

C.P.A. MARTÍN SIERRA

SRNAE -2 No.404

IQUIASA S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

IQUIASA S. A.

ESTADO FINANCIERO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estados de Resultados Integrales	6
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8
Estados financieros Comparativos	9 - 10
Estado de Situación Financiera con NIIF	11
Conciliación del patrimonio	12
Notas a los estados financieros	13 - 28

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	- Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
Industria Química Andina IQUIASA S. A.

Introducción:

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **Industria Química Andina IQUIASA S. A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. La revelación de la información comparativa es requerida por Normas establecidas por Superintendencia de Compañías.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **Industria Química Andina IQUIASA S. A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y 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 errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

C.P.A. PEDRO SIERRA ALVARADO**SRNAE -2 No.404**

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
Industria Química Andina IQUIASA S. A.
Página # 2

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Industria Química Andina IQUIASA S. A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas establecidas por Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Énfasis:

5. En la Nota 19: se documenta que existen saldos que datan desde el 2009, y que en el caso de cuentas del activo, la mayoría son irrecuperables, la Administración de Industria Química Andina IQUIASA S. A., debe evaluar la necesidad de liquidar estas cuentas, mediante la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.
6. Este informe se emite únicamente para información y uso por parte de los Accionistas de **Industria Química Andina IQUIASA S. A.**, y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 03.Q.ICI.002, y no debe ser usado para otro propósito.

Guayaquil, Octubre 15, del 2013

CPA. Pedro Sierra Alvarado
Auditor Independiente
Reg. Nac. De CPA. No. 30.841

SC-RENAE-2-No. 404

Industria Química Andina IQUIASA S. A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresados en Dólares)

Notas:	<u>ACTIVO</u>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
	<u>Activo Corriente</u>		
4	Efectivo y equivalentes al efectivo	11	6.847
5	Activos financieros	638.414	668.737
6	Otros activos corrientes	1.680	1.680
7	Activos por impuestos corrientes	145.743	145.743
	Total activo corriente	US\$ 785.848	823.007
	<u>Activo no corriente</u>		
8	Activo Fijo	US\$ 2.024.535	1.142.006
	Total activo	US\$ 2.810.383	1.965.013
	<u>PASIVO</u>		
	<u>Pasivo Corriente</u>		
9	Obligaciones financieras	60.019	106.149
10	Cuentas por pagar	1.100.998	1.241.268
		US\$ 1.161.017	1.347.417
	<u>Pasivo a largo plazo</u>		
11	Obligaciones No Corrientes	US\$ 38.799	38.799
	<u>Patrimonio</u>		
12	Capital suscrito	428.000	428.000
	Reserva legal	24.536	24.536
	Res. Acum. Aplicación de NIIF por primera vez	1.018.285	-
	Utilidad no distribuida de ejerc. Anteriores	124.708	121.875
	Resultados del ejercicio	15.038	4.386
		US\$ 1.610.567	578.797
	Total pasivo y patrimonio	US\$ 2.810.383	1.965.013

Industria Química Andina IQUIASA S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresados en Dólares)

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
INGRESOS		
Ventas base 0%	126.048	-
Ventas base 12%	185.037	36.015
Alquiler de Bodega	12.000	-
	<u>323.084</u>	<u>36.015</u>
COSTO DE VENTAS		
(+)Inventario inicial de productos		
Compra 0%	29.829	-
Compra 12%	102.674	5.745
Compras netas locales de Materia Prima	67.122	-
(-) inventario final de productos	-	-
	<u>199.626</u>	<u>5.745</u>
GASTOS		
Sueldo y salarios (IESS)	32.806	21.663
Aporte al IESS	3.067	2.415
Beneficios sociales	6.627	1.805
Fondos de Reserva	2.619	-
Gasto en combustible	5.597	-
Trabajos varios	1.098	-
Gasto en servicios Básicos	8.414	-
Gastos administrativos	6.234	-
Honorarios profesionales	2.275	-
Mantenimiento y reparación	1.468	-
Comisión de venta	822	-
Seguros	796	-
Impuestos contribuciones y otros	16.660	-
Gasto de Representación	12.000	-
	<u>100.482</u>	<u>25.884</u>
UTILIDAD ANTES DE INTERES E IMPUESTO	22.976	4.386
 (-)PARTICIPACION DE TRABAJADORES	3.446	658
(-) IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	4.492	
		<u>895</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>15.038</u>	<u>2.833</u>

Industria Química Andina IQUIASA S. A.

