

INDICE **PROQUIMARSA S.A.**

Estado de Resultados Financieros al 31 de Diciembre de 2012

Estado de Resultados Integrado para el año que termina el 31 de diciembre de 2012

Balance General de Cuentas para el año que termina el 31 de diciembre de 2012

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Por medio de los cuales se informa a los accionistas y al público en general el resultado de las operaciones de la empresa durante el período que termina el 31 de diciembre de 2012.

Atentamente,

Luis	Director General
NEC	Comité Ejecutivo de Dirección
HP	Comité de Administración y Finanzas
Compañía	PROQUIMARSA S.A.

PROQUIMARSA S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	2012	2011	2010
	Miles de dólares	Miles de dólares	Miles de dólares
Activos			
Activos no corrientes	100.000	100.000	100.000
Activos corrientes	200.000	200.000	200.000
Activos financieros	300.000	300.000	300.000
Activos de inversión	400.000	400.000	400.000
Activos de gestión	500.000	500.000	500.000
Activos de otros	600.000	600.000	600.000
Activos de otros	700.000	700.000	700.000
Activos de otros	800.000	800.000	800.000
Activos de otros	900.000	900.000	900.000
Activos de otros	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Activos de otros	1.100.000	1.100.000	1.100.000
Activos de otros	1.200.000	1.200.000	1.200.000
Activos de otros	1.300.000	1.300.000	1.300.000
Activos de otros	1.400.000	1.400.000	1.400.000
Activos de otros	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Activos de otros	1.600.000	1.600.000	1.600.000
Activos de otros	1.700.000	1.700.000	1.700.000
Activos de otros	1.800.000	1.800.000	1.800.000
Activos de otros	1.900.000	1.900.000	1.900.000
Activos de otros	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Activos de otros	2.100.000	2.100.000	2.100.000
Activos de otros	2.200.000	2.200.000	2.200.000
Activos de otros	2.300.000	2.300.000	2.300.000
Activos de otros	2.400.000	2.400.000	2.400.000
Activos de otros	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Activos de otros	2.600.000	2.600.000	2.600.000
Activos de otros	2.700.000	2.700.000	2.700.000
Activos de otros	2.800.000	2.800.000	2.800.000
Activos de otros	2.900.000	2.900.000	2.900.000
Activos de otros	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Activos de otros	3.100.000	3.100.000	3.100.000
Activos de otros	3.200.000	3.200.000	3.200.000
Activos de otros	3.300.000	3.300.000	3.300.000
Activos de otros	3.400.000	3.400.000	3.400.000
Activos de otros	3.500.000	3.500.000	3.500.000
Activos de otros	3.600.000	3.600.000	3.600.000
Activos de otros	3.700.000	3.700.000	3.700.000
Activos de otros	3.800.000	3.800.000	3.800.000
Activos de otros	3.900.000	3.900.000	3.900.000
Activos de otros	4.000.000	4.000.000	4.000.000
Activos de otros	4.100.000	4.100.000	4.100.000
Activos de otros	4.200.000	4.200.000	4.200.000
Activos de otros	4.300.000	4.300.000	4.300.000
Activos de otros	4.400.000	4.400.000	4.400.000
Activos de otros	4.500.000	4.500.000	4.500.000
Activos de otros	4.600.000	4.600.000	4.600.000
Activos de otros	4.700.000	4.700.000	4.700.000
Activos de otros	4.800.000	4.800.000	4.800.000
Activos de otros	4.900.000	4.900.000	4.900.000
Activos de otros	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Activos de otros	5.100.000	5.100.000	5.100.000
Activos de otros	5.200.000	5.200.000	5.200.000
Activos de otros	5.300.000	5.300.000	5.300.000
Activos de otros	5.400.000	5.400.000	5.400.000
Activos de otros	5.500.000	5.500.000	5.500.000
Activos de otros	5.600.000	5.600.000	5.600.000
Activos de otros	5.700.000	5.700.000	5.700.000
Activos de otros	5.800.000	5.800.000	5.800.000
Activos de otros	5.900.000	5.900.000	5.900.000
Activos de otros	6.000.000	6.000.000	6.000.000
Activos de otros	6.100.000	6.100.000	6.100.000
Activos de otros	6.200.000	6.200.000	6.200.000
Activos de otros	6.300.000	6.300.000	6.300.000
Activos de otros	6.400.000	6.400.000	6.400.000
Activos de otros	6.500.000	6.500.000	6.500.000
Activos de otros	6.600.000	6.600.000	6.600.000
Activos de otros	6.700.000	6.700.000	6.700.000
Activos de otros	6.800.000	6.800.000	6.800.000
Activos de otros	6.900.000	6.900.000	6.900.000
Activos de otros	7.000.000	7.000.000	7.000.000
Activos de otros	7.100.000	7.100.000	7.100.000
Activos de otros	7.200.000	7.200.000	7.200.000
Activos de otros	7.300.000	7.300.000	7.300.000
Activos de otros	7.400.000	7.400.000	7.400.000
Activos de otros	7.500.000	7.500.000	7.500.000
Activos de otros	7.600.000	7.600.000	7.600.000
Activos de otros	7.700.000	7.700.000	7.700.000
Activos de otros	7.800.000	7.800.000	7.800.000
Activos de otros	7.900.000	7.900.000	7.900.000
Activos de otros	8.000.000	8.000.000	8.000.000
Activos de otros	8.100.000	8.100.000	8.100.000
Activos de otros	8.200.000	8.200.000	8.200.000
Activos de otros	8.300.000	8.300.000	8.300.000
Activos de otros	8.400.000	8.400.000	8.400.000
Activos de otros	8.500.000	8.500.000	8.500.000
Activos de otros	8.600.000	8.600.000	8.600.000
Activos de otros	8.700.000	8.700.000	8.700.000
Activos de otros	8.800.000	8.800.000	8.800.000
Activos de otros	8.900.000	8.900.000	8.900.000
Activos de otros	9.000.000	9.000.000	9.000.000
Activos de otros	9.100.000	9.100.000	9.100.000
Activos de otros	9.200.000	9.200.000	9.200.000
Activos de otros	9.300.000	9.300.000	9.300.000
Activos de otros	9.400.000	9.400.000	9.400.000
Activos de otros	9.500.000	9.500.000	9.500.000
Activos de otros	9.600.000	9.600.000	9.600.000
Activos de otros	9.700.000	9.700.000	9.700.000
Activos de otros	9.800.000	9.800.000	9.800.000
Activos de otros	9.900.000	9.900.000	9.900.000
Activos de otros	10.000.000	10.000.000	10.000.000

