QUIMICA COMERCIAL

QUIMICIAL CIA. LTDA.

Estados Financieros

e

Informe del Auditor Independiente

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 MAYO 2012
OPERADOR 9
QUITO

Año terminado

al 31 de diciembre del 2011

QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA.

al 31 de diciembre del 2011

CONTENIDO

- **Informe del auditor independiente**
- **Balance general**
- **Estado de resultados**
- **Estado de cambios en el patrimonio de los socios**
- **Estado de flujos del efectivo**
- **Notas a los estados financieros**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 MAYO 2012
OPERADOR 9
QUITO

DR. HUMBERTO LATORRE JIMÉNEZ
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
TELEFAX: (02) 244-5773 * CEL.: 09 973-5855
E-mail: auditorhumbertolatorre@gmail.com QUITO - ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 MAYO 2012
OPERADOR 9
QUITO

Informe del Auditor Independiente

A los socios de:
QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros que se adjuntan de QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2011, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error; seleccionando y aplicando apropiadas políticas de contabilidad, y haciendo estimaciones contables que sean razonables a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mi auditoria. Realice mi auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento - NIAA. Estas normas requieren que se cumpla con los requerimientos éticos pertinentes y que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener una seguridad razonable acerca de sí los estados financieros no contienen errores importantes.

4. Una auditoria incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Una auditoria también incluye, evaluar lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables importantes hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

(Continúa)

DR. HUMBERTO LATORRE JIMÉNEZ
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
TELEFAX: (02) 244-5773 * CEL.: 09 973-5855
E-mail: auditorhumbertolatorre@gmail.com QUITO - ECUADOR

(Continuación)

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

6. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Quito, 18 de Abril de 2012

CPA Dr. Humberto Latorre Jiménez
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE - 378

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
16 MAYO 2012
OPERADOR 9
QUITO

QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, con cifras comparativas 2010
(Expresado en dólares)

	Notas	2010	2011
ACTIVO			
CORRIENTE:			
Efectivo en caja y bancos	3	145.413	157.594
Cuentas por cobrar, neto	4	1.370.536	1.644.555
Otras cuentas por cobrar	5	195.618	477.017
Impuestos pagados por adelantado	6	35.511	43.537
Inventarios	7	910.245	1.123.290
Total activo corriente		2.657.323	3.445.993
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, neto	8	712.378	833.101
OTROS ACTIVOS	9	24.659	40.341
Total activos		**3.394.360**	**4.319.435**
PASIVO			
CORRIENTE:			
Deudas financieras corto plazo	10	256.713	169.886
Proveedores	11	527.765	932.356
Otros acreedores	12	368.608	370.603
Sueldos y prestaciones sociales	13	236.357	204.165
Socios por pagar	14	213.970	214.305
Impuestos por pagar	15	57.923	97.245
Total pasivo corriente		1.661.336	1.988.560
PASIVO A LARGO PLAZO			
Deudas financieras largo plazo	10	30.316	0
Otras Deudas a largo plazo	16	287.504	426.962
Reserva Jubilación patronal - desahucio	17	109.950	109.950
Total pasivo largo plazo		427.770	536.912
Total pasivos		**2.089.106**	**2.525.472**
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	19	916.000	916.000
Reserva legal	20	31.354	55.789
Reserva de capital	21	66	66
Pérdidas acumuladas		-11.895	-11.895
Utilidades acumuladas		115.844	369.729
Utilidad para reinversión		320.000	250.000
Utilidad del Ejercicio		253.885	214.274
Total patrimonio		**1.305.254**	**1.793.963**
Total pasivos y patrimonio		**3.394.360**	**4.319.435**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
16 MAYO 2012
OPERADOR 9
QUITO

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

Ing. Manuel Nieto
Gerente General

servicios integrados
CONTADOR REG. 55
Servicios Integrados Patricio Tinajero C. Ltda.
Contador

QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
con cifras comparativas 2010
(Expresado en dólares)

