

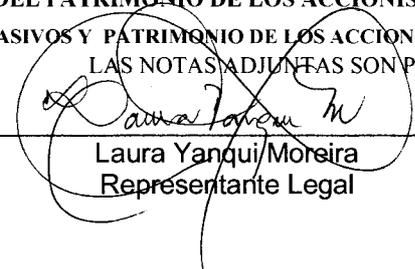
GRUPO QUIMICO MARCOS CIA. LTDA GRUQUIMAR

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS Y SUS RESPECTIVAS NOTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 VS 2015**

GRUPO QUIMICO MARCOS CIA. LTDA. GRUQUIMAR
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
EXPRESADO EN DOLARES DE U.S.D

	Al 31 de Diciembre del 2016	Al 31 de Diciembre del 2015
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	46.451,21	25.317,22
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	168.132,55	194.976,84
INVENTARIOS	2.062,40	7.570,38
CREDITO TRIBUTARIO (RENTA)	44.725,62	27.383,08
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	25.218,84	79.058,58
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>286.590,62</u>	<u>334.306,10</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
PROPIEDAD-PLANTA Y EQUIPO	1.129.770,02	1.101.327,04
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(587.035,85)	(489.227,75)
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>542.734,17</u>	<u>612.099,29</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>829.324,79</u>	<u>946.405,39</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
PASIVOS CORRIENTES		
PORCION CORRIENTE DE DEUDAS A CORTO PLAZO	23.155,20	60.203,00
ACREEDORES VARIOS	3.000,17	516,80
PROVEEDORES POR PAGAR	73.705,23	171.688,10
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	13.637,06	15.457,12
OBLIGACIONES CON EL IESS	14.702,20	17.244,19
BENEFICIOS A EMPLEADOS	67.603,38	69.952,08
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>195.803,24</u>	<u>335.061,29</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
DEUDAS A LARGO PLAZO	1.655,19	18.811,26
PROVISION JUBILACION PATRONAL /DESAHUCIO	97.919,00	68.168,00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>99.574,19</u>	<u>86.979,26</u>
TOTAL PASIVOS	<u>295.377,43</u>	<u>422.040,55</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
CAPITAL SOCIAL	77.608,00	77.608,00
APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	0,00	2.741,57
RESERVA LEGAL	33.990,84	31.676,79
RESERVA FACULTATIVA	421.038,37	377.071,38
RESERVAS ACTUARIALES	96.842,00	106.862,00
RESULTADOS ACUM. ADOPCION NIIF	(117.875,92)	(117.875,92)
RESULTADOS DEL PERIODO	22.344,07	46.281,02
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>533.947,36</u>	<u>524.364,84</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>829.324,79</u>	<u>946.405,39</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


