

INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, Y 31 DICIEMBRE DE 2011

(Valores expresados en U.S. Dolares de los E.U.A.)

ESTADOS FINANCIEROS ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF"

NOTAS

A C T I V O

CORRIENTE

Caja, bancos e inversiones temporales

Cuentas por cobrar, neto

Inventarios, neto

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE

FIJO

Propiedades, planta y equipo, al costo y reexpresado

Depreciaciones acumuladas

TOTAL DEL ACTIVO FIJO

OTROS ACTIVOS

Inversiones

TOTAL DEL ACTIVO

P A S I V O

CORRIENTE

Cuentas por pagar

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE

A L A R G O P L A Z O

Préstamos bancarios

Provisión jubilación patronal

Impuesto pasivo diferido

TOTAL DEL PASIVO A LARGO PLAZO

TOTAL DEL PASIVO

PATRIMONIO

Capital social

Reservas

Reserva de capital

Efectos aplicación NIIF

Utilidad ejercicios anteriores

Utilidad del ejercicio

TOTAL DEL PATRIMONIO

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO

Las notas forman parte de este informe.

2 0 1 2

2 0 1 1

2 095,425,37

1,146,505,72

160,222,70

0,01

197,970,47

285,584,98

484,727,58

18,000,00

948,919,65

130,233,47

4,405,47

125,828,00

818,686,18

818,686,18

2 095,425,37

1,900,00

797,200,16

279,138,87

1,076,339,03

1,296,325,21

313,706,05

713,362,46

269,266,70

17

16

15

14

13

12

11

10

9

8

7

6

5

4

3

1,774,554,54

833,118,20

131,301,32

0,01

285,584,98

398,231,91

18,000,00

941,436,34

225,308,03

112,592,03

112,716,00

716,128,31

716,128,31

1,774,554,54

1,620,00

668,940,32

1,162,974,72

1,831,915,04

1,103,994,22

312,675,52

666,724,19

124,594,51

INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS A DICIEMBRE 31 DE 2012, Y DICIEMBRE 31 DE 2011
(Valores expresados en U.S. Dolares de los E.U.A.)

DIC-31-2012 **DIC-31-2011**

INGRESOS OPERACIONALES	3.645.721,02	3.603.058,04
COSTO DE VENTAS (-)	2.991.811,20	3.054.115,44
UTILIDAD BRUTA	653.909,82	548.942,60
GASTOS OPERATIVOS		
GASTOS DE VENTAS (-)	478.340,36	175.295,51
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN(-)		213.340,54
UTILIDAD OPERATIVA	175.569,46	160.306,55
GASTOS FINANCIEROS (-)	28.701,12	39.924,23
OTROS INGRESOS	190.795,53	11.049,45
OTROS EGRESOS (-)	104.880,53	130,45
UTILIDAD OPERACIONAL	232.783,34	131.301,32
15% PARTICIPACIONES (-)	34.917,51	19.695,19
IMPUESTO A LA RENTA(-)	37.643,13	25.110,46
UTILIDAD NETA	160.222,70	86.495,67

Las notas forman parte de este informe

INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2012

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA DE CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL	EFFECTOS APLICACIÓN NIIF	RESULTADOS ANTES DE EJERCICIO	RESULTADO	TOTAL
Patrimonio a Ene-1-2012	18.000,00	39.605,70	358.626,21	285.584,98		131.301,31		833.118,20
Resolución de Junta		8.649,57	77.846,10			- 86.495,67	- 34.917,51	- 34.917,51
Participaciones e impuestos						- 44.805,65	- 37.643,13	- 82.448,78
Efectos aplicación NIIF					197.970,47			197.970,47
Resultados de 2012							232.783,34	232.783,34
Patrimonio a Dic-31-2012	18.000,00	48.255,27	436.472,31	285.584,98	197.970,47	- 0,01	160.222,70	1.146.505,72

Resultados a disposición de accionistas

Las notas forman parte de este informe.

INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.

ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO , POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2012
EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS E.U.A.

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad neta 160,222,70

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo
neto provisto por actividades de operaciónDepreciaciones -883,835,85
Provisión jubilación patronal 13,112,00
Provisión beneficios sociales 35,408,11
Efectos Aplicación NIIF 197,970,47 - 637,345,27

Cambios netos en activo y pasivos

Incremento de cuentas por cobrar:

Clientes

Anticipo empleados

Impuestos pagados por anticipado

Valores en garantía

Disminución de cuentas por cobrar:

Pagos anticipados

Compañías relacionadas deudoras

Deudores varios

Incremento de inventarios:

Mercaderías

Importaciones en tránsito

Materia prima

Disminución de inventarios

Productos terminados

Materiales y suministros

Repuestos y accesorios

Incremento de pasivos:

Impuestos por pagar

Compañías relacionadas acreedoras

Proveedores del exterior

Préstamos compañías relacionadas, facturas

Intereses por pagar

Impuesto pasivo diferido

Disminución de pasivos:

Préstamos bancarios

Proveedores locales

Gastos por pagar

Efectivo neto provisto por actividades de operación

Incremento de Activos fijos

Vehículos

Disminución de Activos Fijos

Maquinaria y equipo

Equipo de laboratorio

Incremento de Inversiones

Inversiones

Disminución de pasivos a largo plazo

Compañías relacionadas Préstamos

Resultados ejercicio anterior

Reservas legal

Reserva facultativa

Efectivo neto provisto por actividades de financiación

INCREMENTO DEL EFECTIVO

Efectivo en caja y bancos

Saldo al inicio del año " Enero 1 de 2012"

Saldo al final del año " Diciembre 31 de 2012"

Las notas forman parte de este informe

INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

ANO 2 0 1 2

A) AUMENTOS DE CAJA Y EQUIVALENTES

(Antes de participaciones e impuestos)	160.222,70
Aplicación de Utilidades del 2011	131.301,32
Incremento de Reserva legal	8.649,57
Incremento de Reserva facultativa	77.846,10
Efectos aplicación NIIF	197.970,47
Disminución de depreciaciones	883.835,85
Incremento de provisión para beneficios sociales	35.408,11
Incremento de provisión jubilación patronal	13.112,00
Disminución de pagos anticipados	78.493,46
Disminución de Compañías relacionadas deudoras	149.927,80
Disminución de deudores varios	1.200,04
Disminución de productos terminados	52.581,21
Disminución de materiales y suministros	1.507,08
Disminución de repuestos y accesorios	1.146,39
Disminución de maquinaria y equipo	753.401,33
Disminución de equipo de laboratorio	12.537,34
Incremento de clientes	221.865,71
Incremento de anticipos empleados	233,21
Incremento de impuestos pagados por anticipado	45.550,65
Incremento de devoluciones en garantía	8.600,00
Incremento de mercadería	9.225,30
Incremento de importaciones en tránsito	10.879,94
Incremento de materia prima	36.159,97
Incremento de vehículos	10.362,66
Incremento de inversiones	280,00

SUMAN

B) DISMINUCIÓN DE CAJA Y EQUIVALENTES

Disminución préstamos bancarios	139.392,06
Disminución proveedores locales	133.957,12
Disminución gastos por pagar	2,10
Disminución préstamos bancarios largo plazo	112.592,03
Incremento de impuestos por pagar	37.106,85
Incremento de compañías relacionadas acreedoras	19,50
Incremento de proveedores del exterior	126.232,58
Incremento de compañías relacionadas, facturas	176.989,48
Incremento de intereses por pagar	152,63
Incremento de impuesto pasivo diferido	4.405,47
Disminución de provisión cuentas incobrables	-

SUMAN

C) INCREMENTO DE CAJA Y EQUIVALENTES	144.672,19
SALDO AL INICIO DEL AÑO	124.594,51
SALDO AL FINALIZAR EL AÑO	269.266,70

Las notas forman parte de este informe.

INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORTADOS A DICIEMBRE 31 DE 2012

1.-

CONSTITUCIÓN Y OBJETO:

La constitución de la compañía ocurre el 14 de Mayo de mil novecientos ochenta y dos con el nombre de INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY CIA. LTDA., siendo su objeto: instalación y explotación de una planta destinada al aprovechamiento de subproductos industriales por medio de procesos de refinación y similares para producir óxido de zinc y otras materias primas destinadas a otras industrias; pero podrá ejecutar cualquier otro acto, y celebrar contratos civiles o mercantiles que se relacionen a su objeto principal, así como efectuar inversiones o formar parte de otras compañías; con un capital social de

CIENT MIL SUCREs; quedando inscrita bajo el número 100 del REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN CUENCA, el veinte y nueve de Junio de mil novecientos ochenta y dos. En Diciembre 1 de mil novecientos ochenta y tres, se resuelve admitir a nuevos socios y el aumento de capital a CUATRO MILLONES NOVECIENTOS MIL SUCREs, lo que se registra bajo el número 214 del REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN CUENCA el 7 de Diciembre de mil novecientos ochenta y tres. En Agosto 29 de mil novecientos ochenta y seis se resuelve el aumento de capital a OCHO MILLONES DE SUCREs, quedando inscrita bajo el número 183 del REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN CUENCA el 17 de Octubre de 1.986. En Agosto 31 de 1988 se eleva el capital a SETENTA MILLONES DE SUCREs, quedando inscrito en el REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN CUENCA en octubre 4 de 1988. En Diciembre de 1989 se eleva el capital social a CIENTO CINCUENTA MILLONES DE SUCREs, registrándose bajo el número 286 del REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN CUENCA, el 20 de Diciembre de 1.989. En Noviembre 18 de 1.991 se resuelve el aumento de capital a CUATROCIENTOS CINCUENTA MILLONES DE SUCREs, registrándose el 18 de Diciembre de 1.991 bajo el número 311 del REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN CUENCA. El 15 de Noviembre de 1996, se resuelve la transformación de la compañía a INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S. A. quedando inscrita bajo el número 335 del REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN CUENCA con fecha 29 de Noviembre de 1.996.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

Los registros contables se los realiza en U.S. dólares de los E.U.A.

Las transacciones contables y la presentación de los estados financieros, están Basados en el costo histórico y en revalorización de activos y pasivos no monetarios.

Los estados financieros han sido registrados y presentados acatando las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF; regulaciones de la Ley de

Régimen Tributario Interno y su Reglamento, además de las disposiciones de la Superintendencia De Compañías

Al 31 de Diciembre de 2012, los balances General y de Resultados demuestran los siguientes saldos:

3.-	CAJA Y BANCOS	\$ 300.00	\$ 192.987.88	\$ 75.978.82
	Caja			
	Bancos			
	Inversiones temporales			

4.-	CUENTAS POR COBRAR	\$ 499.480.38	\$ 22.949.93	\$ 139.661.10	\$ 1.948.71	\$ 86.612.24	\$ -	\$ 0.04	\$ 8.600.00
	Clientes								
	Provisión cuentas incobrables								
	Pagos anticipados								
	Préstamos y anticipos a empleados								
	Impuestos pagados por anticipado								
	Deudores varios								
	Valores en garantía								

5.-	INVENTARIO NETO	\$ 66.262.46	\$ 9.225.30	\$ 11.773.49	\$ 172.674.68	\$ 42.563.48	\$ 11.206.64
	Productos terminados						
	Mercaderías						
	Importaciones en tránsito						
	Materia prima						
	Materiales y suministros						
	Repuestos y accesorios						

