PQA PRODUCTORES QUIMICOS ECUATORIANOS S.A

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

AUDITORES & CONSULTORES INDEPENDIENTES

S.B.V.

Auditores Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES & CONSULTORES INDEPENDIENTES

S.B.V.

Auditores Asociados Cía. Ltda.

Quito, 10 de Noviembre del 2014
A la junta de Accionistas de

PQA PRODUCTORES QUIMICOS ECUATORIANOS S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía PQA PRODUCTORES QUIMICOS ECUATORIANOS S.A. al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados, de evolución en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía PQA PRODUCTORES QUIMICOS ECUATORIANOS S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con los principios generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue practicada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una Auditoría para obtener certeza razonable acerca de que si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riego, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que le evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía PQA PRODUCTORES QUIMICOS ECUATORIANOS S.A. al 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y el flujo de efectivo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

SBV Auditores Asociados Cía. Ltda.
Reg. AE-490

José Edwin Mosquera Landeta MSc.
SOCIO-GERENTE GENERAL

Av. Colón 951 y Reina Victoria Edificio Cooperativa San Francisco de Asis Piso 8 Oficina 81 Teléfonos:022 503 459 Celular: 099 000 004 - 099 459 168
E-mails:administracion@auditoressbv.com www.auditoressbv.com
Ecuador

PQA PRODUCTORES QUIMICOS ECUATORIANOS S.A.
(Quito-Ecuador)

Estado de Resultados Comparativo
Por los periodos terminados al 31 de:
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas No.	2012	2011
Ingresos por Actividades Ordinarias	14	2,326,870.47	2,587,261.96
Otros Ingresos			
Total Ingresos		**2,326,870.47**	**2,587,261.96**
Costo:	15	**2,191,005.68**	**2,485,561.13**
Gastos :	15		
Ventas		1,992.31	4,940.53
Administración		150,472.57	88,979.83
Financieros		2,698.75	3,508.10
Total Gastos		**155,163.63**	**97,428.46**
Utilidad antes del 15% participación a empleados e impuesto a la renta		**(19,298.84)**	**4,272.37**
24% Impuesto a la Renta			1,025.37
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio		**(19,298.84)**	**3,247.00**

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

PQA PRODUCTORES QUIMICOS ECUATORIANOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012

Contenido

1. Operaciones 2
2. Resumen de políticas contables significativas 2
2.1 Bases de preparación de los estados financieros 2
2.2 Negocio en marcha 2
2.3 Efectivo y Equivalente a efectivo 2
2.4 Inventarios 2
2.5 Activos Financieros 3
2.6 Reconocimiento de Ingresos 4
2.7 Impuestos corrientes y diferidos 4
2.8 Propiedad, planta, y equipo 4
2.9 Beneficios empleados 5
2.10 Participación a trabajadores 5
2.11 Capital social y distribución de dividendos 5
2.12 Costos y gastos 5
2.13 Estado de flujo de efectivo 5
2.14 Cambios de políticas y estimaciones contables 6
2.15 Compensación de transacciones y saldos 6
2.16 Gestión del riesgo financiero 6
2.17 Estados financieros 7
3. Caja - Bancos 7
4. Activos Financieros 8
5. Provisión Cuentas Incobrables 9
6. Inventarios 9
7. Crédito Tributario a favor de la empresa 9
8. Propiedad, Planta y Equipo 10
9. Cuentas por Pagar Locales 10
10. Cuentas por Pagar del Exterior 11
11. Otras obligaciones corrientes 11
12. Jubilación patronal 12
13. Patrimonio 12
14. Ingresos por Actividades Ordinarias 12
15. Costo y Gastos 13
16. Eventos Subsecuentes 13

PQA PRODUCTORES QUIMICOS ECUATORIANOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012

1. **Operaciones**

PQA PRODUCTORES QUIMICOS ECUATORIANOS S. A., fue constituida en la ciudad de Quito, e inicio sus actividades el 28 de diciembre de 2004

La Compañía tiene como actividad económica la fabricación de formas primarias de plásticos. Importación, exportación y venta al por mayor y menor de artículos de plástico.