 Laura Yanqui Moreira
 Representante Legal

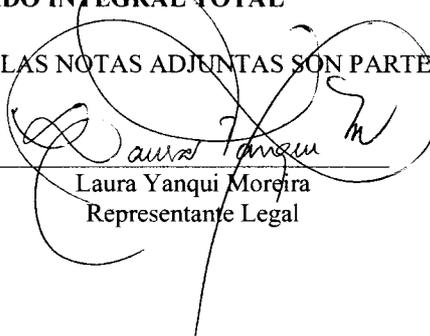

 Ing. Com. Noemí Plúas Reyes
 Contadora General
 Registro No. 027238

GRUPO QUIMICO MARCOS CIA. LTDA. GRUQUIMAR

**ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
EXPRESADO EN DOLARES DE U.S.D.**

	NOTAS	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
INGRESOS POR SERVICIOS DE IMPRESIÓN		1.675.220,28	1.862.832,06
COSTO DE SERVICIOS		<u>(216.699,86)</u>	<u>(268.122,61)</u>
MARGEN BRUTO		<u>1.458.520,42</u>	<u>1.594.709,45</u>
GASTOS DE OPERACIÓN			
GASTOS DE VENTAS		0,00	0,00
GASTOS DE ADMINISTRATIVOS		<u>(1402.605,11)</u>	<u>(1482.726,29)</u>
TOTAL DE GASTOS DE OPERACIÓN		<u>(1402.605,11)</u>	<u>(1482.726,29)</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		<u>55.915,31</u>	<u>111.983,16</u>
OTROS INGRESOS (EGRESOS)			
GASTOS FINANCIEROS		(12.723,64)	(24.901,20)
OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETOS		<u>357,72</u>	<u>(7.531,49)</u>
TOTAL DE OTROS EGRESOS		<u>(12.365,92)</u>	<u>(32.432,69)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES		43.549,39	79.550,47
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD		<u>(6.532,41)</u>	<u>(11.932,29)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		37.016,98	67.618,18
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE		(14.672,91)	(21.336,87)
RESULTADO DEL PERIODO		22.344,07	46.281,31
OTRO RESULTADO INTEGRAL		0.00	0.00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		<u>22.344,07</u>	<u>46.281,31</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

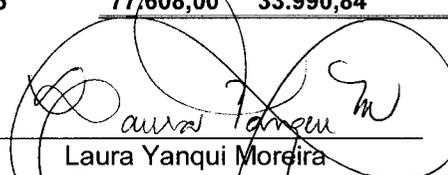

Laura Yanqui Moreira
Representante Legal

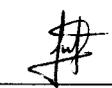

Ing. Com. Noemí Plúas Reyes
Contadora General
Registro No. 027238

GRUPO QUIMICO MARCOS CIA. LTDA. GRUQUIMAR

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(US DÓLARES)**

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes para futura capitalización	Resultados Acumulados por Adopción NIIF primera vez	Ganancias Actuariales	Reserva Facultativa	Resultado del Ejercicio	Total del Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2015	77.608,00	31.676,79	2.741,57	(117.875,92)	106.862,00	377.071,38	46.281,02	524.364,86
Transferencia Resultados		2.314,05				43.966,99	(46.281,02)	0,00
Otros cambios (Reservas actuariales)					(10.020,00)			(10.020,00)
Otros			(2.741,57)					(2.741,57)
Resultado Integral Total año							22.344,07	22.344,07
Saldo al 31 de diciembre de 2016	77.608,00	33.990,84	0,00	(117.875,92)	96.842,00	421.038,37	22.344,07	533.947,36


 Laura Yanqui Moreira
 Representante Legal

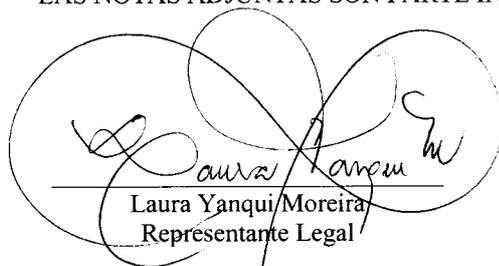

 Ing. Com. Noemí Plúas Reyes
 Contadora General
 Registro No. 027238

GRUPO QUIMICO MARCOS CIA. LTDA. GRUQUIMAR

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
EXPRESADO EN DOLARES DE U.S.D.**

	Ejercicio <u>2016</u>	Ejercicio <u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	1.702.422,36	1.788.293,36
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y TRABAJADORES	(1.571.244,96)	(1.655.488,36)
INTERESES PAGADOS	(12.723,64)	(24.901,20)
DIVIDENDOS PAGADOS	0,00	0,00
OTRAS ENTRADAS (SALIDA) DE EFECTIVO	0,00	0,00
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE DEL AÑO	(14.672,92)	(21.336,80)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>103.780,84</u>	<u>86.567,00</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
ADQUISICION DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	(28.442,98)	(60.746,50)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(28.442,98)</u>	<u>(60.746,50)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
FINANCIAMIENTO POR PRESTAMOS A LARGO PLAZO	(54.203,87)	(105.202,00)
OTRAS ENTRADAS (SALIDA) DE EFECTIVO	0,00	0,00
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(54.203,87)</u>	<u>(105.202,00)</u>
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:		
VARIACION NETA DURANTE EL AÑO	21.133,99	(79.381,50)
SALDO AL INICIO DEL AÑO	25.317,22	104.698,00
SALDO AL FINAL DEL AÑO (NOTA 5)	<u>46.451,21</u>	<u>25.317,00</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

