

Proquiandinos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja		20,303	8,922
Bancos	(1)	338,382	130,560
Inversiones temporales	(2)	200,000	-
		<u>558,685</u>	<u>139,482</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a saldos en cuentas corrientes en bancos locales, las cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso.

(2) Un detalle de las inversiones temporales, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Banco Bolivariano C.A.:</u>			
Inversión al 4.75% de interés anual y vencimiento en enero de 2016.		100,000	-
<u>Banco Guayaquil S.A.:</u>			
Inversión al 4.85% de interés anual y vencimiento en febrero de 2016.		100,000	-
		<u>200,000</u>	<u>-</u>

6. INVERSIONES FINANCIERAS.

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Banco Bolivariano C.A.:</u>			
Inversión al 6% de interés anual y vencimiento en mayo de 2016.		21,700	
<u>Banco Produbanco S.A.:</u>			
Inversión al 6% de interés anual y vencimiento en abril de 2016.		100,000	
Inversión al 6.25% de interés anual y vencimiento en abril de 2016.		100,000	
Intereses por cobrar		1,791	-
		<u>223,491</u>	<u>-</u>

PROQUIANDINOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Clientes	(1)	1,281,523	2,088,482
Detcuador S.A.	(2)	165,557	-
Compañías relacionadas	(Nota 26)	101,207	38,102
Anticipos a proveedores		25,988	-
Préstamos empleados		993	22,882
Otras cuentas por cobrar		14,720	13,164
		<u>1,589,988</u>	<u>2,162,630</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	(1)	(65,177)	(71,423)
		<u>1,524,811</u>	<u>2,091,207</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representa facturas pendientes de cobro a compañías locales por venta de productos, las cuales tienen vencimiento promedio entre 30 y 90 días y no generan intereses.

La antigüedad de la cartera, vencida pero no deteriorada, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Por vencer:	997,450	1,305,854
Vencido:		
Hasta 30 días	47,397	401,165
De 31 a 60 días	55,997	84,665
De 61 a 90 días	180,679	68,371
Más de 90 días	-	228,427
	<u>1,281,523</u>	<u>2,088,482</u>

- (2) Al 31 de diciembre de 2015, incluye principalmente valores por cobrar a Detcuador S.A. por la venta de la línea de detergentes, los cuales tienen vencimiento en 30 días y no generan intereses.

PROQUIANDINOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(3) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo Inicial	71,423	63,983
Provisión del año	4,236	7,440
Baja de cuentas por cobrar	(10,482)	-
	<u>65,177</u>	<u>71,423</u>

8. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Productos terminados	1,010,156	1,314,050
Materias primas	552,236	1,291,851
Repuestos y otros	54,355	27,384
Materiales y suministros	37,065	133,188
Importaciones en tránsito	6,228	262,910
Provisión por obsolescencia	(126,993)	-
	<u>(1)</u> 1,533,047	<u>3,029,383</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2014, inventarios de productos terminados están entregados en garantía por las obligaciones bancarias que se mantiene con el Banco Pichincha C.A. (Nota 11)

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>		
Terrenos	(1) 529,650	529,650
Edificios	3,367,959	3,754,166
Maquinarias y equipos	4,384,483	9,138,449
Instalaciones	161,835	252,604
Muebles y enseres	183,873	246,533
Equipos de computación	92,590	47,446
Vehículos	53,487	67,509
Construcciones en curso	367,354	283,981
	<u>9,141,231</u>	<u>14,320,338</u>

PROQUIANDINOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un resumen del costo de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Costo:		
Terrenos	529,650	529,650
Edificios	3,623,014	4,568,260
Maquinarias y equipos	5,080,943	10,855,522
Instalaciones	220,235	326,536
Muebles y enseres	266,478	336,424
Equipos de computación	169,224	102,086
Vehículos	72,475	175,063
Construcciones en curso	367,354	283,981
	10,329,373	17,177,522

Un resumen de la cuenta depreciación acumulada fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Depreciación acumulada:		
Edificios	255,055	814,094
Maquinarias y equipos	696,460	1,717,073
Instalaciones	58,400	73,932
Muebles y enseres	82,605	89,891
Equipos de computación	76,634	54,640
Vehículos	18,988	107,554
	1,188,142	2,857,184

Proquiandinos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de propiedades, planta y equipos, fue como sigue:

Concepto	Terrenos	Edificios	Maquinarias	Instalaciones	Muebles y enseres	Construcciones en curso	Equipo de computación	Vehículos	Total
Año terminado en diciembre 31, 2014:									
Saldo inicial	529,650	3,868,647	9,590,936	190,055	277,279	273,162	43,888	99,051	14,872,668
Adiciones	-	-	307,057	88,042	2,625	184,886	26,320	12,804	621,734
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-	(9,406)	(9,406)
Ajustes	-	-	-	-	-	(12,755)	-	-	(12,755)
Transferencias	-	107,204	33,500	4,640	-	(161,312)	4,967	-	(11,001)
Depreciación	-	(221,685)	(793,044)	(30,133)	(33,371)	(27,729)	(27,729)	(34,940)	(1,140,902)
Saldo final	529,650	3,754,166	9,138,449	252,604	246,533	283,981	47,446	67,509	14,320,338
Año terminado en diciembre 31, 2015:									
Saldo inicial	529,650	3,754,166	9,138,449	252,604	246,533	283,981	47,446	67,509	14,320,338
Adiciones	-	5,101	53,815	54,272	10,288	158,051	16,154	35,705	333,386
Pérdida por valuación de maquinarias (Nota 18)	-	-	(3,666,438)	-	-	-	-	-	(3,666,438)
Ventas	-	(169,123)	(393,457)	(116,364)	(44,824)	-	(1,871)	(29,353)	(754,992)
Transferencias	-	-	38,827	-	-	(74,678)	74,678	-	38,827
Depreciación	-	(222,185)	(786,713)	(28,677)	(28,124)	-	(43,817)	(20,374)	(1,129,890)
Saldo final	529,650	3,367,959	4,384,483	161,835	183,873	367,354	92,590	53,487	9,141,231

Proquiandinos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

10. CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores	(1)	1,050,016	1,604,308
Dividendos por pagar		378,682	153,826
Compañías relacionadas	(Nota 26)	34,320	452,472
Otras		20,983	-
		<u>1,484,001</u>	<u>2,210,606</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representa facturas por compras de bienes y servicios a proveedores locales, los cuales no devengan intereses y tienen vencimientos promedio entre 60 y 90 días.

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Banco Bolivariano C.A.:			
Préstamos con tasas de interés entre el 8.83% y el 9.63%, con vencimientos hasta noviembre de 2018. Durante el año 2015, la Compañía pre-canceló estas obligaciones.		-	1,841,180
Préstamos al 9.33 % de interés anual, con vencimientos hasta abril de 2015.		-	204,000
Banco Bolivariano Panamá:			
Préstamos con tasas de interés del 7.76% y el 9.63%, con vencimientos hasta marzo de 2016. Durante el año 2015, la Compañía pre-canceló estas obligaciones.		-	394,445
Banco Pichincha C.A.:			
Préstamos al 9.74% de interés anual con vencimientos en octubre de 2015.		-	183,619
		-	2,623,244
(-) Porción corriente		-	1,455,119
		<u>-</u>	<u>1,168,125</u>

Proquiandinos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Participación a trabajadores por pagar	(1)	129,976	73,424
Décimos tercero y cuarto sueldos		22,572	41,336
Vacaciones		20,298	39,708
Otros		1,895	10,362
		<u>174,741</u>	<u>164,830</u>

(1) El movimiento de la participación a trabajadores por pagar del ejercicio fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo Inicial		73,424	36,309
Provisión del año		129,976	73,424
Pago		(73,424)	(36,309)
		<u>129,976</u>	<u>73,424</u>

13. IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>			
Crédito tributario por IVA		31,803	-
Retenciones en la fuente de IVA		7,944	-
Impuesto al valor agregado		4,134	67,638
Retenciones en la fuente impuesto a la renta		-	69,833
		<u>43,881</u>	<u>137,471</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>			
Impuesto al valor agregado		218,416	221,168
Impuesto a la renta por pagar	(1)	144,152	-
Retenciones en la fuente de IVA		1,965	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		907	7,889
Impuesto salida de divisas		-	17,914
		<u>365,440</u>	<u>246,971</u>

(1) Impuesto a la renta por pagar.

La provisión para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno LORTI, los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán como tarifa del impuesto a la renta el 22% sobre su base imponible.

No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Pago mínimo de impuesto a la renta

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010- cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

Reinversión de utilidades.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria y equipo nuevos, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

Las declaraciones de impuesto a la renta, correspondientes a los años 2012 al 2015, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas.

Proquiandinos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Conciliación del impuesto a la renta.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta.	866,505	489,496
15% participación de trabajadores	(129,976)	(73,424)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	736,529	416,072
Menos:		
Deducciones por pago a trabajadores con discapacidad	(6,255)	(11,151)
Deducción por leyes especiales	-	(2,997)
Más:		
Gastos no deducibles locales	873,688	146,551
Base imponible	1,603,962	548,475
Tasa de impuestos a la ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	352,872	120,665
Anticipo del impuesto a las ganancias del año (Impuesto mínimo)	167,844	69,834
Impuesto a las ganancias afectado a operaciones en los estados financieros	352,872	120,665