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en Dólares)**

<u>DESCRIPCION</u>	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>		<u>Efecto</u>	<u>Resultado/</u>	<u>Util. (Pérdida)</u>	<u>Total</u>
	<u>Social</u>	<u>Legal</u>	<u>Capital</u>	<u>NIIF</u>	<u>Ejercicio</u>	<u>Acumulada</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2010	428.000	24.536	1.066.818		3.103	134.645	1.657.101
Apropiación a Resultados acumulados					(3.103)	3.103	0
Ajuste contra depreciación acumulada			(1.066.818)				(1.066.818)
Ajuste contra depreciación acumulada						(15.872)	(15.872)
Resultados del ejercicio 2011					4.386		4.386
Saldo al 31 de diciembre del 2011	428.000	24.536	0		4.386	121.875	578.797
Apropiación a Resultados acumulados					121.875	(121.875)	0
Efecto NIIF reavalúo de activo				1.018.285			1.018.285
Resultados del ejercicio 2012						22.976	22.976
Impuesto a la renta						(4.492)	(4.492)
Participación de trabajadores						(3.446)	(3.446)
Ajuste					(1.553)		(1.553)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	428.000	24.536	0	1.018.285	124.708	15.038	1.610.567

Industria Química Andina IQUIASA S. A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
<u>FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Activos financieros y ventas	353.407	25.250
Cuentas por pagar y pagos	(440.378)	38.371
Impuesto a la renta	(4.492)	-
Participación de trabajadores	(3.446)	-
US\$	(94.910)	63.621
<u>FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Ajuste de depreciación	US\$ 135.756	1.111.024
<u>FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Disminución de Obligaciones Financieras	(46.130)	(18.048)
Disminución de reserva de capital	-	(1.066.818)
Disminución de resultados acumulados	-	(15.873)
Disminución de préstamos a largo plazo	-	(70.000)
Ajuste	(1.553)	-
US\$	(47.683)	(1.170.739)
TOTAL FLUJO DE ACTIVIDADES	(6.837)	3.906
Efectivo al inicio del periodo	6.847	2.940
Disponible en efectivo y equivalentes al efectivo	US\$ 11	6.846

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
<u>CONCILIACIÓN DEL FLUJO:</u>		
Cuentas por cobrar al inicio	668.737	803.715
Ventas del período	323.084	36.015
Cuentas por cobrar al final	(638.414)	(814.480)
	353.407	25.250
Cuentas por pagar al inicio	1.241.268	643.202
Pagos del período	300.108	31.629
Cuentas por pagar al final	(1.100.998)	(713.202)
	440.378	(38.371)
	(86.971)	63.621
Impuesto a la renta	(4.492)	-
Participación de trabajadores	(3.446)	-
Ajuste de depreciación	US\$ 135.756	1.111.024
Disminución de Obligaciones Financieras	(46.130)	(18.048)
Disminución de reserva de capital	-	(1.066.818)
Disminución de resultados acumulados	-	(15.873)
Disminución de préstamos a largo plazo	-	(70.000)
Ajuste	(1.553)	-
	(6.837)	3.906

Industria Química Andina IQUIASA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)

