

2012



Fernando X. Rizzo

Proveedores Químicos – PROVEQUIM C.A.

Informe emitido por Fernando X. Rizzo, CPA - Auditor Independiente



OPINION DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

INDICE

Informe del auditor externo a **Diciembre 31, 2011**

Balance General

Estado de Resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujo del efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicios de Rentas Internas
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	-	Normas Internacionales de Información Financieras



Fernando X. Rizzo, CPA
Auditor Externo

A los miembros del Directorio y Accionistas
de la Compañía

PROVEEDORES QUÍMICOS PROVEQUIM C.A.

Guayaquil, Abril 9, 2012

Informe sobre los estados financieros

1. Fui contratado para auditar los estados financieros adjuntos de PROVEEDORES QUÍMICOS PROVEQUIM C.A., que comprenden el balance general a Diciembre 31, 2011, el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros del ejercicio económico 2010 que se presentan únicamente para efectos comparativos fueron examinados por otro Auditor Independiente, quien emitió su dictamen sin salvedad con fecha Abril 8, 2011.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de PROVEEDORES QUÍMICOS PROVEQUIM C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables en las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como



una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PROVEEDORES QUÍMICOS PROVEQUIM C.A. a Diciembre 31, 2011 y los cambios en su patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Énfasis

5. La Compañía prepara sus estados financieros en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera completas, se recomienda su implementación anticipada. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de PROVEEDORES QUÍMICOS PROVEQUIM C.A., de acuerdo con principios de contabilidad y practicas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la Republica del Ecuador.
6. Por los motivos explicados en el párrafo 2 anterior, el presente informe se emite para conocimiento exclusivo de los accionistas, directores de la Compañía y de las autoridades estatales de control y no deben utilizarse para ningún a otro propósito.



Fernando X. Rizzo
No. de Licencia Profesional: 33.954
No. de Registro en la Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2 N° 569



PROVEEDORES QUÍMICOS PROVEQUIM C.A.
BALANCES GENERALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en US\$)

<u>Activo</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Nota</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Nota</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	201.185	317.403	3	Documentos y cuentas por pagar			
Documentos y cuentas por cobrar				Proveedores	1.531.573	87.875	7
Cuentas por cobrar	1.925.310	754.202	4	Compañías relacionadas	271.992	640.662	10
Inventarios	1.632.749	1.109.011	5	Accionistas	789.075	789.075	8
Total del activo corriente	<u>3.759.244</u>	<u>2.180.616</u>		Participación e impuestos	204.947	110.051	9
				Otras	78.742	-	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	200.532	159.865	6	Total del pasivo corriente	<u>2.876.329</u>	<u>1.627.663</u>	
				PASIVO NO CORRIENTE	358.182	358.182	8
OTROS ACTIVOS	-	234		PATRIMONIO (según estado adjunto)	725.265	354.870	
Total del activo	<u>3.959.776</u>	<u>2.340.715</u>		Total del pasivo y patrimonio	<u>3.959.776</u>	<u>2.340.715</u>	

Las notas explicativas desde N° 1 hasta N° 14 son parte integrante de los estados financieros.

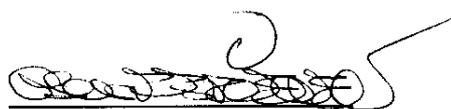

Ec. Oscar H. Brito Guillén
Gerente General


Ing. Washington Alvarado Quijano
Contador

PROVEEDORES QUÍMICOS PROVEQUIM C.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresados en US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas netas		9.087.290	6.587.793
Costo de productos vendidos		<u>(7.932.314)</u>	<u>(5.496.629)</u>
Utilidad bruta		1.154.976	1.091.164
Gastos operativos:			
Sueldos y beneficios sociales		(307.714)	(334.578)
Impuestos y contribuciones		(4.382)	(102.926)
Gastos depreciación	6	(33.434)	(22.494)
Honorarios profesionales		(23.812)	(26.320)
Arrendamientos		(48.000)	-
Servicios básicos		(42.332)	(14.194)
Otros	13	(119.959)	(287.063)
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta		<u>575.343</u>	<u>303.589</u>
Participación a los trabajadores	9	(86.302)	(45.538)
Impuesto a la Renta	9	<u>(118.646)</u>	<u>(64.512)</u>
Utilidad neta		<u>370.395</u>	<u>193.539</u>

Las notas explicativas desde N° 1 hasta N° 14 son parte integrante de los estados financieros.