	Notas	2010	2011
INGRESOS:			
Ventas Netas		7.473.597	7.953.792
Ventas Netas		7.473.597	7.953.792
COSTOS:			
Costo de Ventas		-4.567.867	-5.129.101
Costo Producción		-375.667	-486.477
Total Costos		-4.943.534	-5.615.578
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		2.530.063	2.338.214
Gastos de Ventas		-570.526	-618.156
Gastos de Administración		-947.071	-891.178
Gastos Financieros		-122.569	-131.506
Otros egresos		-6.574	-828
Otros Ingresos		16.784	23.209
UTILIDAD CONTABLE		**900.107**	**719.755**
15% participación trabajadores	18	-135.016	-107.963
Impuesto a la renta causado	18	-161.001	-123.083
Apropiación 5% a reserva legal		-30.204	-24.435
UTILIDAD A REINVERTIR Y CAPITALIZAR		320.000	250.000
UTILIDAD NETA PARA LOS SOCIOS		253.885	214.274

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

Ing. Manuel Nieto
Gerente General

servicios integrados
CONTADOR REG. 55
Servicios Integrados Patricio Tinajero C. Ltda.
Contador

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
16 MAYO 2012
OPERADOR 9
QUITO

QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares)

		Reservas							
	Capital Social	Legal	De Capital	Utilidades acumuladas	Pérdidas acumuladas	Utilidad año 2009	Resultado del año 2010	Resultado del año 2011	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2009	**378.150**	**38.998**	**66**	**115.844**	**(11.895)**	**180.000**	**-**		**701.163**
Capitalización	217.850	(37.848)				(180.000)			2
Utilidad neta año 2010							604.090		604.090
Apropiación de Reserva Legal, año 2010		30.204					(30.204)		-
Saldo al 31 de diciembre de 2010	**596.000**	**31.354**	**66**	**115.844**	**(11.895)**	**-**	**573.885**		**1.305.254**
Capitalización	320.000						(320.000)		-
Resultado 2011								719.755	719.755
Participación trabajadores								(107.963)	(107.963)
Impuesto a la renta causado								(123.083)	(123.083)
Apropiación de Reserva Legal		24.435						(24.435)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	**916.000**	**55.789**	**66**	**115.844**	**(11.895)**	**-**	**253.885**	**464.274**	**1.793.963**

Ing. Manuel Nieto – Gerente General

servicios integrados
CONTADOR REG. 55
Servicios Integrados Patricio Tinajero C. Ltda. - Contador

QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares)

	2010	2011
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de Clientes	7.416.784	7.679.772
Pagado a Proveedores, Empleados y otros.	-7.162.403	-7.464.197
Dividendos pagados	-111.154	0
Efectivo Neto Generado en Actividades de Operación	**143.227**	**215.575**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición activos fijos	-100.648	-225.710
	-9.600	0
Efectivo Neto Usado en de Actividades de Inversión	**-110.248**	**-225.710**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos de entidades financieras, neto.	-11.332	-117.143
Préstamos corto plazo y con particulares, neto	53.760	139.459
Efectivo Neto Usado en Actividades de Financiamiento	**42.428**	**22.316**
EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS		
Aumento Neto de Efectivo Durante el Año	**75.407**	**12.181**
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del Año	70.006	145.413
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO A FIN DE AÑO	**145.413**	**157.594**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 MAYO 2012
OPERADOR 9

servicios integrados

Ing. Manuel Nieto
Gerente General

Servicios Integrados Patricio Tinajero C. Ltda.
CONTADOR REG. 55
Contador

QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares)

	2010	2011
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (Pérdida) Neta	**573.885**	**464.274**
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Depreciación activos fijos	95.431	104.987
Provisión cuentas incobrables	0	-
Provisión trabajadores, renta y reservas	326.222	255.481
Otras provisiones	10.142	6.250
Intereses provisionados		17.337
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumento) Disminución en Cartera clientes	-56.813	-274.019
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar	-100.737	-281.399
(Aumento) Disminución en crédito tributario	-24.967	-8.026
(Aumento) Disminución en Inventarios	80.448	-213.045
(Aumento) Disminución en Otros activos	-20.521	-21.933
Aumento (Disminución) en Proveedores	-297.691	404.591
Aumento (Disminución) en otros acreedores	-117.908	-15.342
Aumento (Disminución) en Sueldos y beneficios sociales	-150.216	-139.820
Aumento (Disminución) en Obligaciones fiscales	-174.048	-83.761
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**143.227**	**215.575**

Ing. Manuel Nieto
Gerente General

servicios integrados
CONTADOR REG. 55
Servicios Integrados Patricio Tinajero C. Ltda.
Contador

QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresadas en dólares americanos)

1. OBJETO DE LA EMPRESA

a) Descripción del Negocio

QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA., es una Compañía de responsabilidad limitada constituida de acuerdo con las Leyes Ecuatorianas el 26 de mayo de 1980, ante el Notario Décimo Noveno del Cantón Quito, Doctor Fausto Mora, e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de junio de 1980.