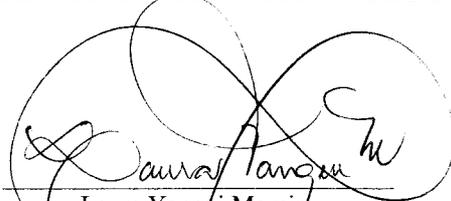

Laura Yanqui Moreira
Representante Legal


Ing. Com. Noemí Plúas Reyes
Contadora General
Registro No. 027238

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (continuación)
EXPRESADO EN DOLARES DE U.S.D

	Ejercicio	Ejercicio
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL PERIODO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESULTADO DEL PERIODO	<u>43.549,39</u>	<u>79.550,47</u>
AJUSTES A LOS INGRESOS, GASTOS Y/O COSTOS QUE NO GENERARON ENTRADAS O DESEMBOLSO DE EFECTIVO	97.808,11	107.120,33
DEPRECIACIÓN DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	97.808,11	107.120,33
PROVISION DE BENEFICIOS A TRABAJADORES A LARGO PLAZO	0,00	0,00
PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES DEL AÑO	0,00	0,00
PROVISION PARA 15% DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	0,00	0,00
IMPUESTO A LA RENTA	0,00	0,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
AUMENTO /DISMINUCION EN CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	26.844,36	(74.538,27)
AUMENTO/DISMINUCION OTRAS CUENTAS POR COBRAR	36.497,13	52.040,64
AUMENTO /DISMINUCION EN INVENTARIO	0,00	0,00
AUMENTO /DISMINUCION EN OTROS ACTIVOS	0,00	0,00
AUMENTO EN IMPUESTO A LA RENTA	0,00	0,00
AUMENTO / DISMINUCION DE PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR	(97.982,87)	(68.036,26)
AUMENTO / DISMINUCION EN BENEFICIOS EMPLEADOS	0,00	0,00
AUMENTO / DISMINUCION OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0,00	(15.321,51)
AUMENTO/DISMINUCION EN OTROS PASIVOS	(2.935,28)	5.751,65
TOTAL AJUSTES Y CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>(37.576,66)</u>	<u>(100.103,75)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>103.780,84</u>	<u>86.567,05</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


 Laura Yanqui Moreira
 Representante Legal


 Ing. Com. Noemí Plúas Reyes
 Contadora General
 Registro No. 027238

GRUPO QUIMICO MARCOS CIA. LTDA. GRUQUIMAR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016-2015

1.- INFORMACION GENERAL.

La actividad principal de la compañía Actividad de Laboratorio de Aguas Industriales. La compañía GRUPO QUIMICO MARCOS CIA. LTDA. GRUQUIMAR. Se constituyo mediante escritura pública el 27 de marzo de 1.995 e inscrita el 13 de diciembre del mismo año en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil.

El RUC asignado por el SRI es 0991315314001 y el expediente asignado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros es 72467

Desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América es la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se expresan en dólares americanos. La información contenida en estos estados financieros y sus notas es responsabilidad de la Administración de la Compañía; Los estados financieros fueron aprobados por la Administración el 31 de marzo de 2017.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), normas vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente.

2.2. Bases de presentación.- Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por las propiedades que fueron medidos a sus valores razonables durante el año 2012. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

En concordancia a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G11.010 de la SCVS, en la cual expiden el Reglamento para la aplicación de las NIIF completas y NIIF para las PYMES, establecen que para efectos del registro y preparación de Estados Financieros, la SCVS califica como pequeña y medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan todas las siguientes condiciones:

- a) Monto de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES.
- b) Registren un valor bruto de Ventas Anuales de HASTA Cinco Millones de Dólares; y
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, en poder de la Compañía o depositados en instituciones financieras, incluye los sobregiros bancarios, e inversiones financieras líquidas, sin mayores riesgos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo y tienen un plazo inferior a tres meses desde la fecha de origen.