ÍNDICE

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012
- Estado de Resultados Integral para el año que termina el 31 de diciembre de 2012
- Estado de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2012
- Estado de Cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre de 2012
- Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina el 31 de diciembre de 2012

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares estadounidense
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- Compañía/Entidad - PROQUIMARSA S.A.

e) 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. PROQUIMARSA S.A. es un ente 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.

f) Instrumentos financieros –

1. Activos financieros no derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes de efectivo, y préstamos y partidas por cobrar.

(a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos. La Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

(b) Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la explotación.

2. Pasivos financieros no derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: cuentas por pagar, otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a largo plazo.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la explotación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de explotación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

3. Pérdidas por deterioro del valor de los activos financieros.

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un Grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un Grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un «evento que causa la pérdida»), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del Grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Entre la evidencia de pérdida por deterioro del valor se pueden incluir indicaciones de que los deudores o un Grupo de deudores está experimentando dificultades financieras importantes, impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal, la probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlacionan con impagos.

Para la categoría de préstamos y cuentas a cobrar, el importe de la pérdida se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados (sin tener en cuenta las pérdidas de crédito futuras en las que no se haya incurrido) descontado al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados consolidada.

Si en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en la cuenta de resultados integrales.

g) Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

h) Propiedad, Planta y Equipo

A partir del 1 de enero del 2011, y a propósito de la transición a las NIIF la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

- El modelo utilizado por la Administración de la Compañía para la gestión de propiedad, planta y equipo es el costo.

- La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará usando el método lineal para asignar sus costos, netos de sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.
- El valor residual y la vida útil de la propiedad, planta y equipo se revisarán y ajustan si fuera necesario, cuando la estimación de uso de los activos varíen significativamente. Los años de vida útil que se han estimado para cada tipo de activo material son los siguientes:

Rubro	Años de vida útil
Muebles y enseres	10
Equipo de Computación	3
Edificios	20
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	5

- Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reducirá de forma inmediata hasta su importe recuperable.
- Un elemento de propiedad, planta y equipo se da de baja de la contabilidad cuando se enajena o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros derivados de su uso o enajenación. Las ganancias o pérdidas procedentes de la baja en contabilidad del activo (calculadas como la diferencia entre los recursos netos procedentes de la baja y el valor en libros del activo) se incluirán en la cuenta de resultados del año en que el activo se da de baja.
- Los gastos de reparación y mantenimiento de los bienes se registra en la cuenta de resultados cuando se producen. Cuando se realiza una mejora del equipo, su costo se reconoce como parte del valor en libros del mobiliario como un reemplazo de parte de éste, siempre que se cumplan los criterios de reconocimiento.
- Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes del mobiliario y el equipo sólo se activan cuando sea probable que la Empresa obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afectan a los resultados del ejercicio en que se produce.