Ec. Oscar H. Brito Guillén
Gerente General



Ing. Washington Alvarado Quijano
Contador

PROVEEDORES QUÍMICOS PROVEQUIM C.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
 (Expresados en US\$)

	Nota	Capital social	Reservas		Resultados acumulados	Total
			Legal	De Capital		
Saldos a Enero 1, 2010	12	800	-	8.281	152.250	161.331
Resultado del ejercicio					193.539	193.539
Saldos a Enero 1, 2011		800	-	8.281	345.789	354.870
Resultado del ejercicio					370.395	370.395
Saldos a Diciembre 31, 2011		800	-	8.281	716.184	725.265

Las notas explicativas desde N° 1 hasta N° 14 son parte integrante de los estados financieros.


 Ec. Oscar H. Brito Guillén
 Gerente General


 Ing. Washington Alvarado Quijano
 Contador

PROVEEDORES QUÍMICOS PROVEQUIM C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO el 31 de diciembre del 2011 - 2010
 (Expresado en US\$)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Nota</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad neta del ejercicio	370.395	193.539	
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	33.434	22.495	6
	<u>403.829</u>	<u>216.034</u>	
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar	(1.171.108)	340.505	
Inventarios	(523.738)	(297.011)	
Cuentas por pagar	1.109.852	56.409	
Participación e Impuestos	159.410	9.716	
Otros activos	234	(234)	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(21.521)</u>	<u>325.419</u>	
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de Activo fijo, neta	(89.493)	(68.966)	6
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(89.493)</u>	<u>(68.966)</u>	
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
(Disminución), adiciones en préstamos, neta	(5.204)	20.595	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(5.204)</u>	<u>20.595</u>	
Aumento neto de efectivo	(116.218)	277.048	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>317.403</u>	<u>40.355</u>	
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>201.185</u></u>	<u><u>317.403</u></u>	3

Las notas explicativas desde N° 1 hasta N° 14 son parte integrante de los estados financieros.


 Ec. Oscar H. Brito Guillén
 Gerente General


 Ing. Washington Alvarado Quijano
 Contador

PROVEEDORES QUÍMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 2011 y 2010

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida en Marzo 5, 1991 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador con el nombre de PROVEEDORES QUÍMICOS PROVEQUIM C.A. mediante autorización Resolución de fojas 9.854 a 9.855 N° 1.112 inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil libro industrial N° 6.709 de Abril 23, 1991 entre sus actividades se encuentra la actividad de compra - venta - al por mayor de productos químicos.

PROVEEDORES QUÍMICOS PROVEQUIM C.A. desarrolla sus operaciones en el Ecuador y mantiene bodegas en tres ciudades del país:

- Cantón Guayaquil, Vía a Daule Km. 23 Perimetral, Lotización Inmaconsa Calle Alfa solar 6 y Mangos.
- Cantón Quito, Parque comercial Avellanas calle Juncal bodegas 33 y 34.
- Cantón Portovelo, Barrio Machala bajos de Portovelo.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) autorizada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración; a menos que, se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

a) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad. (Véase Nota 3).

b) Documentos y cuentas por cobrar -

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a valores adeudados por los clientes por la mercadería vendida en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. (Véase Nota 4).

c) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para la mercancía que llega a bodegas, utilizando el método promedio para la atribución de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización. (Véase Nota 5).

d) Propiedad, planta y equipos -

Se muestran al costo histórico, menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año. (Véase Nota 6).