3.2 Cuentas por cobrar – son los registros de los créditos que prestamos a nuestros clientes por sus compras y anticipos a trabajos por labores agrícolas. Las cuentas por cobrar se deben clasificar en una de las cuatro categorías de instrumentos financieros, según lo expuesto por la Sección 11 y 12 de las NIIF's para las PYMES. Además, se debe reconocer un menor valor de las mismas si el importe en libros es mayor que su valor recuperable estimado. Para ello, la empresa debe evaluar en cada fecha de reporte, si existe evidencia de que el activo ha perdido valor. Por lo tanto, de ser el caso, se debe presentar la cuenta de cobranzas dudosa correspondiente y el movimiento de la misma durante el año identificando el tipo de cuenta a la que corresponde (comercial u otros).

Valuación; las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado bajo el método de interés efectivo. La provisión de cuentas incobrables será del 1% según lo indica la LORTI, en cada caso de que se declare una cuenta incobrable que supere este valor se adjuntarán los documentos que soporten dicho valor.

3.3 Inventarios - Los inventarios de \$2.062,40 son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El tratamiento del inventario será como lo indica la sección 13 de las NIIF para las PYMES, también se tomará referencia de la Sección 13.

3.4 Valuación.-; las cuentas por cobrar y las otras cuentas por cobrar se miden al costo amortizado bajo el método de interés efectivo. La provisión de cuentas incobrables será del 1% según lo indica la LORTI, en cada caso de que se declare una cuenta incobrable que supere este valor se adjuntarán los documentos que soporten dicho valor.

3.5 Propiedades y equipos

Se tomará como referencia la Sección 17 de la NIIF para las PYMES *Propiedades, planta y Equipos*, a continuación resumen de las principales políticas:

- Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, maquinarias y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor si las hubiere.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas.

- Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades, maquinarias y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.- La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La tasa de depreciación anual de los activos es la siguiente:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	20	5%
Instalaciones	10	10%
Maquinarias y equipos	10	10%
Otras Propiedades Planta y Equipo	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos de computación	3	33,33%

- Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

3.7 Deterioro del valor de los activos.- Al final de cada período, se evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

3.8 **Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado, corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto corriente** - El impuesto causado corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.
- **Impuestos diferidos** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía no ha registrado ningún efecto por este concepto.

3.9 **Provisiones**.- Las provisiones se reconocen cuando La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que La Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

3.10 **Reconocimiento de ingresos**.- Los ingresos por venta de \$ 1.675.220,28 se registran en el momento que se registra el servicio a los clientes. Los respectivos costos de ventas, se registran de forma inmediata.

3.11 **Costos y Gastos**.- Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

3.12 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3.13 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen en la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al costo, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable. - La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por cobrar a relacionadas y otras cuentas por cobrar y ciertos activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

3.13.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

3.13.2 Cuentas por cobrar a clientes, relacionadas y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes, relacionadas y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito del servicio hasta 30 días.

3.13.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. El importe de la pérdida por deterioro del valor para una cuenta por cobrar a relacionada u otra cuenta por cobrar o un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

3.13.4 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

3.14 Pasivos financieros. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.- Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.14.1 Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.14.2 Cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio, otorgado por determinados proveedores nacionales, por las compras de ciertos bienes es de promedio de 30 días.- La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios oportunamente acordados.

3.14.3 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

3.15 Mejoras y modificaciones en las Normas internacionales de información financiera para las medianas, pequeñas empresas (NIIF para las PYMES).

Considerando el hecho de que la *NIIF para las PYMES* es, todavía, una Norma nueva, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la *NIIF para las PYMES*.

Con la excepción de las tres modificaciones siguientes, cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma:

- (a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 *Propiedades, Planta y Equipo*;
- (b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*; y
- (c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 *Exploración y Evaluación de Recursos Minerales*;

Se requiere que las entidades que informen utilizando la *NIIF para las PYMES* apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del **1 de enero de 2017**. Se permite su aplicación anticipada.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y

presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.- A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- Vida útil de las maquinarias y equipos
- Criterios empleados en la valoración de determinados activos financieros y no financieros.
- Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Cálculo de provisiones, principalmente por beneficios a empleados.

SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016, no existen cuentas por cobrar a relacionada.

Remuneraciones y beneficios sociales del personal clave:

Durante el año 2016 fueron reconocidos como remuneraciones y beneficios sociales a Gerencia de la Compañía, US\$ 132.000,00

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 el efectivo y equivalentes de efectivo lo conforma el efectivo en caja y bancos. Un detalle es el siguiente:

	<u>Tipo de cuenta</u>	<u>No.</u>	<u>2016</u>
EFFECTIVO EN CAJA GENERAL			122,47
EFFECTIVO EN BANCOS:			
BANCO PICHINCHA	CORRIENTE	3	10.278,68
BANCO PACIFICO	AHORRO	1	12.194,58
BANCO INTERNACIONAL	CORRIENTE	3	15.325,10
BANCOS – VARIOS	VARIOS	6	8.530,38
			46.451,21

INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INVENTARIO	2.062,40	7.570,38
	2.062,40	7.570,38

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
SERVICIOS	194.795,29	228.752,22
PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	<u>(26.662,81)</u>	<u>(33.775,38)</u>
	<u>168.132,48</u>	<u>194.976,84</u>

PROPIEDADES Y EQUIPOS

Las transacciones durante el año 2016 y 2015 y los saldos de Propiedades y Equipos al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se resumen como sigue:

Movimiento periodo 2016.

COSTO	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2015</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RECLASI-</u> <u>FICACIÓN</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2016</u>
TERRENOS	105.171,43			105.171,43
EDIFICIOS	143.677,37			143.677,37
INSTALACIONES	358,99			358,99
MUEBLES Y ENSERES	50.860,68			50.860,68
OTRAS PROPIEDADES-PLANTAS Y EQUIPOS	453.406,20	14.682,99		468.089,19
EQUIPOS DE COMPUTACION	111.949,12	13.759,99		125.709,11
VEHICULOS	235.903,25			235.903,25
	<u>1.101.327,04</u>	<u>28.442,98</u>	<u>0,00</u>	<u>1.129.770,02</u>
ACTIVOS EN PROCESO	0,00			0,00
	1.101.327,04	28.442,98	0,00	1.129.770,02
DEPRECIACION ACUMULADA				
EDIFICIO	(53.203,14)	(7.183,87)		(60.387,01)
INSTALACIONES	(251,26)	(35,90)		(287,16)
MUEBLES Y ENSERES	(28.197,26)	(3.953,98)		(32.151,24)
OTRAS PROPIEDADES- PLANTAS Y EQUIPOS	(164.872,34)	(43.097,00)		(207.969,34)
EQUIPOS DE COMPUTACION	(77.918,54)	(16.957,48)		(94.876,02)
VEHICULOS	(164.785,21)	(26.579,87)		(191.365,08)
	<u>(489.227,75)</u>	<u>(97.808,10)</u>	<u>0,00</u>	<u>(587.035,85)</u>
	612.099,29	(69.365,12)	0,00	542.734,17

OBLIGACIONES BANCARIAS

Las deudas financieras a corto y largo plazo están compuestas de la siguiente manera:

Obligaciones a Corto Plazo

	<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>
BANCO INTERNACIONAL	9.306,59	19.300,96
BANCO DEL PICHINCHA	5.999,13	4.402,47
BANCO GUAYAQUIL	3.194,54	0,00
BANCO PROMERICA	4.654,94	20.731,83
BANCO DEL BANK	0,00	8.681,43
BANCO DE MACHALA	0,00	7.086,31
	<u>23.155,20</u>	<u>60.203,00</u>

Obligaciones a Largo Plazo

	<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>
BANCO INTERNACIONAL	1.655,19	10.961,78
BANCO PROMERICA	0,00	4.654,94
BANCO DE MACHALA	0,00	3.194,54
	<u>1.655,19</u>	<u>18.811,26</u>

CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar, al 31 de diciembre del 2016 es el siguiente:

Las cuentas por pagar al 31 Diciembre 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores Locales	<u>73.705,23</u>	<u>171.688,10</u>
Total	<u>73.705,23.</u>	<u>171.688,10</u>

CUENTAS POR PAGAR - ACCIONISTA

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 respectivamente, no existe ningún valor a pagar a los accionistas como préstamo.

ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia General.

14 a) Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. En el caso de Grupo Químico Marcos, los precios de mercado involucran principalmente el riesgo de la tasa de interés. Aunque en el año 2016 a diferencia de otros años se ha tratado en lo posible de no adquirir préstamos bancarios.

Riesgo de la tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

Riesgo de Crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar)

Un análisis deteriorado es desarrollado a cada fecha de reporte sobre una base individual para los clientes más significativos. Adicionalmente los saldos menores son agrupados y evaluados colectivamente. El cálculo está basado sobre dato histórico.

Riesgo de Liquidez

Se genera cuando la Compañía no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondo usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo, el objetivo es mantener una continuidad de fondos.

Gestión de Capital

El capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los socios. Los objetivos de la Compañía al administrar el capital es salvaguardar la solvencia y su capacidad para continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos apropiados a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima.

IMPUESTO A LA RENTA

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establece que las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 12% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 22% sobre el resto de las utilidades.

En la Compañía, se calculó el 15% de participación de trabajadores en las utilidades para obtener la base imponible y sobre ella se calculó el 22% de impuesto a la renta por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015.- Dichos porcentajes difieren del cálculo al aplicar las referidas

tarifas, sobre la utilidad del ejercicio, a continuación la Conciliación respectiva:

CONCILIACION TRIBUTARIA	2016	2015
UTILIDAD DEL PERIODO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.	43.549,39	79.550,47
MENOS 15 % PARTICIPACION A TRABAJADORES	<u>(6.532,41)</u>	<u>(11.932,57)</u>
	37.016,98	67.617,90
MAS GASTOS NO DEDUCIBLES		
GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>22.480,55</u>	<u>29.367,87</u>
UTILIDAD GRAVABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>59.497,53</u>	<u>96.985,77</u>
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO (A)	13.089,45	21.336,86
ANTICIPO DE IR, CALCULADO DEL PERIODO FISCAL 2016 Y 2015 (B)	14.672,92	14.521,29
IMPUESTO A LA RENTA A CONSIDERAR (MAYOR ENTRE A y B)	14.672,92	21.336,86
MENOS:		
ANTICIPO PAGADO AÑO 2016 Y 2015	(0,00)	(0,00)
CREDITO TRIBUTARIO DEL AÑO ANTERIOR	(32.015,46)	(34.093,25)
RETENCIONES DE CLIENTES Y OTROS - PERIODO 2015 Y 2014	<u>(27.383,08)</u>	<u>(14.626,69)</u>
SALDO A FAVOR DE LA COMPAÑIA (CRÉDITO TRIBUTARIO)	<u>44.725,62</u>	<u>27.383,08</u>

ASPECTOS TRIBUTARIOS LEGALES.- CODIGO ORGANICO DE LA PRODUCCION, COMERCIO E INVERSIONES (COPCI) Y LEY ORGÁNICA DE INCENTIVOS A LA PRODUCCIÓN Y PREVENCIÓN DEL FRAUDE FISCAL