ACTIVO	SALDOS AL		
	<u>2.010</u>	<u>2.011</u>	<u>2.012</u>
<u>Activo Corriente</u>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.940	6.847	11
Activos financieros	803.715	668.737	638.414
Otros activos corrientes	1.680	1.680	1.680
Activos por impuestos corrientes	0	145.743	145.743
Total activo corriente	US\$ 808.335	823.007	785.848
<u>Activo no corriente</u>			
Activo Fijo	US\$ 2.253.030	1.142.006	2.024.535
Total activo	US\$ 3.061.365	1.965.013	2.810.383
<u>PASIVO</u>			
<u>Pasivo Corriente</u>			
Obligaciones financieras	60.019	106.149	60.019
Cuentas por pagar	906.620	1.241.268	1.100.998
	US\$ 966.639	1.347.417	1.161.017
<u>Pasivo a largo plazo</u>			
Obligaciones No Corrientes	US\$ 437.624	38.799	38.799
<u>Patrimonio</u>			
Capital suscrito	428.000	428.000	428.000
Reserva legal	24.536	24.536	24.536
Otras reservas	1.066.818	-	-
Res. Acum. Aplicación de NIIF por primera vez	-	-	1.018.285
Utilidad no distribuida de ejerc. Anteriores	134.645	121.875	124.708
Resultados del ejercicio	3.103	4.386	15.038
	US\$ 1.657.102	578.797	1.610.567
Total pasivo y patrimonio	US\$ 3.061.365	1.965.013	2.810.383

Industria Química Andina IQUIASA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
INGRESOS			
Ventas base 0%	126.048	-	-
Ventas base 12%	185.037	36.015	277.542
Alquiler de Bodega	12.000	-	-
US\$	323.084	36.015	277.542
COSTO DE VENTAS			
(+)Inventario inicial de productos			
Compra 0%	29.829	-	-
Compra 12%	102.674	5.745	246.561
Compras netas locales de Materia Prima	67.122	-	-
(-) inventario final de productos	-	-	-
US\$	199.626	5.745	246.561
GASTOS			
Sueldo y salarios (IESS)	32.806	21.663	24.000
Aporte al IESS	3.067	2.415	-
Beneficios sociales	6.627	1.805	-
Fondos de Reserva	2.619	-	-
Gasto en combustible	5.597	-	-
Trabajos varios	1.098	-	-
Gasto en servicios Básicos	8.414	-	674
Gastos administrativos	6.234	-	-
Honorarios profesionales	2.275	-	-
Mantenimiento y reparación	1.468	-	-
Comisión de venta	822	-	1.440
Seguros	796	-	-
Impuestos contribuciones y otros	16.660	-	-
Gasto de Representación	12.000	-	-
US\$	100.482	25.884	26.114
UTILIDAD ANTES DE INTERES E IMPUESTO	22.976	4.386	4.867
(-)PARTICIPACION DE TRABAJADORES	3.446	658	730
(-) IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	4.492	895	1.034
UTILIDAD DEL EJERCICIO	15.038	2.833	3.103

Industria Química Andina IQUIASA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CON NIIF
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

ACTIVO	SALDOS AL			EFFECTO NIIF		SALDO AL
	2.010	2.011	2.012	DEBE	HABER	2.012
<u>Activo Corriente</u>						
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.940	6.847	11			11
Activos financieros	803.715	668.737	638.414			638.414
Otros activos corrientes	1.680	1.680	1.680			1.680
Activos por impuestos corrientes	0	145.743	145.743			145.743
Total activo corriente	US\$ 808.335	823.007	785.848			785.848
<u>Activo no corriente</u>						
Activo Fijo	US\$ 2.253.030	1.142.006	1.006.250	1.018.285		2.024.535
Total activo	US\$ 3.061.365	1.965.013	1.792.098	1.018.285	0	2.810.383
<u>PASIVO</u>						
<u>Pasivo Corriente</u>						
Obligaciones financieras	60.019	106.149	60.019			60.019
Cuentas por pagar	906.620	1.241.268	1.100.998			1.100.998
	US\$ 966.639	1.347.417	1.161.017			1.161.017
<u>Pasivo a largo plazo</u>						
Obligaciones No Corrientes	US\$ 437.624	38.799	38.799			38.799
<u>Patrimonio</u>						
Capital suscrito	428.000	428.000	428.000			428.000
Reserva legal	24.536	24.536	24.536			24.536
Otras reservas	1.066.818	-	-			-
Res. Acum. Aplicación de NIIF por primera vez	-	-	-		1.018.285	1.018.285
Utilidad no distribuida de ejerc. Anteriores	134.645	121.875	124.708			124.708
Resultados del ejercicio	3.103	4.386	15.038			15.038
	US\$ 1.657.102	578.797	592.282	-	1.018.285	1.610.567
Total pasivo y patrimonio	US\$ 3.061.365	1.965.013	1.792.098	1.018.285	1.018.285	2.810.383

