

RESIQUIM S.A.



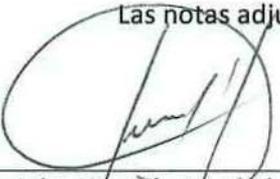
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO
QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>NIIF 2012</u>	<u>NIIF 2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	3	505,769.92	553,699.00
Cuentas por cobrar, neto	4	6,374,729.37	5,608,138.51
Inventarios	5	6,545,020.76	6,100,453.82
Pagos anticipados		116,800.00	64,523.43
Total activos corrientes		13,542,320.05	12,326,814.76
PROPIEDADES Y EQUIPO			
Terrenos		914,709.16	545,819.16
Edificio		806,802.30	806,802.30
Vehículos		782,444.91	712,006.05
Muebles y enseres		137,533.16	137,533.16
Equipos de computación		256,018.53	237,020.58
Instalaciones		34,425.00	32,525.00
Maquinarias y equipos		50,608.29	46,358.29
Total:		2,982,541.35	2,518,064.54
(-) Depreciación acumulada		(1,082,723.57)	(1,005,185.20)
Propiedades y equipo, neto		1,899,817.78	1,512,879.34
PROPIEDADES DE INVERSION			
PDI - Edificios		81,415.69	56,415.69
PDI - Terrenos		266,479.84	94,479.84
Total:		347,895.53	150,895.53
(-) Depreciación acumulada - PDI		(43,281.63)	(43,381.54)
Propiedades de Inversión, neto		304,613.90	107,513.99
OTROS ACTIVOS		1,048,501.01	982,180.64
TOTAL		16,795,252.74	14,929,388.73

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. John Hungria Encalada
Gerente General
Lcdo. Mauricio Arreaga Bohórquez
Contador General

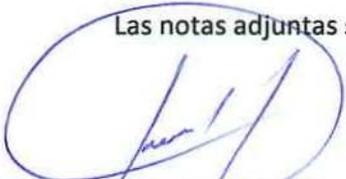
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	<u>Notas</u>	<u>NIIF</u> <u>2012</u>	<u>NIIF</u> <u>2011</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligación por pagar a banco		-	-
Cuentas por pagar	6	5,639,219.22	4,256,774.10
Provisiones	7	331,742.11	367,525.63
Total pasivos corrientes		5,970,961.33	4,624,299.73
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligación a largo plazo		1,300,000.00	1,500,000.00
Plan de Beneficios Definidos		270,542.76	206,252.46
Provisiones.		-	-
Pasivos a Largo Plazo		73,365.10	76,654.19
Total pasivos no corrientes		1,643,907.86	1,782,906.65
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:			
	8		
Capital social		90,000.00	90,000.00
Aportes para aumento de capital		330,000.00	330,000.00
Reservas		808,347.43	808,347.43
Reserva por Revalorización		1,027,168.66	1,027,168.66
Utilidades retenidas		6,112,982.05	5,409,570.85
Utilidad del ejercicio		811,885.41	857,095.41
Patrimonio de los accionistas		9,180,383.55	8,522,182.35
TOTAL		16,795,252.74	14,929,388.73

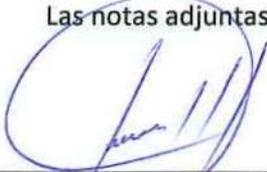
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. John Hungría Encalada
Gerente General
Ledo. Mauricio Arreaga Bohórquez
Contador General