- El Art. 37 de la LORTI reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de diciembre 30 del 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 del 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio del 2010), y por el Art. 51 del Reglamento para la aplicación de la LORTI, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 23% para el año 2012; y, 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios de acuerdo al Suplemento del Registro Oficial No. 351 de octubre del 2010, publicado por el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI). De acuerdo al Art. 51 del Reglamento de la LORTI, 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. Para los años 2016 y 2015 la Compañía no se acogió a esta opción.
- En la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal (Registro Oficial # 405, de diciembre 29 de 2014), estableció los siguientes cambios relevantes: Reformas al Código Tributario (Arts. 29 y 153); Nuevos conceptos de ingresos de fuentes Ecuatoriana (Art. 8 LRTI); Reformas a la Exoneración de Impuesto a la Renta; Reformas Gastos Deducibles (depreciaciones, bienes revaluados, remuneraciones empleados, créditos incobrables, costos y gastos de promoción y publicidad, gastos regalías, servicios técnicos, administrativos y consultoría); Incremento de retenciones sobre pagos al exterior; reconocimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos; tarifa de impuesto a la renta se ratifica que la tarifa general de las sociedades es del 22%, pero se aplicará la tarifa del 25% cuando la sociedad este conformada por los socios establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Grupo Químico Marcos Cia. Ltda Gruquimar, observó todos estos cambios para la elaboración de la conciliación tributaria.

BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR

El movimiento de los beneficios a empleados acumulados por pagar, durante los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 respectivamente es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
A corto plazo:		
• Participación de trabajadores en las utilidades de la compañía	6.532,41	11.932,57
• Beneficios sociales	57.447,49	58.019,51
• Obligaciones con el IESS	3.623,48	0,00
Subtotal a corto plazo	<u>67.603,38</u>	<u>69.952,08</u>
A largo plazo		
• Provisión por jubilación patronal	70.086,00	47.339,00
• Provisión por bonificación por desahucio	27.833,00	20.829,00
Subtotal a largo plazo	<u>97.919,00</u>	<u>68.168,00</u>
Total	<u>165.522,38</u>	<u>138.120,08</u>

RECONOCIMIENTOS DE INGRESOS

Los ingresos son reconocidos cuando se han prestado los servicios y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado, los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, teniendo en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Por los años 2016 y 2015, los ingresos se conforman de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
SERVICIOS	<u>1.675.220,28</u>	<u>1.862.832,06</u>
	<u>1.675.220,28</u>	<u>1.862.832,06</u>

COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Por los años 2016 y 2015 los costos ventas y gastos de administración se conforman de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
COSTO DE VENTA SERVICIOS		
TOTAL DE COSTO DE VENTAS	216.699,86	268.122,61
GASTOS DE ADMINISTRACION		
GASTOS DE PERSONAL	734.683,05	891.839,19
SERVICIOS PROFESIONALES	30.849,07	14.800,24
SERVICIOS PUBLICOS	17.263,28	19.519,02
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	32.957,16	73.768,17
SEGUROS	34.055,11	33.280,38
SUMINISTROS MATERIALES Y RESPUESTOS	34.235,22	26.326,51
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	11.062,04	5.928,21
DEPRECIACIONES	97.808,11	107.120,33
OTROS GASTOS	425.415,71	310.144,24
GASTOS DE ADMINISTRACION	<u>1.402.605,11</u>	<u>1.482.726,29</u>

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un detalle de los accionistas se presenta como sigue:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Participación</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
MARCOS VACA FERNANDO LUIS	50.00%	38.804,00	38.800,44
YANQUI MOREIRA LAURA MERCEDES	50.00%	38.804,00	38.807,56
	<u>100,00%</u>	<u>77.608,00</u>	<u>77.608,00</u>

RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley General de Compañías, de la utilidad anual debe segregarse al cierre de cada ejercicio, una cantidad no menor al 5 % como Fondo de Reserva Legal hasta que la misma sea igual al 50 % del Capital Social.- La Reserva Legal no está disponible para ser repartida a los Socios, puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

RESULTADOS ACUMULADOS

Las utilidades de cada ejercicio son registrados en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las referidas utilidades hasta el año 2015 formaban parte de la reserva facultativa, para el año 2016 los dividendos del Socio Fernando Marcos Vaca serán distribuidas y la de la Socia Laura Yanqui Moreira si pasaran a formar parte de la Reserva Facultativa. Luego de haberse realizado la Reserva Legal.

HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y a la fecha de presentación del Balance 31 marzo del 2017, fecha de aprobación por parte de la Administración, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los referidos estados financieros.