Industria Química Andina IQUIASA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CON NIIF
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO:

SALDO AL 31/12/2012 ANTES DE NIIF	592.282
EFFECTO DE REEVALUO DE ACTIVOS	1.018.285
SALDO ACTUALIZADO AL 31/12/2012	<u>1.610.567</u>

Industria Química Andina IQUIASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Industria Química Andina IQUIASA S. A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, el 21 de enero del año 1963, e inscrita en el Registro Mercantil, en marzo 5 del año 1980; su actividad principal es la fabricación de compuesto de PVC y de compuestos para la fabricación de botellas atóxicas para envasar aceite comestible.

Mediante escritura de ampliación del objeto social de la compañía emitida en abril 13 del año 1987, se incluyó dentro de su objeto social la elaboración de todo tipo de productos plásticos como tubos, caños, mangueras y sus accesorios a base de PVC, polietileno, polipropileno, poliestireno y materias primas similares.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF.- La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el Artículo primero de la citada resolución.

Base de presentación.- Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2012 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

La Federación nacional de Contadores del Ecuador y el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, mediante comunicación de febrero 22 del 2006, solicitan la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC por las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”. El Comité Técnico del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, en comunicación del 5 de junio del 2006, recomienda la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad “IAS”.; y adicionalmente recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” deberían adoptarse durante el año 2006, sin embargo, debido a que el proceso requiere de amplia divulgación y capacitación, su aplicación obligatoria se implementará a partir del ejercicio económico del año 2009.

En el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

Sin embargo, mediante **Resolución No. 08.G.DSC 010** emitida por la Superintendencia de Compañías de Ecuador **en noviembre 20 del 2008**, resuelve establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

Industria Química Andina IQUIASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010; las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.
- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012; las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1), 2) y 3) del artículo primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.
- Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.

Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

En el **Registro Oficial No.372, del jueves 27 de enero de 2011**, se publicó la **Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01**, emitida por el **Superintendente de Compañías**, mediante la cual **se reforma la Resolución 08.G.DSC.010**, publicada en el Registro Oficial No.498 de diciembre 31 de 2008. A continuación los siguientes cambios:

1.- Calificación como Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES): Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas, sujetas a su control y vigilancia, que cumplan las siguientes condiciones, tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición:

- Activos totales inferiores a US\$4 millones;
- Valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5 millones;
- Menos de 200 trabajadores (personal ocupado), considerando el promedio anual ponderado.

Industria Química Andina IQUIASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

2.- Aplicación obligatoria de las NIIF: En virtud de la Resolución SC.Q.ICI.004, publicada en el Registro Oficial No.348 de septiembre 4 de 2006, el Superintendente de Compañías dispuso que las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, deben adoptar de manera obligatoria las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el registro, preparación y presentación de sus estados financieros, a partir de enero 1 de 2009.

Mediante la Resolución 08.G.DSC.010 (reformada por la Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01), a continuación el cronograma de aplicación de las NIIF:

- a) Las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa, debieron aplicar las NIIF completas a partir del 1 de enero de 2010.
- b) Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado a diciembre 31 de cada año, presenten cifras iguales o superiores a las previstas para las PYMES, adoptarán por el Ministerio de la Ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente, pudiendo adoptar por primera vez las NIIF completas en una sola ocasión y adoptarla nuevamente con posterioridad, para lo cual ajustará sus estados financieros como si hubiera estado utilizando las NIIF completas en todos los períodos en que dejó de hacerlo; las compañías Holding, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
- c) Aplicarán las NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), a partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías, que cumplan las condiciones previstas para las PYMES, siendo su período de transición el año 2011.