Proquiandinos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento del impuesto a las ganancias, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo Inicial	(20)	-
Provisión del año	352,872	120,665
Anticipo impuesto a la renta	(64,439)	(62,811)
Retenciones del año	(129,074)	(57,874)
Impuestos a la salida de divisas	(27,961)	-
Crédito tributarios	(28,571)	-
Impuestos diferidos provisión cuentas incobrables	13,407	-
Impuestos diferidos inventarios valor neto realizable	27,938	-
Saldo por pagar	144,152	(20)

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa efectiva de impuesto a las ganancias	44%	27.3%
Deducciones por pago a trabajadores con discapacidad	-	0.7%
Deducción por leyes especiales	-	0.6%
Gastos no deducibles	(22)%	(6.6)%
Retenciones en la fuente	-	-
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22.0%	22.0%

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación patronal	(1)	68,494	76,708
Desahucio	(2)	19,028	16,723
		87,522	93,431

Proquiandinos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) El movimiento de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	76,708	45,727
Costo laboral	24,490	18,685
Costo financiero	5,017	3,201
(Ganancia) pérdida actuarial	(14,524)	15,050
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(23,197)	(5,955)
Saldo final	69,494	76,708

- (2) El movimiento de la provisión de otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio), fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	16,723	11,270
Costo laboral por servicios actuales	4,431	4,217
Costo financiero	1,077	779
Pérdida actuarial	4,568	2,008
Beneficios pagados	(7,771)	(1,551)
Saldo final	19,028	16,723

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa de descuento	6,31%	8,68%
Tasa de incremento salarial	3%	7,03%
Tasa de incremento de pensiones	2,5%	N/D
Tabla de rotación (promedio)	11,80%	N/D
Vida laboral promedio remanente	7.8	N/D
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Proquiandinos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Año terminado en Diciembre 31, 2015	
	Jubilación patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	3,111	933
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	11,92%	11.47%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(2,719)	(817)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-10,42%	-10,05%
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	(2,813)	(845)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	-10,78%	-10,39%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	3,202	960
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	12,26%	11,80%
<u>Año terminado en Diciembre 31, 2014</u>		
	Jubilación patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	10,836	2,324
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	14%	14%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(9,376)	(2,015)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-12%	-12%
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	11,178	2,398
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	-15%	-14%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(9,719)	(2,089)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-13 %	12%

Proquiandinos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Provisión por cuentas por incobrables	13,407	-
Provisión por obsolescencia de inventario	27,938	-
	<u>41,345</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos por impuestos diferidos:</u>		
Revalorización edificios	(653,557)	-
Revalorización maquinarias	(935,388)	-
	<u>(1,588,945)</u>	<u>-</u>
<u>Impuestos diferidos, neto:</u>		
Provisión por cuentas por incobrables	13,407	-
Provisión por obsolescencia de inventario	27,938	-
Revalorización propiedades, planta y equipos	(1,588,945)	-
	<u>(1,547,600)</u>	<u>-</u>

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2015:</u>				
Cuentas por cobrar	-	60,941	-	60,941
Inventarios	-	126,993	-	126,993
Propiedades, planta y equipo	1,918,754	9,141,231	-	(7,222,477)
	<u>2,841,069</u>	<u>7,280,765</u>	<u>-</u>	<u>(7,034,543)</u>

Proquiandinos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Pasivo	Resultados acumulados	Otro Resultado Integral	Saldo Final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>					
Cuentas por cobrar clientes	-	13,407	-	-	13,407
Inventarios	-	27,938	-	-	27,938
Propiedades, planta y equipo	-	-	(653,557)	(935,388)	(1,588,945)
	-	41,345	(653,557)	(935,388)	(1,547,600)

16. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social suscrito y pagado representa 1,363,625 acciones de valor nominal de US\$1 cada una.

17. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

18. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde al superávit por revaluación de maquinarias registrado en el año 2013 y a las (ganancias) pérdidas actuariales registradas por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo.

En el año 2015, la Compañía realizó un avalúo de las maquinarias, el cual fue efectuado por un perito valuador independiente, el cual dio como resultado una pérdida en el valor de mercado de dichos activos. De conformidad con la NIC 16 Propiedad, Planta y Equipos, esta pérdida fue registrada con cargo a la cuenta de Superávit por Valuación por un total de US\$3,666,438. Adicionalmente, la Compañía procedió a regularizar el pasivo por impuesto diferido de estas maquinarias revaluadas por un monto de US\$935,388.

Proquiandinos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

19. RESULTADOS ACUMULADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidades retenidas distribuibles	609,580	518,594
<u>Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF:</u>		
Superávit por valuación	3,355,548	3,355,548
Otros ajustes	532,900	532,900
	<u>4,498,028</u>	<u>4,407,042</u>

Resultados acumulados provenientes de la Adopción a NIIF.