i) Pérdida por Deterioro-

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Administración de la Compañía revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de ganancias y pérdidas, por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor

razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo.

j) Provisiones –

Se registran cuando una compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida / implícita, que: es resultado de eventos pasados, es probable que vaya a ser necesaria la salida de recursos económicos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

k) Beneficios Sociales a Largo Plazo (Jubilación Patronal y Desahucio) –

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la "Compañía" proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la "Compañía" comprenden:

Beneficios a corto plazo. - Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

El 15% de la participación de los empleados en las utilidades de la "Compañía" se calcula con base en los resultados contables del período sobre el que se informa y se reconoce en resultados en el año en que se devenga.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados). - La Compañía tiene un plan de beneficios definido para jubilación patronal, normado por las leyes ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador, a este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de descuento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otros.

Las ganancias y pérdida actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados en que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en los resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren todos los trabajadores que se encontraban trabajando en la Compañía.

l) Provisión de Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa corporativa de impuesto a la renta (25% año 2010, 24% año 2011, 23% año 2012 y 22% del año 2013 en adelante) aplicable a las utilidades gravables en Ecuador.

m) Impuesto a las ganancias-

El gasto por impuestos del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas o a punto de aprobarse a la fecha de balance en el país en el que opera la Compañía. La Administración evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

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

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

n) Reconocimiento de Ingresos y gastos-

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos o bonificaciones. El ingreso por la prestación de servicios es reconocido cuando el servicio ha sido prestado. Ningún ingreso es reconocido si existen incertidumbres significativas relativas a

la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

o) Cuentas y documentos por pagar –

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

p) Obligaciones bancarias –

Las obligaciones bancarias se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

q) Participación de los trabajadores en las utilidades –

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

r) Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

NOTA 3 –Efectivo y equivalente de efectivo:

El siguiente es un detalle de los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2011
Efectivo, equivalente de efectivos	193.331	107.852	65.696
Total	193.331	107.852	65.696

NOTA 4 –Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

Un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2011
Cientes locales	89.488	280.318	235.359
Otras cuentas por cobrar	160587,29	71048,34	58.021
Provisión cuentas incobrables	-19.395	-19.395	-10.760
Total	230.680	331.971	282.621

NOTA 5 –Inventarios:

El siguiente es un detalle de inventarios:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2011
Inventario para vender (1)	331878	56.667	10.715
Total	331.878	56.667	110.715

- (1) El inventario para vender corresponde a las importaciones de equipos purificadores de agua y sus partes, estos productos son vendidos localmente.

NOTA 6 –Impuestos corrientes:

El siguiente es un detalle de los impuestos:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2011
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	20478	62782	30076
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	30371	26587	1270
Total	50.849	89.370	42.786

NOTA 7 –Gastos pagados por adelantado

El siguiente es un detalle de gastos pagados por adelantado:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2011
Garantía arriendo oficina	460	460	
Seguros pagados por anticipado	3969	3969	
Total	4.429	4.429	0

NOTA 8 –Propiedad, Planta y Equipo

El siguiente es un detalle de los activos fijos al 31 de diciembre de 2012:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2011
Terrenos	10.000,00	10.000,00	50.000,00
Edificios	33.078,85	29.000,00	
Muebles y Enseres	21.477,05	11.903,78	2.477,62
Maquinarias y Equipos	14.696,86	14.696,86	14.696,86
Equipos de Computación	8.927,73	6.186,50	4.022,76
Vehículos	37.263,93	2.400,00	2.400,00
Construcciones en curso	-	42.240,38	-
Depreciación	(42.740,83)	(19.775,80)	(12.827,74)
Total	452.823	376.582	60.760

NOTA 9 –Otros activos

El siguiente es un detalle de otros activos no corrientes:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2011
Inversión en acciones (1)	160	160	160
Total	160	160	160

- (1) Representan las acciones con la compañía Proveaqua S.A., la cuales se encuentran registradas al costo de adquisición.

NOTA 10 – Activos por Impuesto diferido.