Estas compañías deben elaborar obligatoriamente lo siguiente:

- Hasta marzo de 2011, la conciliación del estado de resultados del 2011 bajo NEC al estado al estado de resultados bajo NIIF; y, explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efecto del 2011, previamente presentado bajo NEC.
- Hasta mayo 31 de 2011, un cronograma de implementación aprobado por la junta general de socios o accionistas, que deberá contener al menos:
 - ✓ Plan de capacitación.
 - ✓ Plan de implementación.
 - ✓ Fecha del diagnóstico de los principales impactos
- Hasta noviembre 30 de 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición, aprobada por el Directorio u organismo competente.

Los ajustes efectuados al inicio o al término del período de transición, deberán contabilizarse en enero 1 de 2012.

No obstante lo precedente, cualquiera de las compañías calificadas como PYME pueden adoptar las NIIF completas para la preparación y presentación de sus estados financieros, para lo cual deberá comunicar a la Superintendencia de Compañías y cumplir con las disposiciones legales pertinentes.

Industria Química Andina IQUIASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

3.- Vigencia: **La Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 entró en vigencia a partir de enero 12 de 2011.**

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

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- Incluye dinero efectivo y deposito en bancos disponibles.

Activos financieros.- Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- **Activos financieros disponibles para la venta.**
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

Cuentas y documentos por cobrar.- Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce como ingresos por la venta al por mayor de artículos de bazar.

Impuesto a la renta y participaciones.- El impuesto a las ganancias se determinan usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Industria Química Andina IQUIASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en períodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Gastos pagados por anticipado.- Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas, las cuales son distribuidas a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren. Los gastos pagados por anticipado se esperan realizar durante el período de no más de doce meses después de la fecha de pago.

Activos intangibles.- Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se retira el activo.

Beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo: Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicio consecutivo.

Reconocimiento de gastos de operación.- Los Gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Industria Química Andina IQUIASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

Reserva de capital.- De acuerdo con Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Reconocimiento de ingreso.- La empresa reconoce ingresos por la fabricación de compuesto de PVC y de compuestos para la fabricación de botellas atóxicas para envasar aceite comestible

Intereses.- En el año 2012 y 2011, la Compañía tiene la política de registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método del devengo.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 23% y 24% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Estados de flujos de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Estimaciones de la administración.- Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo.
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

Industria Química Andina IQUIASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

Gestión del riesgo	Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:
Riesgo país	El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.
Riesgo de mercado	Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la Compañía. El riesgo de mercado es monitoreado semanalmente por la Administración de la Compañía utilizando la información referente al vector de precios, los cuales son ajustados mensualmente al cierre del balance.
Riesgo de tasa de interés	Este riesgo se define como las exposiciones a pérdida resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectados a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.
Riesgo de liquidez	Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversiones.
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. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. Debido a que la Compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.
Riesgo de los activos	Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

Industria Química Andina IQUIASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

Activos fijos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y equipos de oficina	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Vehículos	20%
Maquinarias	10%
Otros activos	10%
Equipos de computación	33%

3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2009	3,29
2010	3,00
2011	4,00
2012	4,16

Industria Química Andina IQUIASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
<u>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</u>		
Pichincha	0	4.364
Bolivariano	11	2.383
Produfondos	0	100
Total efectivo y equivalentes al efectivo	US\$ 11	6.847

Bancos.- Representa los valores disponibles que mantiene la empresa en las instituciones financiera locales (Banco Pichincha y Bolivariano).