El objeto social de la Compañía es la elaboración, comercialización, distribución, importación y exportación de toda clase de productos químicos, similares o derivados, actualmente las actividades de la compañía están enfocadas a la importación de materia prima para la elaboración de masterbatch y a la adquisición de otras variedades de masterbtch terminadas que son comercializadas como insumos y materias primas para la industria del plástico.

El domicilio principal de la Compañía es el Distrito Metropolitano de la ciudad de Quito, y se gobierna por la Junta General y se administra por el Presidente, Vicepresidente y Gerente General quien ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial.

b) Aumento de capital - Reinversión

La Compañía decidió reinvertir el monto de US$ 320.000 de las utilidades generadas en el período fiscal **2010**, elevando a escritura pública de aumento de capital, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.11.005821 del 28 de diciembre de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de diciembre del 2011.

La capitalización se realizó en cumplimiento a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno que faculta la reducción de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto de las utilidades a reinvertir y capitalizadas en el ejercicio impositivo posterior.

La Compañía ha destinado el valor de la reinversión exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva, como se muestra en la nota 8 de activos fijos.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 MAYO 2012
OPERADOR 9
QUITO

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD Y BASES DE PRESENTACIÓN

REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA

Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de medición, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

BASES DE PRESENTACIÓN

La compañía registra sus operaciones y prepara sus estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, entidad encargada del control y vigilancia de las compañías constituidas en el Ecuador.

a) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Para propósitos del estado de flujos del efectivo, la Compañía considera como efectivo el saldo de efectivo en caja y bancos.

b) INVENTARIOS

Los inventarios de mercaderías se registran de la siguiente manera:

- Mercadería adquirida localmente: se encuentran registrados sobre la base del costo de adquisición facturado por los proveedores nacionales.

- Mercadería importada: se encuentran valorizados al precio de compra facturado por los proveedores del exterior más los aranceles e impuestos de importación, transporte, manejo y otros gastos directamente atribuibles a la importación y necesarios para traer los inventarios para su comercialización en el país.

El costo de ventas es determinado sobre la base del sistema de inventario permanente, valorado al costo promedio.

Los inventarios en tránsito son cargos relacionados con las importaciones.

c) ACTIVOS FIJOS

Se registran al costo de adquisición más el valor de los desembolsos efectuados para colocarlos en condiciones de ser utilizados. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se registran a gastos del período, las mejoras importantes se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados operativos del año y se calculan de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos al fin de su vida útil estimada, éstas son:

	Años Vida útil	Porcentaje Depreciación
Maquinaria	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Oficina	10	10%
Equipos de Laboratorio	10	10%
Equipo de Computación y Software	3	33%
Vehículos	5	20%
Inmuebles	20	5%

d) PAGOS ANTICIPADOS

Las pólizas de seguros contratadas se presentan en el activo diferido y se cargan a resultados el servicio devengado en el tiempo.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 MAYO 2012

e) INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos y gastos se registran en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. No obstante, siguiendo el principio de prudencia, la Compañía únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los costos operativos previsibles y las pérdidas, aun las eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

f) PROVISIONES PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES e IMPUESTO A LA RENTA

Se liquidan de los resultados del ejercicio en que se causan, en base a las sumas por pagar exigibles.

La participación de los trabajadores en las utilidades representa el 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta.

La tasa para sociedades del impuesto a la renta ecuatoriana vigente en el 2011 es el 24%. Dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos de capital.

g) PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El 31 de diciembre del 2004, mediante el decreto Ejecutivo 2430, publicado en el Registro Oficial 494-S de la misma fecha, se emitió la normatividad en materia de Precios de Transferencia, aplicable a partir ejercicio 2005. Esta normatividad dispone que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, presentarán al Servicio de Rentas Internas un *Anexo de Precios de Transferencia* referente a sus transacciones con estas partes, dentro de los siguientes cinco días a la fecha de declaración del Impuesto a la Renta. Igualmente deberán presentar el *Informe Integral de Precios de Transferencia* en un plazo no mayor a seis meses desde la fecha de declaración del Impuesto a la Renta.