2. **Resumen de políticas contables significativas**

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

PQA PRODUCTOS QUIMICOS ECUATORIANOS S.A. ha preparado los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y según requerimientos de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las cifras presentadas en los estados financieros están expresados en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de ciertos pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario PQA PRODUCTORES QUIMICOS S.A., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

2.3 Efectivo y Equivalente a efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en bancos cuyo movimiento se detalla más adelante.

2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente. Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

El costo de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costos de fabricación directamente atribuibles al producto. El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de venta y distribución. PQA PRODUCTORES QUIMICOS S.A. realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios

ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización

2.5 Activos Financieros

Cuentas por cobrar comerciales
Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar clientes se reconocen a su valor razonable, no existe cargos adicionales por cartera pendiente de cobro.

Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros
La Compañía evalúa al final de cada período la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados.
Los activos financieros están deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Los eventos observables que pueden determinar que un activo o grupo de activos esta deteriorado puede incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- Infracciones de las cláusulas contractuales como falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital;
- Cambios o modificaciones de las cláusulas contractuales preexistentes;
- Probabilidad que el deudor definitivamente no pueda cancelar su deuda o reorganización financiera.

Para activos financieros medidos en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo se reducirá directamente o con una cuenta correctora, y el importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del período.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada ya sea directamente o revirtiendo la cuenta correctora que se haya utilizado contra el resultado del período.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o transfiere el control del activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.6 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de bienes.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

2.7 Impuestos corrientes y diferidos

Impuesto Corriente
El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados porque excluye ítems de ingresos o gastos que no son gravables o no deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido
El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales en los valores de activos y pasivos y sus bases fiscales a la fecha del estado de situación financiera. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas puedan ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que existan suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido. El impuesto diferido relacionado con partidas registradas directamente en patrimonio es reconocido en patrimonio y no en el estado de resultados.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta en el estado de situación financiera.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta en el estado de situación financiera toda vez que exista un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios, y el impuesto diferido esté relacionado con la misma entidad tributaria y la misma autoridad tributaria

Los pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.8 Propiedad, planta, y equipo

La depreciación de estos activos comienza cuando los activos están listos para su uso en los términos planificados por la Administración. Los activos se deprecian utilizando

el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

NOMBRE ACTIVO	PERIODO DEPRECIACIÓN	METODO DEPRECIACIÓN
MAQUINARIA Y EQUIPO	10 años	Lineal
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3 años	Lineal

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el importe en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se activan e incrementan el valor de los mismos, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.
Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como gasto del período en que se incurren.

2.9 Beneficios empleados

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la "NIC 19 Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.
Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante cálculo actuarial.

2.10 Participación a trabajadores

La compañía reconoce este beneficio que corresponde al 15% de las utilidades líquidas y son canceladas a los trabajadores de acuerdo a la legislación legal vigente.

2.11 Capital social y distribución de dividendos

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se genera la obligación respectiva en función de las políticas de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas.

2.12 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran a su valor histórico y se reconocen en el momento que suceden independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.13 Estado de flujo de efectivo

Empleando el método directo se consideran todos los flujos de efectivo empleados en actividades operacionales, de inversión y financiamiento con lo cual la se puede establecer de manera exacta el uso de los recursos.

2.14 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.15 Compensación de transacciones y saldos

Las cuentas reflejadas en los estados financieros no se compensan salvo en algunos casos permitidos por alguna normativa.

2.16 Gestión del riesgo financiero

Los principales riesgos financieros a los que la Compañía está sujeta son: riesgo de crédito y riesgo de liquidez. Estos riesgos se producen principalmente por la incertidumbre de los mercados y ciertas políticas gubernamentales.

