



**ESTADOS FINANCIEROS POR  
EL AÑO TERMINADO AL 31  
DE DICIEMBRE DEL 2012**

## ALPHACHEMICAL

### ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo		8	58
Clientes	3	300	350
Inventario	4	261	138
Otros activos corrientes	5	<u>242</u>	<u>84</u>
Total activos corrientes		<u>811</u>	<u>630</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
	6	<u>370</u>	<u>163</u>
TOTAL		<u>1,181</u>	<u>793</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	7	285	160
Proveedores		480	216
Otros pasivos corrientes		<u>9</u>	<u>4</u>
Total pasivos corrientes		<u>774</u>	<u>380</u>
ACCIONISTAS		<u>44</u>	<u>163</u>
PATRIMONIO	10	<u>362</u>	<u>251</u>
TOTAL		<u>1,181</u>	<u>794</u>

\*Véanse notas a los estados financieros



Frank Khamis Saman  
Gerente General



Patricio Cevallos  
Contador General

## ALPHACHEMICAL

### ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,346	897
COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		<u>1,199</u>	<u>764</u>
GANANCIA BRUTA		<u>147</u>	<u>133</u>
GASTOS DE OPERACIÓN		<u>130</u>	<u>108</u>
GANANCIA EN OPERACIONES		<u>17</u>	<u>25</u>
GASTO FINANCIERO		<u>25</u>	<u>8</u>
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		<u>( 9)</u>	<u>17</u>
IMPUESTO A LAS GANANCIAS:			
Participación de trabajadores	8	<u>0</u>	<u>(3)</u>
Impuesto a la renta	9	<u>0</u>	<u>(3)</u>
Total		<u>0</u>	<u>(6)</u>
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA		<u>( 9)</u>	<u>11</u>

\*Véanse notas a los estados financieros



Frank Khamis Saman  
Gerente General



Patricio Cevallos  
Contador General

## ALPHACHEMICAL

### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes a Capital</u>	<u>Pérdida acumulada</u>	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31 del 2011	<u>100</u>	<u>180</u>	(44)	<u>251</u>
Utilidad a diciembre 2011			<u>17</u>	
Participaciones Trabajadores 2011			(3)	
Dividendos 2011 (aportados al patrimonio)		12	(10)	
Reserva Legal			(1)	
Aportes		120		
Pérdida neta	—	—	(9)	(9)
Saldos a diciembre 31 del 2012	<u>100</u>	<u>312</u>	(50)	<u>362</u>

\*Véanse notas a los estados financieros



Frank Khamis Saman  
Gerente General



Patricio Cevallos  
Contador General

## ALPHACHEMICAL

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,511	591
Pagado a proveedores y trabajadores	(1,367)	(669)
Intereses pagados	( 25)	( 7)
Participación de trabajadores		
Impuesto a la renta	( 27)	( 9)
Otros ingresos	<u>20</u>	<u>—</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>112</u>	( <u>94</u> )
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	( <u>238</u> )	( <u>66</u> )
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento de obligaciones financieras	126	37
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>126</u>	<u>200</u>
EFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto durante el año	( 50)	50
Inicio del año	<u>58</u>	<u>8</u>
FIN DEL AÑO	<u><u>8</u></u>	<u><u>58</u></u>

(Continúa...)

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CONCILIACION DE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancia (pérdida) neta	( 9)	11
Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	30	18
Cambios en activos y pasivos:		
Clientes	186	(307)
Inventarios	(133)	56
Otros activos corrientes	(154)	( 24)
Proveedores	273	145
Participación de trabajadores	0	3
Otros pasivos corrientes	<u>(82)</u>	<u>4</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>112</u>	<u>( 94)</u>

\*Véanse notas a los estados financieros



Frank Khamis Saman  
Gerente General



Patricio Cevallos  
Contador General

## ALPHACHEMICAL

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

---

#### 1. OPERACIONES

ALPHACHEMICAL S.A. fue establecida en el Ecuador en 2010 como una sociedad anónima, sujeta al control de la Superintendencia de Compañías, y su objeto social es principalmente la producción y comercialización de insumos para la industria del plástico.

#### 2. POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

A continuación se resumen las principales prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Ingresos y costos de actividades** - Se registran al momento de la transferencia de dominio de los bienes.

**Valuación de Propiedad y Equipo** - Al costo de adquisición. El costo de propiedad y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para maquinaria, muebles, enseres y equipo de oficina, 5 para vehículos y 3 para equipo de computación.

El 1 de enero del 2012, la Compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2011, preparados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), que estaban basadas en Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), han sido convertidos a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

**Reconocimiento de gastos previamente diferidos** - En el año 2010, la Compañía no reconoció en los resultados del ejercicio ciertos gastos preoperacionales, habiendo optado por diferirlos.

#### 3. CLIENTES

Un resumen de clientes es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de US\$)	
Clientes locales	164	351
Clientes del exterior	139	
Provisión cuentas incobrables	( 3 )	( 4 )
Total	<u>300</u>	<u>347</u>

#### 4. INVENTARIOS

La Compañía no ha constituido provisión para obsolescencia dado que según su administración no existe riesgo de deterioro.

#### 5. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de US\$)	
IVA	195	64
Impuesto a la renta (Nota 9)	32	7
Otros	<u>3</u>	<u>7</u>
Total	<u>230</u>	<u>78</u>

#### 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de US\$)	
Terreno	103	
Maquinaria y equipo	270	136
Muebles, enseres y equipos de oficina	7	7
Vehículos	51	51
Depreciación acumulada	<u>(61)</u>	<u>(31)</u>
Total	<u>370</u>	<u>163</u>

El movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de US\$)	
Saldo neto al inicio del año	163	118
Adiciones	238	66
Depreciación	<u>(31)</u>	<u>(21)</u>
Saldo neto al fin del año	<u>370</u>	<u>163</u>

#### 7. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Corresponden a préstamos recibidos de instituciones del sistema financieros local con vencimientos menores a un año.

## 8. PARTICIPACION A TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores participan en las utilidades anuales de las compañías en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

En el año 2011, la Compañía constituyó una provisión por US\$2.5 mil para participación a trabajadores que fue liquidada en el año 2012.

## 9. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a las tarifas del 23%, 24% y 25% para los años terminados el 31 de diciembre del 2012, 2011 y 2010 respectivamente, sobre las utilidades gravables, con una reducción del 10% sobre la porción que se capitalicen. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de US\$)	
Ganancia (pérdida) según estados financieros después de participación a trabajadores	( 9)	14
Impuesto a la renta	=	<u>3</u>
Impuesto a la renta, mínimo	<u>7</u>	<u>5</u>

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de US\$)	
Saldo al inicio del año	( 7)	( 5)
Provisión	7	9
Pagos efectuados	<u>(32)</u>	<u>(11)</u>
Saldo al fin del año (Nota 5)	<u>(32)</u>	<u>(7)</u>

## 10. PATRIMONIO

**Capital Social** - El capital social consiste de 100 mil acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.



---

Frank Khamis Saman  
Gerente General



---

Patricio Cevallos  
Contador General