El 11 de abril del 2008, el Director General del Servicio de Rentas Internas expidió la Resolución NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial 324 del 25 de abril del 2008, que determina *El Contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia.* El alcance de dicha resolución establece que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a USD 1´000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia, y de haber efectuado operaciones en un monto superior a USD $ 5´000.000, deberán presentar adicionalmente el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el ejercicio 2011, la Compañía no realizó transacciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de lo establecido en la normatividad mencionada en los dos párrafos anteriores, por lo que no está en la obligación de presentar el anexo e informe integral de precios de transferencia.

3. EFECTIVO en CAJA y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011, el efectivo en caja y bancos se resume de la siguiente manera:

	2010 En US Dólares	2011 En US Dólares
Caja Chica y Fondos Rotativos	2.400	2.600
Bancos Nacionales	142.304	153.227
Bancos del Exterior	709	1.767
Total	**145.413**	**157.594**

Las cuentas bancarias se presentan conciliadas a la fecha del balance.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas por cobrar se resumen de la siguiente manera:

	2010 En US Dólares	2011 En US Dólares	
Clientes por cobrar	1.408.109	1.682.128	(a)
Provisión Cuentas Incobrables	-37.573	-37.573	
Total Cartera, Neto	**1.370.536**	**1.644.555**	

(a) Corresponde a cartera principalmente de clientes Guayaquil y Quito.

Durante el período 2011, la administración de la compañía ha considerado que no es necesario incrementar la provisión para cartera incobrable, en razón que la existente cubre la cartera de más de 150 días de vencidas.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011, las otras cuentas por cobrar se resumen de la siguiente manera:

	2010 En US Dólares	2011 En US Dólares	
Empleados Anticipos y Préstamos	14.922	38.676	
Deudores varios	14.137	14.689	
Quimica Export	4.000	5.000	
Quimica Comercial Perú	71.159	1.419	
Fideicomiso Argentina Plaza	90.000	240.000	(a)
Anticipos en proceso Judicial	-	26.000	
Anticipos proveedores	1.400	151.233	
Total	195.618	477.017	

(a) Anticipo para adquisición de oficina.

6. IMPUESTOS PAGADOS POR ADELANTADO

Al 31 de diciembre del 2011, se resumen de la siguiente manera:

	2010 En US Dólares	2011 En US Dólares
Retenciones en la Fuente año 2011	-	32.993
Retenciones en la Fuente año 2010	24.967	-
Retenciones en la Fuente años anteriores	10.544	10.544
Total	35.511	43.537

Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía acumulo retenciones en la fuente del impuesto a la renta del impuesto a la salida de divisas, estas retenciones da derecho a crédito tributario para la compañía a compensarse con el impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal 2011 determinado por la Compañía en el valor de US$ 123.083 **Ver nota 18.**

El crédito tributario del impuesto a la renta acumulado en el 2011 fue como sigue:

- US$ 68.531 retenciones del Impuesto a la Salida de Divisas, en aplicación a lo establecido en el artículo 139 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía utiliza como crédito tributario, los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, bienes de capital e insumos para la producción de bienes, que al momento de presentar la declaración aduanera de nacionalización, registraron tarifa cero por ciento de ad-valórem en el arancel nacional de importaciones vigente.
- US$ 24.966. saldo de retenidos en la fuente del Impuesto a la Renta contabilizados en el periodo fiscal 2010.
- US$ 62.579, suman las retenidos en la fuente del Impuesto a la Renta contabilizados en el periodo fiscal 2011.

7. INVENTARIOS DE MERCADERIAS

Al 31 de diciembre del 2011, el inventario de mercaderías e importaciones en tránsito es como sigue:

	2010 En US Dólares	2011 En US Dólares
Productos terminados	682.276	717.017
Materia Prima	153.125	312.326
Clientes	26.769	33.782
Material de Empaque	2.511	6.284
Mercadería en tránsito	45.564	53.881
Total	910.245	1.123.290

Los inventarios de materias primas son principalmente pigmentos, ceras y aditivos con polímero plástico. El producto terminado consiste en el Masterbatch de varios colores que son el resultado de una mezcla concentrada de pigmentos y aditivos con polímero plástico, que sirve de materia prima para la industria del plástico en la coloración ó incorporación de color al producto terminado.