La gestión de riesgo está a cargo de la Gerencia Financiera y Gerencia General quienes coordinan conjuntamente con los demás áreas administrativas y operativas para el levantamiento de información y establecimiento de políticas y procedimientos, los cuales permiten identificar, evaluar y adoptar medidas correctivas para evitar que los riesgos afecten de manera negativa los flujos de fondos y con ello las actividades normales de la empresa permitiendo de igual manera que no se afecten los resultado económicos del periodo.

Riesgo de crédito
El riesgo de crédito se produce cuando un cliente u otra contraparte no cumplen con sus obligaciones contractuales.

Los riesgos de crédito que enfrenta PQA PRODUCTOS QUIMICOS ECUATORIANOS S.A. tienen relación directa con la composición de su cartera de cuentas por cobrar comerciales. No existen empresas que se consideren de alto riesgo por falta de cancelación de sus obligaciones.

La compañía maneja un reporte detallado de cartera por cliente por lo cual la gestión de cobro se realiza sin ningún inconveniente.

Riesgo de liquidez
La Gerencia Financiera se encarga del análisis financiero y de la gestión de liquidez de la compañía a corto, mediano y largo plazo a traves de la elaboración de presupuestos y flujos de efectivo proyectados.

La gerencia maneja el riesgo de liquidez y se encuentra protegida de la misma a traves de alternativas de financiamiento como préstamos externos, préstamos de accionista, controlando periódicamente los flujos de efectivo de los activos financieros y cumpliendo con los flujos de efectivo establecidos considerando sus principales compromisos como son flujos operacionales, pago de impuestos, pago de préstamos entre otros.

Gestión de capital
La Gerencia Financiera evalúa periódicamente la posición financiera de la compañía mediante la elaboración de índices financieros, los cuales demuestran la capacidad de mantener el negocio en marcha y generar rendimientos para sus accionistas.

Los principales indicadores financieros de la compañía se presentan a continuación:

Índice de liquidez	1.05
Razón de apalancamiento	1.07
Índice de Solidez	0.94

2.17 Estados financieros

Los estados financieros se componen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por el método Directo e Indirecto.

3. Caja - Bancos

3.1 El saldo al 31 de diciembre del año 2012 de la cuenta del banco Pacífico es de USD 14,207.90 Esta cuenta es utilizada para la administración del flujo de fondos. Se mencionan los movimientos del actual ejercicio.

INGRESOS

Detalle	Total
Recuperación Cartera	2,590,160.00
Total Ingresos	**2,590,160.00**

EGRESOS

DETALLES	Total
Pagos a Proveedores	2,317,270.64
Gastos Bancarios	228.43
Sueldos, beneficios sociales, Seguridad Social	3,838.47
Impuestos	262,889.19
Legales	607.86
Total Egresos Bancarios	**2,584,834.59**

SALDO

DETALLES	Totales
(+) Saldo inicial	8,882.49
(+) Ingresos de fondos	2,590,160.00
(=) Total Ingresos de fondos del año	**2,599,042.49**
(-) Egresos de fondos	2,584,834.59
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**14,207.90**

3.2 El saldo al 31 de diciembre del año 2012 de la cuenta Helm Bank es de USD 7,240.09. Esta cuenta es utilizada para la administración del flujo de fondos. Se mencionan los movimientos del actual ejercicio.

INGRESOS

Detalle	Total
Recuperación Cartera	82,074.06
Total Ingresos	**82,074.06**

EGRESOS

DETALLES	Total
Pagos a Proveedores	74,495.00
Gastos Bancarios	338.95
Total Egresos Bancarios	**74,833.97**

SALDO

DETALLES	Totales
(+) Saldo inicial	0.00
(+) Ingresos de fondos	82,074.06
(=) Total Ingresos de fondos del año	**82,074.06**
(-) Egresos de fondos	74,833.97
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**7,240.09**

El saldo al 31 de diciembre de 2012 de Efectivo y Equivalente del Efectivo es de USD 21,447.99.

4. Activos Financieros

El saldo de USD 1,409,255.24 corresponde a valores pendientes de cobro de Varios Clientes y Otras Cuentas por Cobrar

Los créditos se relacionan a la facturación recuperada en el mes siguiente inmediato, por lo cual no se generan intereses devengados o cobrados.