6.-	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	\$ 1.010.225.03	\$ 30.776.84	\$ 16.820.35	\$ 2.370.52	\$ 16.146.29
	Maquinaria y equipo					
	Equipo de laboratorio					
	Instalaciones					
	Muebles, enseres y equipo de oficina					
	Vehículos					

7.-	DEPRECIACIONES	\$ 240.857.34	\$ 12.167.59	\$ 16.820.24	\$ 2.370.52	\$ 6.923.07
	Maquinaria y equipo					
	Equipo de laboratorio					
	Instalaciones					
	Muebles y enseres					
	Vehículo					

8.-	INVERSIONES	\$ 1.900.00	\$ 1.900.00
	Cámara de Industrias de Cuenca		

9.-	CUENTAS POR PAGAR	\$ 818,686.18	Préstamo bancario	\$ 112,592.03	
			Provisión beneficios sociales	\$ 55,837.35	
			Impuestos por pagar	\$ 45,210.12	
			Proveedores locales	\$ 168,022.34	
			Proveedores del exterior	\$ 126,232.58	
			Compañías relacionadas, acreedoras	\$ 684.33	
			Préstamos compañías relacionadas, facturas	\$ 239,345.25	
			Intereses por pagas	\$ 690.96	
			Gastos por pagar	\$ 68,071.22	
10.-	PROVISIONES	\$ 125,828.00	Jubilación patronal	\$ 105,806.00	
			Desahucio	\$ 20,022.00	
11.-	IMPUESTO PASIVO DIFERIDO	\$ 4,405.47	Resultado aplicación NIIF		
12.-	CAPITAL SOCIAL	\$ 18,000.00	Esta constituido por Cuatrocientas cincuenta Mil Acciones, de Un mil sueres cada una, (\$0.04) Al cambio de U.S. dólares de los Estados Unidos de América \$ 25,000.00 Paragon Management Holdings S.A.	\$ 18,000.00	
13.-	RESERVAS	\$ 484,727.58	Legal	\$ 48,255.27	
			Facultativa	\$ 436,472.31	
14.-	RESERVA DE CAPITAL	\$ 285,584.98	Esta cuenta patrimonial, se originó por los ajustes por Inflación, hasta el período de transición (Mar-31-2000) Proviendo de las cuentas RESERVA REVALORIZACIÓN PATRIMONIO, Y REEXPRESIÓN MONETARIA		
15.-	EFFECTOS APLICACIÓN NIIF	\$ 197,970.47	Resultados de aplicación de NIIF		
16.-	UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ - 0.01	Saldo acreedor de resultados de ejercicio anterior	\$ - 0.01	
17.-	RESULTADO DEL EJERCICIO "UTILIDAD"	\$ 160,222.70	Es el resultado de la aplicación de las cuentas de Venta, costos y gastos.		

- 18.- SITUACIÓN TRIBUTARIA
La empresa no ha sido auditada por el Servicio de Rentas Internas.
- 19.- EVENTOS SUBSECUENTES
En el transcurso de la Auditoría, y la elaboración del presente informe, no se han
Producido eventos económicos y administrativos, que en opinión de la gerencia
Deban ser revelados.
- 20.- En cumplimiento de la disposición 02.Q.ICI.008 de la Superintendencia de
Compañías este informe incluye todas las notas correspondientes, y aquellas no
Descritas, son por su inmaterialidad e inaplicabilidad para revelación y lectura
De terceros.
- 21.- La empresa no mantiene activos ni pasivos contingentes con terceros.
- 22.- Por resolución 1071 del Servicio de Rentas Internas, la empresa deberá presentar
ANEXO DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO POR EL 2012, el cual es de
Responsabilidad de la administración de la empresa, y sobre el que el Auditor
Dictaminará su razonabilidad.
- 23.- De acuerdo a la NEA número 20 la empresa está catalogada como empresa en
Marcha.
- 24.- La Auditoría Externa por el ejercicio económico de 2011, fue realizada por el
Suscrito.