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de cuentas por cobrar son los siguientes

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
<u>ACTIVOS FINANCIEROS</u>		
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		
Plásticos Guayaquil	273.998	273.998
Kormal	76.053	92.053
Samal	3.982	3.982
Finca Silvita	241	241
Sarquá	107	107
Inmobiliaria Omal	1.849	1.849
Plásticos Guayaquil	105.000	-
Herederos Maluk Salem	-	122.390
Amira Salem de Maluk	10.462	10.462
DEL EXTERIOR		
Clientes del Exterior	16.316	16.316
NO RELACIONADAS		
Clientes Locales	41.466	41.466
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Anticipo a proveedores	52.476	52.476
Lorenzo Bitar	2.218	2.218
Narcisa Saad	3.919	3.919
Nedtrans Ecuador	3.139	3.139
Jorge Cevallos	2.325	2.325
Navisur	628	628
Carlos Rodríguez (Salinas)	10.936	10.936
Varios	36.401	36.401
Jose Salem	9.881	9.881
Cuentas por Cobrar Empleados	3.067	-
US\$	654.464	684.787
PROVISIÓN PARA INCOBRABLE	(16.050)	(16.050)
Total activos financieros	US\$ 638.414	668.737

Industria Química Andina IQUIASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

El saldo de Clientes locales al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan facturas por venta a crédito de diversos tipos de productos plásticos a un plazo máximo de 60 días.

Partes relacionadas, no generan intereses ni tienen plazo establecido al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

Debido a que los saldos datan desde el 2009, se consideran irrecuperables, por lo que amerita su liquidación aplicando las disposiciones establecidas en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de Otros Activos Corrientes son los siguientes:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Depósitos en garantía	1.680	1.680
TOTAL OTROS ACTIVOS	US\$ 1.680	1.680

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos son los siguientes

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Anticipo Impto. Renta	4.298	4.298
Impuestos rt. Años anteriores	132.185	132.185
Impuestos rt. Años corriente	7.612	7.612
Crédito tributario IVA a favor	1.648	1.648
Total activos por impuestos corrientes	US\$ 145.743	145.743

Impuestos, incluye principalmente el valor del anticipo del impuesto a la renta para el 2009; retenciones en la fuente del impuesto a la renta del 1% sobre ventas de inventario de años anteriores. A la fecha del presente informe, no se ha iniciado ningún proceso de reclamo ante el Servicio de Rentas Internas. Debido a que los saldos datan desde el 2009, se consideran irrecuperables, por lo que amerita su liquidación aplicando las disposiciones establecidas en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Industria Química Andina IQUIASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

8. ACTIVOS FIJOS, NETO

Durante el año 2012 y 2011, los movimientos de activos fijos fueron los siguientes:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2011</u>	<u>MOVIMIENTO</u>		<u>EFFECTO</u> <u>NIIF</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2012</u>
		<u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES</u>		
Terrenos	9.853				9.853
Edificios	414.068			1.018.285	1.432.353
Maquinaria	2.760.242				2.760.242
Herramientas	45.235				45.235
Muebles y enseres	70.539				70.539
Vehículos	121.234				121.234
Equipos de computación	69.413				69.413
Instalaciones línea Procesadora	450.866				450.866
Rodillos Servigráfica	51.616				51.616
Construcciones en curso	40.028				40.028
Parqueos	1.517				1.517
Taller de Planta	966				966
TOTAL COSTO	4.035.577	-	-	1.018.285	5.053.862
 (-) depreciaciones	 (2.893.571)	 	 (135.756)	 	 (3.029.327)
TOTAL ACTIVO FIJO	1.142.006	-	(135.756)	1.018.285	2.024.535

Al 31 de diciembre del 2011, se ajustó la cuenta de depreciación acumulada, contra la Reserva del Capital.

Los dos terrenos y los edificios que se encuentra ubicado en las instalaciones donde opera la compañía, se encuentran entregados en garantía mediante hipoteca abierta y prohibición voluntaria de enajenación, para respaldar los préstamos reestructurados con el Filanbanco S. A., en liquidación. Crédito que a la fecha del presente informe se encuentran cancelados.

Ciertos lotes de terreno tienen una hipoteca abierta por cuantía indeterminada a favor del Banco Bolivariano S. A., para garantizar la deuda de su relacionada Plásticos Guayaquil S. A.

Instalaciones incluye \$445,805.45, correspondiente a la instalación de una línea procesadora de la planta de mango donde funciona la compañía relacionada KORMAL S. A.. Este bien inmueble no está siendo utilizado por IQUIASA S. A..