El siguiente es un detalle de pasivos y activos por impuestos diferidos:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2011
Impuestos diferidos	0	5.536	2.041
Total	0	5.536	2.041

- (1) La Administración Tributaria emitió la Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de junio del 2012, en la que "recuerda a los contribuyentes que la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento no prevén la aplicación de la figura de "reverso de gastos no deducibles" y en consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros". Dado lo anterior la Administración de la Compañía decidió des-reconocer el activo por impuesto diferidos registrado como parte del proceso de implementación y conversión de estados financieros NIIF.

NOTA 11 –Obligaciones financieras de corto plazo

El siguiente es un detalle de obligaciones financieras de corto plazo:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2011
Banco Internacional	12.510	12.510	1.264
Total	12.510	12.510	1.264

El préstamo otorgado por el Banco Internacional es por un plazo de 120 meses (10 años), a una tasa de interés del 8.17% anual.

NOTA 12 – Proveedores comerciales

El siguiente es un detalle de proveedores comerciales:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2011
Proveedores Locales (i)	17.151	196.554	56.080
Proveedores del Exterio (ii)	77.733		60.489
Total	249.243	198.554	116.568

- (i) Corresponden a compras nacionales de suministros y materiales, gastos generales necesarios para que la compañía genere ingresos.
- (ii) Corresponden a compra exclusivamente del inventario de la compañía, es decir equipos purificadores de agua y sus partes en general.

NOTA 13 –Otras cuentas por pagar

El siguiente es un detalle de cuentas por pagar:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2011
Cuentas por pagar diversas (i)	113.70	219.554	67.191
anticipo clientes	5	0	
Provisiones locales	6.291	7.604	2.467
Total	120.666	227.158	69.658

- (i) Corresponde a valores prestados a un accionista de la compañía, los cuales son pagados durante el año.

NOTA 14 –Impuestos por pagar

El siguiente es un detalle de impuestos por pagar:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2011
Impuesto a la renta por pagar	98.009	77.352,23	65.827
Impuestos por liquidar	29.891	28.199	62.028
Total	127.899	105.521	127.856

El siguiente es un detalle de obligaciones sociales:

NOTA 15 –Beneficios sociales

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2011
IESS por pagar	4.582	0	0
Utilidades por pagar	73.583	57.253	42.142
Total	78.165	57.253	42.142

NOTA 16 –Obligaciones financieras de largo plazo

El siguiente es un detalle de obligaciones financieras de largo plazo:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2011
Banco Internacional	97.995	10.505	0
Total	97.995	10.505	0

Los saldos corresponden a la porción a largo plazo de los créditos otorgados a la compañía para financiar la adquisición del nuevo edificio donde funciona la compañía. Dicho préstamo fue otorgado a 120 meses (10 años) al 8.17% anual.

NOTA 17 – Jubilación patronal y desahucio

El siguiente es un detalle de jubilación patronal y desahucio:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2011
Jubilación patronal	9.861	11.826	7.233
Desahucio	5.191	4.046	2530
Total	25.052	15.872	9.763

NOTA 18 – Patrimonio

a) Capital Social

El Capital de la Compañía es de U\$ 10.000 y está repartido en 10000 acciones con un valor nominal de U\$ 1.00 cada una.

b) Reserva Legal

De acuerdo a los dispuesto por la Ley de Compañías, se debe tomar de la utilidad anual de la empresa al menos el 10% para apropiar la reserva legal hasta que la misma alcance el 50% del capital social.

c) Resultados de la Aplicación de las NIIF por Primera vez

Los ajustes provenientes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes que se registran en la cuenta de resultados acumulados, subcuenta

PROQUIMARSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Nota	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2011	
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	193.331,08	107.852,34	65.696,21
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	230.680,00	331.971,17	282.620,58
Inventarios	5	331.877,84	56.667,09	110.714,76
Impuestos corrientes	6	50.849,08	89.369,53	42.786,06
Gastos pagados por adelantado	7	0,00	0,00	0,00
Total del activo corriente		806.738,00	585.860,13	501.817,61
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad, planta y equipo	8	452.823,39	376.581,80	60.759,70
Otros activos	9	4.589,31	4.589,31	160,00
Activo por impuesto diferido	10	0,00	5.535,66	2.041,47
Total del activo no corriente		457.412,70	386.706,77	62.961,17
TOTAL ACTIVO		1.264.150,70	972.566,90	564.778,78