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012

<u>Notas</u>	<u>NIIF</u> <u>2012</u>	<u>NIIF</u> <u>2011</u>
VENTAS NETAS	24,311,398.56	23,279,147.85
COSTO DE VENTAS	<u>(19,530,060.08)</u>	<u>(18,715,799.51)</u>
MARGEN BRUTO	4,781,338.48	4,563,348.34
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		
Gastos de Administración	(3,135,364.12)	(2,701,002.45)
Gastos de Ventas	<u>(343,471.70)</u>	<u>(408,938.93)</u>
Total	<u>(3,478,835.82)</u>	<u>(3,109,941.38)</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES	1,302,502.66	1,453,406.96
OTROS INGRESOS (GASTOS):		
Gastos Financieros	(130,233.14)	(137,483.26)
Otros Egresos	44.10	-
Otros ingresos	<u>140,831.94</u>	<u>150,032.25</u>
Total	<u>10,642.90</u>	<u>12,548.99</u>
UTILIDAD ANTES DE PT E IR:	1,313,145.56	1,465,955.95
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	196,971.83	219,893.39
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	304,288.32	388,967.15
UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE ACCIONISTAS:	<u>811,885.41</u>	<u>857,095.41</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. John Hungría Encalada
 Gerente General


 Ledo. Mauricio Arreaga Bohórquez
 Contador General

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS
ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012**

	Capital Social	Aporte para Aumento de Capital	Reservas	Utilidades Retenidas	Total
Enero 1, 2010	80,000.00	330,000.00	1,316,826.92	4,439,443.89	6,166,270.81
Utilidad Neta	-	-	-	765,706.25	765,706.25
Fusión	10,000.00	-	22,605.39	79,322.88	111,928.27
Otro Resultado Integral	-	-	621,181.61	-	621,181.61
Diciembre 31, 2010	90,000.00	330,000.00	1,960,613.92	5,284,473.02	7,665,086.94
Utilidad Neta	-	-	-	857,095.41	857,095.41
Transferencia de Otro Resultado Integral	-	-	(125,097.83)	125,097.83	-
Diciembre 31, 2011	90,000.00	330,000.00	1,835,516.09	6,266,666.26	8,522,182.35
Repartición de dividendos	-	-	-	(153,684.21)	(153,684.21)
Utilidad Neta	-	-	-	811,885.41	811,885.41
Diciembre 31, 2012	90,000.00	330,000.00	1,835,516.09	6,924,867.46	9,180,383.55

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. John Hungría Encalada
Gerente General

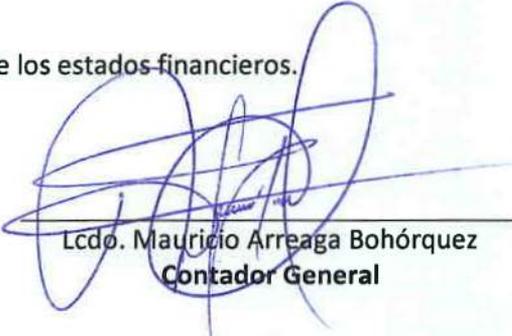
Lcdo. Mauricio Arreaga Bohórquez
Contador General

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	24,018,288.50	22,543,637.40
Pagado a proveedores	(23,154,809.00)	(22,364,910.05)
Intereses pagados	(130,864.16)	(132,450.62)
Otros ingresos, neto	116,288.95	114,364.48
Efectivo neto en actividades de operación	848,904.29	160,641.21
FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades	(543,149.16)	143,946.11
Otros Activos	-	-
Efectivo neto en actividades de inversión	(543,149.16)	143,946.11
FLUJO DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones por pagar al banco	-	-
Pago de obligaciones a largo plazo	(200,000.00)	-
Dividendos pagados	(153,684.21)	-
Efectivo neto en actividades de financiamiento	(353,684.21)	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO		
Aumento (Disminución) neta durante el periodo	(47,929.08)	304,587.32
Comienzo del periodo	553,699.00	249,111.68
FIN DEL PERIODO	505,769.92	553,699.00

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. John Hungría Encalada
 Gerente General


 Lcdo. Mauricio Arreaga Bohórquez
 Contador General

RESIQUIM S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

RESIQUIM S.A., es una sociedad anónima radicada en el país, el domicilio de sede social y principal del negocio es Guayaquil, lotización Inmaconsa, calle Dr. Honorato Vásquez, solar 13, manzana 9. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil en abril de 1987 y su actividad principal es la importación y comercialización de productos químicos en el mercado local.