De acuerdo con el Reglamento para el destino que se le dará a los saldos de las cuentas de resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", publicado en el Registro Oficial 566 del 28 de octubre de 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Superávit por valuación y otros ajustes NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. En el caso de registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Corrección de errores.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía procedió a ajustar sus estados financieros por errores contables relacionados con el registro de impuestos diferidos, acogiéndose a lo que establece la Norma Internacional de Contabilidad 8 que determina que se ajusten los estados financieros previamente reportados, como sigue:

		Saldos previamente reportados	Efecto del ajuste	Saldos ajustados
Pasivo por impuesto diferido	(1)	-	653,557	653,557

(1) Corresponde a la corrección de una omisión del pasivo por impuesto diferido al cierre del año 2014, que se originó por diferencias temporarias entre la base tributaria y financiera sobre activos revalorizados en el año 2012.

(Expresadas en dólares)

20. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación, se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros, al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2015			Diciembre 31, 2014		
	Corriente		No corriente	Corriente		No corriente
	Valor libros	Valor Justo	Valor libros	Valor libros	Valor justo	Valor libros
<u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>						
Cuentas por cobrar	1,524,811	1,524,811	-	2,091,207	2,091,207	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>						
Cuentas por pagar	1,484,001	1,484,001	-	2,210,606	2,210,606	-
Obligaciones con instituciones financieras	-	-	-	1,455,119	1,455,119	1,168,125
Total pasivos financieros	1,484,001	1,484,001	-	3,665,725	3,665,725	1,168,125
Instrumentos financieros, netos	40,810	40,810	-	1,574,518	1,574,518	1,168,125

Proquiandinos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

21. VENTAS NETAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Consumo	2,275,646	1,306,555
Industrial y químicos	9,124,385	8,383,202
Aguas	200,566	1,462,263
Generales	152,674	-
Agropecuario	77,603	316,211
Otros	204,212	243,521
Descuentos y devoluciones	(584,043)	(252,518)
	<u>11,451,043</u>	<u>11,459,234</u>

22. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Materia prima	6,218,414	5,789,256
Mano de obra	817,102	739,051
Gastos indirectos de fabricación	1,833,875	1,216,807
	<u>8,869,391</u>	<u>7,745,114</u>

23. OTROS INGRESOS.

Al 31 de diciembre de 2015, incluye US\$104,125 por ganancias en la venta de maquinarias y equipos y otros activos a Detcuador S.A. correspondientes a la línea de detergentes.

Proquiandinos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

24. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Transporte	326,370	269,564
Sueldos y salarios	183,204	279,789
Arrendamientos	81,876	114,386
Servicios prestados	60,568	89,422
Honorarios profesionales y asesoría	20,695	37,709
Comisiones en ventas	20,258	29,839
Depreciaciones	20,213	7,337
Impuestos y contribuciones	16,557	22,120
Publicidad y propaganda	15,387	35,764
Gastos de viajes	9,677	10,771
Servicios y básicos	9,012	17,820
Mantenimiento y reparaciones	6,491	11,149
Gastos de exportación	-	18,738
Otros gastos	160,911	102,041
	931,219	1,046,449

25. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos, salarios y bonificaciones	281,276	426,308
Impuestos y contribuciones	78,433	79,844
Honorarios profesionales	72,246	89,275
Depreciaciones	51,246	651,193
Mantenimiento y reparaciones	43,917	32,850
Arrendamientos	41,004	67,703
Indemnizaciones	35,546	32,562
Servicios y básicos	24,875	26,054
Gastos de viaje	17,081	15,413
Seguridad y vigilancia	15,123	57,841
Transporte	12,571	15,874
Suministros de oficina	8,789	5,685
Inscripciones	8,385	10,823
Capacitaciones	8,320	3,715
Arrendamientos	-	47,627
Otros gastos	76,362	302,200
	775,174	1,864,967

Proquiandinos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

26. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por cobrar:</u> (Nota 7)				
Ayangasa Cía. Ltda. (1)	Cliente	Comercial	101,207	38,102
<u>Cuentas por pagar:</u> (Nota 10)				
Ayangasa Cía. Ltda.	Proveedor	Comercial	34,320	-
Productos Químicos Panamericanos S.A.	Accionista	Comercial	-	452,472
		(1)	34,320	452,472

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, estos saldos no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento establecido.

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Importaciones:</u>				
Productos Químicos Panamericanos S.A.	Accionista	Comercial	-	1,304,233
<u>Compras locales:</u>				
Ayangasa Cía. Ltda.	Proveedor	Comercial	-	83,841

27. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de acuerdo con el criterio de los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

28. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm'sLength).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15,000.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

Proquiandinos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

29. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

De otras autoridades administrativas.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se han aplicado sanciones significativas a la Compañía, Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas.

30. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de abril del 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 12 de abril de 2016.



Percy E. Caballero Rojas
Representante Legal



Marjorie Cedeño Ramírez
Contador Reg. Prof. 32717