Industria Química Andina IQUIASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos por Obligaciones, son los siguientes:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
OBLIGACIONES BANCARIAS		
FILANBANCO	-	46.130
BANCO DEL PICHINCHA (En litigio Jurídico)	60.019	60.019
Total obligaciones financieras	US\$ 60.019	106.149

A 31 de diciembre del 2012, el crédito otorgado por el Banco de Pichincha S. A., se encuentra demandado por esta institución.

10. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos son los siguientes:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
CUENTAS POR PAGAR		
Beneficios Sociales	58.198	58.198
NO RELACIONADAS	494.125	713.202
Cuentas por pagar no relacionadas	70.000	
Otras obligaciones por pagar	273.998	291.494
Provisiones	166.374	166.374
OBLIGACIONES CON EL FISCO		
Impuesto a la renta	4.492	-
Participación de trabajadores	3.446	-
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS		
Plásticos Guayaquil	18.364	-
Top Executive	12.000	12.000
Total cuentas por pagar	US\$ 1.100.998	1.241.268

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, proveedores locales, incluyen facturaciones por adquisición de maquinarias y equipos pendientes de pago.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo por pagar a relacionadas, no devenga interés ni tiene plazo de vencimiento establecido.

Industria Química Andina IQUIASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

11. PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de Pasivos a Largo Plazo, son los siguientes:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
PASIVO LARGO PLAZO		
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LARGO PLAZO	30.000	30.000
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	8.799	8.799
Total pasivo a largo plazo	US\$ <u>38.799</u>	<u>38.799</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo por pagar a accionistas no devenga interés ni tiene plazo de vencimiento establecido.

12. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la compañía están constituidos por 10.700.000 acciones ordinarias a un valor de US \$0,04 centavos de dólar por cada acción.

- 13. Provisión jubilación patronal y Bonificación por desahucio.**- De acuerdo al Código de Trabajo de la República del Ecuador, en sus artículos 216, 217, 218 y 219 Decreto No. 3402 de Abril de 1.979 que crea la decimo quinta pensión patronal, publicada en el Registro Oficial No.421 del 28 de Enero de 1.983 que ratifica el derecho a los trabajadores o empleados que cumplieren 25 años de servicio en una misma institución tienen derecho a jubilación patronal.

Según se indica en el referido estudio, el método actuarial utilizado es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". El tratamiento matemático para la valuación actuarial considera el personal de la nómina como grupo cerrado para el año de cálculo, ya que para el siguiente se actualizará la reserva en base a las entradas-salidas de personal, las variaciones de los sueldos, del salario mínimo vital, las tasas de interés en el mercado financiero y nuevas regulaciones de la legislación laboral; las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el

Código de Trabajo y determina que en ningún caso la pensión mensual será mayor que el Salario Básico Unificado Medio del último año, ni inferior con la pensión patronal única de US\$. 20 en caso de doble jubilación y US\$. 30 en el de jubilación única, 25 años mínimo de servicio en la empresa, en forma continua o ininterrumpida, o, entre 20 y 25 años si sale por despido intempestivo, en cuyo caso se calcula la jubilación proporcional, y las tablas general de mortalidad, experiencia ecuatoriana, publicada por el INEC en marzo de 1993, ajustada estadísticamente con la metodología actuarial. La Tasa de Interés Actuarial real es del 4.0% anual, la tasa financiera de descuento del 6.50% anual y la tasa de crecimiento de sueldos del 2.40% anual.

Industria Química Andina IQUIASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

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

Reserva del Capital Incluye los valores de las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del Patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos en esta cuenta. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo y puede ser capitalizado en su totalidad.

14. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las ventas netas y el costo de venta resultó en:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
INGRESOS		
Ventas base 0%	126.048	-
Ventas base 12%	185.037	36.015
Alquiler de Bodega	12.000	-
US\$	323.084	36.015
COSTO DE VENTAS		
(+)Inventario inicial de productos		
Compra 0%	29.829	-
Compra 12%	102.674	5.745
Compras netas locales de Materia Prima	67.122	-
(-) inventario final de productos	-	-
US\$	199.626	5.745

15. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas – SRI. La función fiscalizadora por parte de las autoridades de rentas está facultada para los tres últimos ejercicios económicos.