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF



Ing. Eddie Cevallos Cevallos
Gerente General



Ing. Edison López Viteri
Contador General

Ing. Eddie Cevallos Cevallos
Gerente General

Ing. Edison López Viteri
Contador General

"Resultados de la Aplicación de las NIIF por Primera vez", que generaron un saldo deudor que podrán mantenerse en resultados acumulados o se compensarán con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

d) Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

NOTA 19 –Ingresos

El siguiente es un detalle de los ingresos provenientes de las operaciones de la compañía:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Venta de bienes	2.309.706	1.738.087
Venta de servicios	53.260	1.208
Otros ingresos de actividades ordinarias	3.932	173
Total	2.366.898	1.741.008

NOTA 20 –Costos de Ventas

El siguiente es un detalle de los costos de ventas incurridos por el año 2012 y 2011:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Costos de venta locales	1.161.825	1.048.581
Total	1.161.825	1.048.581

NOTA 21 –Gastos de Administración y Ventas

El siguiente es un detalle de los gastos incurridos en el periodo 2012 y 2011:

4

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Sueldos y beneficios sociales	226.426	0
Impuestos y contribuciones	63.503	16.412
Depreciaciones	22.965	0
15% participacion trabajadores	73.583	57.253
Otros gastos	401.625	302.512
Total	788.102	375.906

NOTA 22 –Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

1) Impuesto a la renta causado.-

El impuesto corriente se basó en las ganancias fiscales registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias de hasta los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 23% y 24% respectivamente; esta tarifa se reduce al 13% para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará el 50% restante de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la

totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal en el año anterior.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal durante el periodo que se informa.

3) Gasto de depreciación por la revaluación de activos.

El 19 de junio del 2012 en el Registro Oficial # 727 se publicó el Decreto Ejecutivo No. 1180 por medio del cual se reforma el Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas y el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

El artículo 3 del Decreto Ejecutivo No. 1180 señala lo siguiente: "Artículo 3.- Suprimase la letra f) del número 6 del Artículo 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno."

A continuación el artículo 28 numeral 6 f) eliminado por medio del Decreto Ejecutivo No. 1180 que habla sobre los Gastos generales deducibles para efectos del Impuesto a la Renta:

"f) Cuando un contribuyente haya procedido al reevalúo de activos fijos, podrá continuar depreciando únicamente el valor residual. Si se asigna un nuevo valor a activos completamente depreciados, no se podrá volverlos a depreciar.

En el caso de venta de bienes reevaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el reevalúo".

4) Circular No. NAC-DGECCGC12-00009

La Administración Tributaria emitió la Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de junio del 2012, en la que "recuerda a los contribuyentes que la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento no prevén la aplicación de la figura de "reverso de gastos no deducibles" y en consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros".

5) Precios de Transferencias

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas, el jueves 24 de enero del 2013 se publicó en el segundo suplemento del Registro Oficial No 878, la Resolución del SRI No NAC-DGERCGC13-0011 que reforma la Resolución No. NAC-DGER2008-0464, relacionada con la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia. Por su parte el Servicio Rentas Internas solicita que para el ejercicio económico 2012 los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado a las US\$ 3.000.000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

De igual forma, establece que aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a las US\$ 6.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2013 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de Impuesto a la Renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

6) Composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Impuesto a la renta corriente	98.009	77.352
Impuesto a la renta diferido		-3.494
Total	98.009	73.858

7) Conciliación tributaria:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Utilidad del año antes de impuesto a la renta y participación de empleados	490.555	381.686
Menos - participación trabajadores	73.583	57.253
	416.971	324.433
menos deducciones especiales		2604,8
Más - gastos no deducibles	9.153	472,61
Base tributaria	426.125	322.301
tasa impositiva	23%	24%
Impuesto a la Renta Causado	98.009	77.352
Menos - Anticipo impuesto a la renta y retenciones en la fuente	20.478	26.587
Impuesto a la renta por pagar	77.531	50.765

a) Tasa efectiva

	Al 31 de Diciembre	
	2012	2011
Utilidad antes de provision para impuesto a la Renta	416.971	324.433
Impuesto a la Renta corriente	98.009	77.352
Tasa efectiva de impuesto	23,50%	23,84%

	Al 31 de Diciembre	
	2012	2011
Tasa impositiva Legal	23,00%	24,00%
Incremento por gastos no deducibles menos deducciones especiales	0,50%	0,16%
Tasa impositiva efectiva	23,50%	23,84%

8) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2009 al 2012.

NOTA 23 - Riesgos

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, tasa de interés y operaciones.

a) Marco de Administración de Riesgo

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

b) Riesgo Crediticio

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar de la Compañía.