Al 31 de diciembre de 2012 los saldos son el resultado de los siguientes movimientos:

Detalle	Varios Clientes	Otras Cuentas por Cobrar
(+) Saldo Inicial Activos Financieros	1,319,018.92	97,605.71
(+) Movimientos del periodo	2,760,071.88	18,019.44
(=) Cuentas por Cobrar	**4,079,090.80**	**115,625.15**
(-) Recuperación cartera	2,775,249.15	10,211.56
(=) Saldo al 31 de diciembre 2012	1,303,841.65	105,413.59

5. **Provisión Cuentas Incobrables**

El saldo de USD 97,058.99 corresponde a la provisión por cartera considerada como incobrable de acuerdo a las políticas contables de la compañía.

Detalle	Valor
Saldo inicial 1 enero 2012	86,723.47
Provisión del año	10,335.52
Saldo al 31 diciembre 2012	**97,058.99**

6. **Inventarios**

Actualmente la Compañía comercializa película de polipropileno y polietileno en alta y baja densidad. El saldo de esta cuenta es de USD 5,733.24. A continuación el resumen de las adquisiciones realizadas y sus respectivos descargos.

DETALLE	PARCIAL	TOTAL
Saldo Inicial		39,986.90
Adquisiciones		2,128,231.60
Importaciones bienes no producidos por la compañía	2,128,156.32	
Mercaderías en Tránsito	75.28	
Descargos		-2,162,485.26
Costo de Ventas	-2,156,752.02	
Inventario Final	-5,733.24	
Saldo al 31 de diciembre de 2012		5,733.24

7. **Crédito Tributario a favor de la empresa**

El saldo de USD 272,303.28 corresponde al Impuesto Salida de Divisas que paga la compañía por los pagos a sus proveedores del exterior cuyo monto asciende a USD 185,791.86; y Crédito Tributario Renta por USD 86,511.42.

	Impuesto salida de Divisas	Crédito Tributario Renta
Saldo Inicial	116,495.47	65,673.42
Movimientos 2012	69,296.39	20,838.00
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**185,791.86**	**86,511.42**

8. Propiedad, Planta y Equipo

El valor del activo neto al 31 de diciembre de 2012 de la Propiedad, Planta y Equipo de PQA PRODUCTORES QUIMICOS ECUATORIANOS es de USD 24,254.33

El detalle de los movimientos realizados se presenta a continuación.

Detalle	2012	2011
Valor Propiedad, Planta y Equipo		
Terrenos	21,003.92	21,003.92
Maquinaria y Equipo	3,036.00	3,036.00
Equipos de Computación	2,997.00	2,997.00
Total	**27,036.92**	**27,036.92**
Depreciación Acumulada		
Maquinaria y Equipo	1,704.92	1,540.29
Equipos de Computación	1,077.67	804.43
Total	**2,782.59**	**2,344.71**
Valor Neto Propiedad, Planta y Equipo	**24,254.33**	**24,692.21**

Para el cálculo de las depreciaciones mensuales se tomaron en cuenta los siguientes porcentajes:

NOMBRE ACTIVO	PERIODO DEPRECIACIÓN	METODO DEPRECIACIÓN
Maquinaria y Equipo	10 años	Lineal
Equipo de Computación	3 años	Lineal

9. Cuentas por Pagar Locales

Corresponde a los registros de créditos por compra de bienes y servicios de proveedores nacionales a corto plazo. Al 31 de diciembre de 2012 el valor pendiente de pago a

proveedores según registros contables suma USD 2,262.65. El detalle del movimiento contable del ejercicio 2012 se presenta a continuación.