16 MAYO 2012

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2011, la composición y el movimiento de los activos fijos se resumen de la siguiente manera:

Nombre	SALDOS AL 31-12-2010	ADICIONES	BAJA	GASTO	SALDOS AL 31-12-2011
Maquinaria	556.068	177.202			733.269
Equipo de Oficina	227.471	-			227.471
Equipo de Oficina	68.092	-	-68.092		-
Vehículos	97.735	36.169			133.904
Muebles y Enseres	46.369	7.150			53.519
Equipos de Computación	30.965	5.190			36.155
Equipo de Laboratorio	6.493	-			6.493
Adecuaciones e Instalaciones	862	-			862
Subtotal Costo	**1.034.056**	**225.710**	**-68.092**		**1.191.674**
Depreciación Maquinaria	-173.087			-49.561	-222.648
Depreciación oficina manta	-12.924			-11.374	-24.298
Depreciación Equipo de Oficina	-61.160		68.092	-6.932	-
Depreciación Vehículos	-35.970			-26.178	-62.148
Depreciación Muebles y Enseres	-15.795			-2.752	-18.547
Depreciación Equipos de Computación	-19.310			-7.708	-27.018
Depreciación Equipo de Laboratorio	-3.127			-395	-3.522
Depreciación instalaciones	-305			-87	-392
					-
Total Depreciación acumulada	**-321.678**		**68.092**	**-104.987**	**-358.573**
					-237.735
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETO	**712.378**		**-0**		**833.101**

Con las utilidades destinadas para la reinversión, la Compañía adquirió la siguiente maquinaria nueva:

- En el periodo 2011 se adquiere una maquina turbo mezcladora y Molino Pulvex para ampliar la capacidad productiva de Masterbatch de fabricación nacional.
- Adicionalmente se realiza el compra de una maquina extrusora ZSE-60MAXX con sistema de rotación para formulación de Masterbatch a la compañía Leistritz de los Estados Unidos de Norteamérica valorada en FOB US$ 616.250, y desaduanizada en marzo del 2012.

9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2011, los otros activos son como sigue:

	2010 En US Dólares	2011 En US Dólares	
Garantías varias	5.943	5.343	
Activos fijos en tránsito	-	14.752	
Seguros Prepagados	9.116	10.646	
Acciones en otras empresas	9.600	9.600	(a)
Total	24.659	40.341	

(a) Corresponde al 50% del capital social suscrito y pagado en numerario realizado el 4 de noviembre del 2009 en la constitución de la Compañía Química Export Cía. Ltda. que fuera aprobada su constitución por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.IJ.DJC.Q.09.005069 del 7 de diciembre del 2009. Al 31 de diciembre del 2011 QUIMICA COMERCIAL QUIMICIAL CIA. LTDA. participa en el 96% de capital social con 9.600 participaciones.

10. DEUDAS FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2011, el detalle de las obligaciones bancarias por pagar era:

Banco	Operación Numero	Inicio	Vencimiento	Tasa de Interés	Valor Original	Saldo Corto Plazo	Saldo Largo Plazo
Internacional	312192	23-ago-07	29-ene-12	11,51%	385.768	30.316	-
Internacional	316340	23-sep-11	21-ene-12	11,33%	120.000	60.570	-
Internacional	322122	09-dic-11	07-abr-12	11,39%	79.000	79.000	-
						169.886	**-**

11. PROVEEDORES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, en la adquisición de bienes y servicios para la actividad comercial de la Compañía las cuentas por pagar a proveedores son como sigue:

	2010 En US Dólares	2011 En US Dólares
Proveedores Extranjeros	496.180	297.740
Proveedores Nacionales	31.585	634.616
Total	527.765	932.356

12. OTROS ACREEDORES

Al 31 de diciembre del 2011, en la contratación de servicios las cuentas por pagar a otros acreedores son como sigue:

	2010 En US Dólares	2011 En US Dólares	
Honorarios y Servicios	12.586	6.697	
Anticipo de Clientes	7.408	15.652	
Interes por pagar	-	17.337	
Otros Acreedores	348.614	330.917	(a)
Total	368.608	370.603	

(a) Incluye facturas de servicios de mantenimiento maquinaria y la contratación de estudios técnicos de la planta industrial.