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

d) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

NOTA 24- Proceso de adopción de las NIIF por primera vez

Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías:

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las "NIIF" y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008.

Mediante instructivo complementario No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las "NIIF", en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el "IASB".

Mediante Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11-01 del 8 de enero de 2011, la Superintendencia de Compañías califica como Pymes a las personas jurídicas que registren activos totales inferiores a US\$4,000,000, registren un valor de ventas brutas anuales inferior a US\$5,000,000 y tengan menos de 200 trabajadores, tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al año de transición.

Mediante Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.10 del 11 de Octubre de 2011 la Superintendencia de Compañías Norma la aplicación de las NIIF para PYMES y establece las fechas en las que la información relacionada al proceso de conversión de estados financieros en NIIF debe ser entregada a dicha Institución: i) hasta el 31 de octubre de 2010 debe ser entregada el plan de capacitación e implementación incluyendo el diagnóstico previo y los posibles impactos del proceso, y ii) hasta el 30 de Noviembre de 2010 debe ser entregada la conciliación patrimonial al 1 de Enero de 2011, Esta información debe ser entregada previa aprobación de la Junta General de Accionistas de la Compañía o del órgano al que se le confirió la obligación de llevar a cabo este proceso.

Proceso de adopción por primera vez de las "NIIF".-

Los estados financieros de la Compañía al 1 de Enero de 2011 y 31 de Diciembre de 2011 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las "NEC".

Para propósitos comparativos y por requerimientos de la Sección 35, Adopción por Primera vez de las "NIIF PYMES", la "Compañía" procedió a preparar los siguientes estados financieros:

- a) Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero del 2011: En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las "NIIF PYMES" por primera vez".
- b) Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011: En la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la Nota 2 denominada "Resumen de las Principales Políticas Contables"

Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez.

a) Procedimientos generales

La adopción por primera vez, establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

1. Se efectuó análisis sobre el reconocimiento de todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las "NIIF PYMES".
2. No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las "NIIF PYMES" no lo permiten.
3. Se reclasificaron las partidas de conformidad con la clasificación establecida por las "NIIF PYMES".
4. Se aplicó las "NIIF PYMES" al medir todos los activos y pasivos reconocidos.

b) Principales modificaciones

La adopción de las "NIIF PYMES" por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones:

1. Cambios en la presentación de los estados financieros, incluyendo el estado de resultados integral aplicable al balance de transición al 31 de diciembre de 2011.
2. Cambios en las políticas contables y criterios de medición.
3. Corrección de errores contables.
4. Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados financieros.

c) Aplicación NIIF PYMES

Los Estados Financieros de PROQUIMARSA S.A., y por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 serán los primeros estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

La fecha de transición de PROQUIMARSA S.A. es el 1 de enero de 2011, por lo que su fecha de adopción es el 1 de enero de 2012.

d) Excepciones a la aplicación de las NIIF PYMES

Estimaciones

La Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF PYMES.

e) Conciliación entre NIIF PYMES y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC)

Las siguientes conciliaciones ofrecen la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF PYMES. La primera conciliación proporciona una visión global del impacto sobre el patrimonio neto de la transición al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011. La siguiente conciliación incluye detalles de efecto de la transición respecto del patrimonio neto al 1 de enero de 2012, fecha de adopción de las NIIF.

f) Conciliación Patrimonial al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011.

A continuación incluimos la conciliación patrimonial a la fecha de transición a las "NIIF" (al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011):

	31/12/2011	01/01/2011
Patrimonio NEC	260.575,64	209.140,05
Ajustes:		
1 Ajuste de diferencias entre anexo depreciacion y estados financieros	10.365,51	10.365,51
2 Ajuste de activos fijos dado de baja	(9.071,86)	(9.071,86)
3 Ajuste depreciacion de activos fijos dado de baja	3.887,95	
4 Ajuste de dep de edificio según estimacion vida util	2.104,50	
5 ajuste de provision por vacaciones	7.003,74	7.003,74
6 Registro provision cuentas incobrables	(13.336,12)	(2.046,42)
7 Registro de provisión de jubilación patronal y desahucio	(15.872,00)	(9.763,00)
8 Registro de impuestos diferidos	5.535,66	2.041,47
Total Ajustes	(9.382,62)	(1.470,56)
Patrimonio NIIF	251.193,02	207.669,49

g) Conciliación de estados de resultados integrales

	31/12/2011
Resultados NEC	247.080,90
Ajustes:	
1 Ajuste de dep de edificio según estimacion vida util	5.992,45
2 Registro provision cuentas incobrables	(11.289,70)
3 Registro de provisión de jubilación patronal y desahucio	(6.109,00)
4 Registro de impuestos diferidos	3.494,00
Total Ajustes	239.168,65

NOTA 25– Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1ero de enero de 2013 y la fecha de emisión de este informe (23 de abril de 2013), no se han producido eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

NOTA 26– Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, han sido aprobados por la Administración de la compañía en marzo 29 del 2013 y serán presentados a la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los Estados Financieros serán aprobados por la junta sin modificaciones.

PROQUIMARSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Nota	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2011	
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones financieras	11	12.510,00	12.510,00	1.264,23
Proveedores comerciales	12	249.243,09	198.554,15	116.568,23
Otras cuentas por pagar	13	107.665,80	221.158,61	69.658,10
Impuestos por pagar	14	127.899,40	105.521,21	81.713,50
Beneficios sociales	15	78.165,36	57.252,91	46.142,23
Total pasivo corriente		575.483,65	594.996,88	315.346,29
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones financieras	16	97.995,00	110.505,00	0,00
Accionistas				32.000,00
Jubilación patronal	17	19.861,00	11.826,00	7.233,00
Desahucio	17	6.191,00	4.046,00	2.530,00
Pasivo por impuesto diferido				
Total pasivo no corriente		124.047,00	126.377,00	41.763,00
TOTAL PASIVO		699.530,65	721.373,88	357.109,29
PATRIMONIO				
Capital social	18	10.000,00	10.000,00	10.000,00
Reserva legal	18	3.494,74	3.494,74	3.494,74
Resultados acumulados	18	232.162,59	-1.470,56	
Resultados del Ejercicio		318.962,72	239.168,84	194.174,75
TOTAL PATRIMONIO		564.620,05	251.193,02	207.669,49
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.264.150,70	972.566,90	564.778,78

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF



Ing. Eddie Cevallos Cevallos
Gerente General



Ing. Edison López Viteri
Contador General

PROQUIMARSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Para el año que termina el 31 de Diciembre del 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

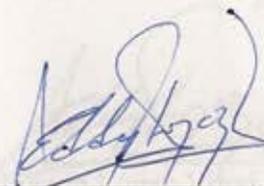
(Expresado en dólares estadounidenses)

Nota	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Ingresos		
Ingresos por actividades ordinarias	2.366.898	1.741.008
Costo de ventas	1.161.825	1.048.581
Utilidad bruta	1.205.073	692.427
Gastos		
Administración y ventas	788.102	375.907
Total Gastos	788.102	375.907
Utilidad en operación	416.971	316.521
Utilidad antes de impuesto a la renta	416.971	316.521
Impuesto a la renta	98.009	77.352
Resultado Integral del año	318.963	239.169

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF



Ing. Eddie Cevallos Cevallos
Gerente General



Ing. Edison López Viteri
Contador General

PROQUIMARSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

Por el año que termina el 31 de Diciembre del 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
Cobro a clientes	2.445.498	1.713.657
Pago a proveedores	-1.818.775	-1.054.493
otros pagos por actividad de operación	-90.688	-117.556
Pago a empleados	-328.538	-220.136
Intereses pagados	-10.348	-29.165
Pago impuestos		146.364
Efectivo neto provisto por actividades de operación	197.149	438.671
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Incremento de activos fijos	-99.206	-322.770
Otros	46	
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	-99.160	-322.770
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras (neto)	-12.510	121.751
Dividendos pagados		-195.647
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	-12.510	-73.896
(Disminución) aumento neto de efectivo	85.479	42.156
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	107.852	65.696
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	193.331	107.852

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF



Ing. Eddie Cevallos Cevallos
 Gerente General



Ing. Edison López Viteri
 Contador General

PROQUIMARSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO: CONCILIACION
 Por el año que termina el 31 de Diciembre del 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Utilidad Neta del Ejercicio	490.555	239.169
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	22.965	6.948
Jubilación patronal y desahucio	10.180	6.109
Baja de cuentas por cobrar		11.290
Baja de activos		
Intereses implícitos		
Reserva legal		
otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-46	-151
gasto por participacion trabajadores	-73.583	
Impuestos	-98006,64	-3.494
Cambios netos en cuentas de activos y pasivos:		
Cientes	190.830	4.794
Otras cuentas por cobrar	-77606	-50225
Inventario	-275.211	1.703
Impuestos		
Proveedores	50.689	81.986
Otros pasivos	16.163	18.142
Otras cuentas por pagar	-59.778	122.400
Efectivo neto provisto por actividades de operación	197.149	438.671

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF.



