2014</u>
<u>Ventas</u>		
Guayaquil	13,460,971	8,824,416
Quito	1,892,704	908,992
Zaruma	47,723	17,622
	<u>15,401,398</u>	<u>9,751,030</u>
<u>Devolución y Descuento en Venta</u>	<u>(829,520)</u>	<u>(54,070)</u>
	<u>14,571,877</u>	<u>9,696,960</u>
<u>Costo de Venta (1)</u>	<u>(11,279,184)</u>	<u>(7,605,874)</u>
	<u><u>3,292,693</u></u>	<u><u>2,091,086</u></u>

(1) A continuación un detalle de composición de Costo de Venta:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Inventario Inicial de bienes	1,832,265	1,266,511
(+) Compras e Importaciones	11,322,137	7,922,621
= Bienes disponibles para la venta	<u>13,154,402</u>	<u>9,189,132</u>
(+) Honorarios Profesionales	941	499
(+) Transporte	115,855	92,286
(+) Prima de Seguro y Reaseguro	12,660	11,776
(+) Otros bienes y servicios	308,894	144,445
(-) Inventario Final de Bienes	<u>(2,313,568)</u>	<u>(1,832,265)</u>
= Costo de Venta	<u><u>11,279,184</u></u>	<u><u>7,605,874</u></u>

23. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Composición:

(Véase página siguiente.)

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u>
Sueldos y beneficios al personal	402,293	327,671
Seguros salud empleados	-	36,582
Aporte a seguridad social y fondo de reserva	63,938	64,482
Honorarios profesionales	3,554	13,984
Mantenimiento y Reparaciones	16,948	10,657
Combustibles y Lubricantes	3,861	1,661
Promocion y Publicidad	316	14
Suministros, materiales y repuestos	14,811	7,770
Transporte	37,028	78,490
Depreciaciones	81,963	79,581
Comisiones	8,546	8,726
Seguros y Reaseguros	907	36,582
Intereses bancario	380	2,080
Gastos de gestión	9,910	10
Impuestos contribuciones y otros	23,442	19,468
Gastos de Viaje	15,260	937
Participación de utilidades 15%. (Véase nota 16)	323,414	124,334
otros	472,317	592,829
	<u>1,478,888</u>	<u>1,405,859</u>

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (21 de marzo del 2016) 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.

Nuevas normas emitidas internacionalmente

En función de los cambios registrados por el International Accounting Standards Board (IASB), hasta la emisión de los estados financieros de la Compañía, en enero del 2016, se ha emitido la "NIIF 16 de Arrendamientos", la cual entra en vigencia a partir del 1 de enero del 2019, y deroga a la vigente NIC 17 de Arrendamientos.

25. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 14 de Marzo del 2015 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