13. SUELDOS Y PRESTACIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2011, se resumen de la siguiente manera:

	2010 En US Dólares	2011 En US Dólares
Participación trabajadores utilidades	135.016	107.963
Sueldos por Pagar	62.513	67.172
Fondo de Reserva	11.656	5.286
Décimo Tercer Sueldo	8.884	2.250
IESS por Pagar Aporte Patronal	6.930	7.096
IESS por Pagar Aporte Personal	5.244	5.436
Décimo Cuarto sueldo	4.982	6.411
Préstamos por pagar IESS	1.132	2.551
Total	236.357	204.165

14. SOCIOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, el detalle de cuentas por pagar a los socios es como sigue:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 MAYO 2012
OPERADOR 9
QUITO

	2010 En US Dólares	2011 En US Dólares
Dividendos por pagar año 2008	51.003	51.338
Dividendos por pagar año 2009	162.967	162.967
Total	213.970	214.305

15. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, el detalle de los impuestos por pagar es como sigue:

	2010 En US Dólares	2011 En US Dólares
Retenciones Fuente Impuesto Renta	12.938	25.282
Impuesto IVA por pagar	44.985	71.963
Impuesto a la renta Sociedades	-	-
Total	57.923	97.245

16. OTRAS DEUDAS A LARGO PLAZO

Las deudas a largo plazo son como sigue:

	2010 En US Dólares	2011 En US Dólares
Préstamo Irene Paz	64.614	28.087
Préstamo Berenice Paz	18.048	51.678
Préstamo Cnt Nieto	64.421	64.421
Préstamo Socio Manuel Nieto	5.817	-
Préstamo José Ignacio Albuja	37.500	37.500
Préstamo Ana Cristina Ponce	69.136	220.000
Préstamo Eduardo Barrera	27.968	25.276
Total	287.504	426.962

Los préstamos recibidos son utilizados para capital de operación de la compañía.

17. PROVISION JUBILACION PATRONAL - DESAHUCIO

Química Comercial mantiene una reserva provisionada acumulada de US$ 109.950 para cubrir las obligaciones financieras que se ocasionarán por efecto de la jubilación patronal y la bonificación por desahucio del personal bajo nómina.

El estudio actuarial preparado para el efecto por un profesional independiente al 2008 establece el requerimiento de las siguientes provisiones:

	Provisiones Estudio Actuarial	2011 En US Dólares
Reserva Jubilación Patronal	85.720	72.791
Reserva Bonificación Desahucio	37.159	37.159
Total	122.879	109.950

Durante el año 2011 las reservas para jubilación patronal y desahucio no tuvieron movimiento.

18. PARTICIPACION TRABAJADORES e IMPUESTO A LA RENTA

El monto de participación laboral e impuesto renta del año 2011, se calculó de la siguiente manera:

	2.010 En US Dólares	2.011 En US Dólares
Utilidad contable	**900.107**	**719.755**
(-) 15% de participación a trabajadores	-135.016	-107.963
Utilidad después de participaciones	765.091	611.792
(+) Gastos no deducibles	6.914	5.219
Base imponible para el impuesto a la renta	772.005	617.011
Utilidades a reinvertir	320.000	250.000
Utilidad a Distribuir	452.005	367.011
Impuesto a la renta sociedades		
Impuesto a la renta sobre utilidades reinvertidas	48.000	35.000
Impuesto a la renta sobre utilidades gravadas	113.001	88.083
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	161.001	123.083
(-) Anticipo impuesto renta pagado	-48.785	0
(-) Crédito tributario impuesto a la salida de divisas	-53.129	-68.531
(-) Retenciones en la fuente del año 2010	-84.054	-24.966
(-) Retenciones en la fuente del año 2011	0	-62.579
Crédito tributario a favor	**-24.967**	**-32.993**
Apropiación 5% a reserva legal	30.204	24.435
UTILIDAD DISPONIBLE PARA LOS SOCIOS	573.885	464.274

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011, el capital suscrito y pagado asciende a US$ 916.000 dividido en participaciones sociales de un dólar de los estados unidos de América cada una.

Mediante escritura pública de aumento de capital, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.11.005821 del 28 de diciembre de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de diciembre del 2011 se incremento el capital social en más US$ 320.000.

20. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías del Ecuador requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad liquida y realizada anual, hasta que ésta reserva llegue por lo menos al 20% del capital pagado.

Al 31 de diciembre del 2011 esta reserva acumulada asciende a US$ 55.790 que representa el 61% del capital pagado. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para capitalizarse.

21. RESERVA DE CAPITAL

Los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria al 31 de marzo del 2000 luego del proceso de dolarización fueron transferidos a la cuenta Reserva de Capital.

El saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de este informe (18 de abril del 2011), no existen eventos subsecuentes que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se haya revelado en los mismos.