2. BASES DE ELABORACIÓN

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"). Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidos a sus valores razonables. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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

- a) **Efectivo y Equivalentes de efectivo:** El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- b) **Cuentas por Cobrar:** Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar incluyen una estimación para reducir su valor al de probable realización; esta estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.
- c) **Valuación de Inventarios:** Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto de realización, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.
- d) **Propiedades, Planta y Equipo:** Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en

condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia. Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, excepto terrenos y edificios que son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período. Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa; una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, manteniendo en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos. El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo; no obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la empresa; en este caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original; las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período. El costo o valor revaluado de las propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta; la vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- e) **Propiedades de Inversión:** Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir renta, plusvalía o ambas y se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.
- f) **Préstamos:** Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo. Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la empresa tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.
- g) **Cuentas por Pagar:** Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- h) **Reconocimiento de ingresos:** Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la empresa pueda otorgar. Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la empresa transfiere riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad

de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la empresa reciba beneficios económicos asociados con la transacción.

- i) **Costos y Gastos:** Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se hayan realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.
- j) **Compensación de saldos y transacciones:** Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la empresa tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. CAJA Y BANCOS

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2012, la conformación de la cuenta Caja - Bancos es el siguiente:

	<u>USD\$</u>
Caja Chica	807.68
Caja General	2,778.13
Bancos Locales	500,395.42
Bancos del Exterior	1,788.69
Total	<u>505,769.92</u>

4. CUENTAS POR COBRAR, neto.

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2012, la conformación de la cuenta es el siguiente:

	<u>Anexo</u>	<u>USD\$</u>
Clientes	4.1	4,795,818.12
Compañías relacionadas		396,989.65
Crédito tributario IVA, IR	4.2	834,405.16
Préstamos a Terceros		789,152.88
Otras		24,940.62
(-) Estimación para cuentas dudosas		(466,577.06)
Total		<u>6,374,729.37</u>

4.1 CLIENTES.

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2012, la conformación del rubro cliente por edades es el siguiente:

	<u>USD\$</u>
Corriente	3,027,164.26
Vencido:	
1 a 30 días	1,062,316.07
31 a 60 días	378,797.47
61 a 90 días	156,081.64
Más de 91 días	171,458.68
Total	<u>4,795,818.12</u>

4.2 CREDITO TRIBUTARIO, IVA, IR.

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2012, la conformación del rubro crédito tributario, iva, ir, es el siguiente:

	<u>USD\$</u>
Impuesto a la Renta (Año Corriente)	221,924.96
Crédito Tributario del IVA	14,453.01
Impuesto a la Renta - Arrendamientos	480.00
Crédito Tributario Aportaciones CORPEI	27,396.29
Impuesto a la Salida de Divisas (Años Anteriores)	570,150.90
Total	<u>834,405.16</u>

5. INVENTARIO.

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2012, la conformación de la cuenta es el siguiente:

	<u>USD\$</u>
Productos en bodegas	5,888,434.86
Mercaderías en tránsito	656,585.90
Total	<u>6,545,020.76</u>

6. CUENTAS POR PAGAR.

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2012, la conformación de la cuenta es el siguiente:

	<u>USD\$</u>
Proveedores del exterior	4,927,521.57
Proveedores locales	261,439.93
Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente	305,225.46
Otras cuentas por pagar	145,032.26
Total	<u>5,639,219.22</u>

7. PROVISIONES.

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2012, la conformación de la cuenta es el siguiente:

	<u>USD\$</u>
Participación a trabajadores	196,971.83
Beneficios sociales	109,207.16
Obligaciones patronales	25,563.12
Total	<u>331,742.11</u>

8. PATRIMONIO.

- I. **Capital Social:** El capital social está representado por 225.000 acciones de valor nominal unitario de USD\$0.40.
- II. **Aporte para aumento de capital:** Al 31 de diciembre del 2012, representan aportes en efectivo entregados por los accionistas en años anteriores.
- III. **Reservas:** Las reservas patrimoniales incluyen;

	<u>USD\$</u>
Reserva Legal	305,777.94
Reserva Facultativa	502,569.49
Reserva por Valuación	1.027,168,66
Total	<u>1.835,516,09</u>