	Parcial	Total
Movimientos período		2,262.65
Ordoñez Juan Carlos	1,981.01	
Proaño Garces Alba Susana	254.00	
Seguros Equinoccial	27.64	
Saldo al 31 de diciembre de 2012		**2,262.65**

10. Cuentas por Pagar del Exterior

Corresponde a los registros de créditos por compra de bienes y servicios de proveedores del exterior a corto plazo. Al 31 de diciembre de 2012 el valor pendiente de pago a proveedores según registros contables suman USD 1,489,572.17.

El detalle del movimiento contable del ejercicio 2012 se presenta a continuación.

	Total
Saldo Inicial	1,402,251.72
Movimientos período	87,320.45
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**1,489,572.17**

Detalle Cuentas por Pagar del Exterior	
Productores Químicos Andinos Colombia	841,365.96
Plasticos agricolas y geomembranas Perú	648,206.21
	1,489,572.17

11. Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre de 2012 el valor pendiente de pago a proveedores según registros contables suman USD 41,031.93

El detalle del movimiento contable del ejercicio 2012 se presenta a continuación.

	Total
Saldo Inicial	66,237.60
Movimientos período	-25,205.67
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**41,031.93**

Detalle Otras Obligaciones Corrientes	
Liq. mensual iva- rte.fte. x pagar	38,341.71
Retenciones iva por pagar	1,709.47
Retenciones impuesto a la renta por pags	676.39
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	240.96
Aportes por pagar	63.40
	41,031.93

12. Jubilación patronal

El valor por USD 821.62 corresponde a la provisión de Jubilación Patronal Y Desahucio

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación

13. Patrimonio

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades, si las hubieras, hasta acumular por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. La Reserva Legal de la Compañía es de USD 500.00. El capital social de la compañía es de USD 1,000.00

Los valores adicionales que componen el patrimonio son los siguientes:

- Reserva Facultativa USD 34,475.14
- Adopción Primera Vez NIIF USD -633.42
- Aporte Futuras Capitalizaciones USD 19,641.10
- Pérdida del presente ejercicio USD 19,298.84
- Resultados Acumulados USD 66,638.02

14. Ingresos por Actividades Ordinarias

La Compañía mantiene la política de reconocer como ingresos de la operación lo facturado en el ejercicio hasta la fecha de cierre del respectivo periodo. Esta facturación ha sido determinada sobre la base de los servicios y/o bienes efectivamente prestados, valorizados a las tarifas vigentes.

En el ejercicio económico 2012 las actividades comerciales realizadas y declaradas son las siguientes:

Reconocimiento de Ingresos	
	Segun mayor
Valor Bruto	2,339,147.43
Notas de Crédito	15,860.62
Descuentos	5,608.44
Total Ventas del Periodo	**2,317,678.37**
Otros Ingresos	9,192.10
Ingresos de Actividades Ordinarias	**2,326,870.47**

15. Costo y Gastos

El detalle de los Costos y Gastos del periodo se presentan a continuación:

	AÑO			
Costos	**2012**	**2011**	**Diferencia**	**VARIACION**
Costo	2,191,005.68	2,485,561.13	-294,555.45	-13.44%
Total Costo	**2,191,005.68**	**2,485,561.13**	**739,984.11**	**-13.44%**
Gastos				
Gastos de Ventas	1,992.31	4,940.53	-2,948.22	-147.98%
Gasto de Administración	150,472.57	88,979.83	61,492.74	40.87%
Gastos Financieros	2,698.75	3,508.10	-809.35	-29.99%
Total Gastos	**155,163.63**	**97,428.46**	**57,735.17**	**-137.10%**
Total Costos y Gastos	**2,346,169.31**	**2,582,989.59**	**817,719.28**	**-100.58%**

16. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de preparación de estos estados financieros (noviembre 10 de 2014) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados.

QUITO: Av. 12 de Octubre N24-739, Av. Colón • Edificio Torre Boreal Piso 4 Oficina 408
Telfs.: 023 945 362 / 023 945 342 • Movil: 099 5637 627
MIAMI: 9737 NW 41 street 750 Doral Florida • Telf.: (001) 786 2641, zip code: 33178
mail: gerenciageneral@auditoressbv.com

www.balanservices.com