La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en el año 2012 y 2011 fue la siguiente:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
UTILIDAD ANTES DE INTERES E IMPUESTO	22.976	4.386
US\$		
(-)PARTICIPACION DE TRABAJADORES	3.446	658
(-) IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	4.492	895
UTILIDAD DEL EJERCICIO	15.038	2.833
US\$		

Industria Química Andina IQUIASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

ACTIVAS:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
<u>ACTIVOS FINANCIEROS</u>		
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		
Plásticos Guayaquil	273.998	273.998
Kormal	76.053	92.053
Samal	3.982	3.982
Finca Silvita	241	241
Sarquá	107	107
Inmobiliaria Omal	1.849	1.849
Plásticos Guayaquil	105.000	-
Herederos Maluk Salem	-	122.390
Amira Salem de Maluk	10.462	10.462

PASIVAS:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS		
Plásticos Guayaquil	18.364	-
Top Executive	12.000	12.000

17. INCONSISTENCIAS

La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias

18. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De acuerdo a Resolución NAC-DGER2008-0464 del Servicio de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial #324 de abril 25 del 2008, 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 \$3,000,000.00, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia; y, si el monto es superior a los \$5,000,000.00 deberán presentar adicionalmente el informe integral de precios de transferencia.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de elaboración del presente informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

A la fecha de emisión del presente informe, **Industria Química Andina IQUIASA S. A., se encuentra en un proceso de intervención de parte de Superintendencia de Compañías, a solicitud de uno de sus accionistas.**

Industria Química Andina IQUIASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

19. EXISTEN CUENTAS DE ACTIVO Y PASIVOS, QUE CORRESPONDEN A AÑOS ANTERIORES, QUE HASTA LA FECHA DE EMISIÓN DEL INFOME, NO HAN SIDO LIQUIDADAS:

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Kormal	76.053	92.053	92.053	92.053
Samal	3.982	3.982	3.982	3.982
Finca Silvita	241	241	241	241
Sarquá	107	107	107	107
Inmobiliaria Omal	1.849	1.849	1.849	1.849
<i>Cientes del exterior</i>	16.316	16.316	16.316	16.316
Anticipo Impto. Renta	4.298	4.298	4.298	4.298
Impuestos rt. Años anteriores	132.185	132.185	132.185	132.185
Crédito tributatio IVA a favor	1.648	1.648	1.648	208
Impuestos rt. Años corriente	7.612	7.612	7.612	7.612
Herederos Maluk Salem	-	122.390	122.390	122.390
Anticipos a proveedores	52.476	52.476	52.476	52.476
Amira Salem de Maluk	10.462	10.462	10.462	10.462
Lorenzo Bitar	2.218	2.218	2.218	2.218
Narcisa Saad	3.919	3.919	3.919	3.919
Nedtrans Ecuador	3.139	3.139	3.139	3.139
Jorge Cevallos	2.325	2.325	2.325	2.325
Navisur	628	628	628	628
Carlos Rodriguez (Salinas)	10.936	10.936	10.936	10.936
Varios	36.401	36.401	36.401	36.401
Jose Salem	9.881	9.881	9.881	9.881
	378.688	517.077	517.076	515.635

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Pichincha	60.019	60.019	60.019	60.019
Proveedores del Exterior	0	149.077	149.077	149.077
Accionistas	30.000	8.799	8.799	8.799
Beneficios sociales	58.198	58.198	58.198	58.198
Filanbanco	0	46.130	46.130	46.130
Otras obligaciones financieras	273.998	291.494	291.494	291.494
	422.215	613.717	613.717	613.717

Debido a que existen saldos que datan desde el 2009, y que en el caso de cuentas del activo, la mayoría son irrecuperables, la Administración de Industria Química Andina IQUIASA S. A., debe evaluar la necesidad de liquidar estas cuentas, mediante la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.