Ing. Eddie Cevallos Cevallos
Gerente General



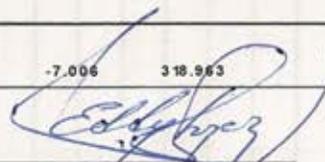
Ing. Edison López Viteri
Contador General

PROQUIMARSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2012
 (Expresado en dólares estadounidense)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados acumulados		Total
				Resultados acumulados	Resultados de la Aplicación de las NIIF por primera vez	
Saldo al 1 de enero de 2010	10.000		3494,74		195.645	209.140
Transferencia a resultados acumulados						0
Utilidad neta del año						0
Trasferencia a reserva legal						0
Ajustes NIIF año de apertura					-1471	-1.471
Saldo al 31 de diciembre de 2010	10.000	0	3.495	0	-1.471	207.669
Transferencia a resultados acumulados					-195.645	-195.645
Utilidad neta del año					247.081	247.081
Ajustes NIIF año de transición					-7.912	-7.912
Transferencia ajustes NIIF a resultados de la aplicación de las NIIF por primera vez						0
Saldo al 31 de diciembre de 2011	10.000	0	3.495	0	-1.471	239.169
Transferencia a resultados acumulados				239.169		0
Ajuste activo por impuesto diferido					-5.536	-5.536
Utilidad neta del año					318.963	318.963
Trasferencia a reserva legal						-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	10.000	0	3.495	239.169	-7.006	318.963


 Ing. Eddie Cevallos Cevallos
 Gerente General


 Ing. Edison López Viteri
 Contador General

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

INICIO HOLDING S.A., fue constituida en la ciudad de Montevideo en la República Uruguay el 12 de Mayo del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo país el 27 de Mayo del 2007.

La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios turísticos y la explotación de algunas participaciones de otras.

Contenido

NOTA 1 - Operaciones.....	9
NOTA 2 – Bases de elaboración y políticas contables.....	9
NOTA 3 – Efectivo y equivalentes de efectivo	15
NOTA 4 –Cuentas por cobrar:	16
NOTA 5 –Inventarios:	16
NOTA 6 –Impuestos corrientes:	16
NOTA 7 –Gastos pagados por adelantado	16
NOTA 8 –Propiedad, Planta y Equipo	17
NOTA 9 –Otros activos.....	17
NOTA 10 –Activos por Impuesto diferido.....	17
NOTA 11 –Obligaciones financieras de corto plazo	17
NOTA 12 –Proveedores comerciales	18
NOTA 13 –Otras cuentas por pagar	18
NOTA 14 –Impuestos por pagar	18
NOTA 15 –Beneficios sociales	19
NOTA 16 –Obligaciones financieras de largo plazo	19
NOTA 17 –Jubilación patronal y desahucio	19
NOTA 18–Patrimonio.....	19
NOTA 19 –Ingresos.....	20
NOTA 20 –Costos de Ventas	20
NOTA 21 –Gastos administrativos y de ventas.....	20
NOTA 22 –Impuesto a la Renta Corriente y Diferido	21
NOTA 23 - Riesgos	24
NOTA 24– Proceso de adopción de las NIIF por primera vez.....	25
NOTA 25– Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	27
NOTA 26– Aprobacion Estados Financieros.....	27

Los estados financieros de INICIO HOLDING S.A. fueron preparados en cumplimiento de las normas contables aplicables en Uruguay, las normas de la Comisión de Valores y los requisitos establecidos en el artículo 10 del Estatuto de INICIO HOLDING S.A.

(i) Clasificación de pasivos corrientes y no corrientes.

Los estados de ingresos y pérdidas presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, de modo que se distingan aquellos con vencimiento a corto o a largo plazo. Los pasivos están dentro del corto plazo de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento a largo y dicho período.

NOTA 1 - Operaciones

PROQUIMARSA S.A., fue constituida en la ciudad de Manta ante la Notaria Cuarta el 12 de Mayo del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 27 de Mayo del 2003.

La actividad principal de la Compañía es fabricación de productos químicos y la comercialización de equipos purificadores de agua.

NOTA 2 – Bases de elaboración y políticas contables

a) Preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas. Para todos los periodos anteriores y hasta el 31 de diciembre de 2011 inclusive, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de la NIIF para PYMES y las exenciones adoptadas para la transición de la NIIF para PYMES se detallan en la Nota 3. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del período 2012.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Bases de medición.

A menos que se indique lo contrario, los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda funcional y de presentación.

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.