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

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

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinaria y Equipo / Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%
Vehículos	20%
Inmuebles (excepto terrenos)	5%

e) Documentos y cuentas por pagar - Proveedores -

Son obligaciones de pago por la importación de mercadería adquirida en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal y no generan intereses pues sus plazos no superan los 120 días de pago, (Ver nota 7).

f) Participación de los trabajadores en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer por 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. (Véase Nota 9).

g) Provisión para impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (24%) 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 24% de las utilidades gravables. La tasa se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con la referida norma, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del siguiente año, la compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La tasa del impuesto de la renta se reduce a 23% en el 2012 y a 22% en el 2013.

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 del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

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. Durante el año 2010 la Compañía no determinó anticipo de Impuesto a la renta para el año 2011, pues sus retenciones en la fuente fueron mayores al anticipo determinado.

Durante el 2011 la compañía registro como Impuesto a la renta causado el valor determinado sobre la base del 24% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo de impuesto a la renta correspondiente. (Véase Nota 10).

h) Reserva legal -

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado.

i) Reconocimiento de Ingresos-

Los ingresos de la compañía están dados fundamentalmente por la venta de la mercadería, neto de impuestos a la venta y descuentos, se reconocen cuando la compañía ha facturado el artículo vendido, el cliente ha aceptado la misma y la cobranza está razonablemente asegurada (Véase además nota 2 i) y Nota 10).

j) Reserva de capital -

De acuerdo a la Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 emitida por la Superintendencia de Compañías, según Registro Oficial N° 419 de Abril 4, 2011 se expidió el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, superávit por valuación, utilidades de compañías Holding y Controladoras; reconocimiento del deterioro y designación e informe de peritos

Antes del ejercicio económico del año 2011, de acuerdo a la Resolución N° 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador publicada en el Registro Oficial N° 483 de Diciembre 28, 2001, el saldo de esta cuenta no puede distribuirse como utilidades ni para pagar capital suscrito y no pagado, si podrá ser capitalizado en el valor que exceda de las pérdidas acumuladas y del último ejercicio incluido si las hubiera o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía previa resolución de la Junta General de Accionistas.

k) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2011 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía. Para el caso de PROVEEDORES QUÍMICOS PROVEQUIM C.A., por ser una empresa sujeta y regulada por la Superintendencia de Compañías, las NIIF entrara en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose como período de transición el año 2011, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad quedarán derogadas, debiendo presentar sus estados financieros comparativos observando las NIIF durante el año 2011. Entre otros aspectos de la Resolución, se establece que empresas como PROVEEDORES QUÍMICOS PROVEQUIM C.A. deberá elaborar obligatoriamente hasta abril del 2011 un cronograma de implementación y hasta septiembre del 2011 se deberá efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF, al 1 de enero del 2011 y posteriormente al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del período de transición, esto es para PROVEEDORES QUÍMICOS PROVEQUIM C.A., al 31 de diciembre del 2011 deberán ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar la aprobación de la Junta General de Socios o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

En diciembre del 2010 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

El Enero 12, del 2011, la Superintendencia de Compañías resolvió mediante Resolución No. SC.Q.ICl.CPAIFRS.11 los criterios que facultan la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES, en la medida que las mismas cumplan con determinados requisitos establecidos en dicha Resolución que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares (US\$4,000,000),
- Registre un valor bruto en ventas anuales inferiores a cinco millones de dólares (US\$5,000,000),
- Tenga menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Se tomará el promedio anual ponderado.

En Marzo 1 del 2011, la Superintendencia de Compañías resolvió mediante Resolución No. SC.G.ICl.CPAIFRS.11.03 expedir el reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras; reconocimiento del deterioro; y designación e informe de peritos.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO -

A Diciembre 31, 2011 corresponden principalmente a US\$201,185 (2010: US\$317,403) depósitos en cuenta corriente del Banco Produbanco.

NOTA 4 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR -

Composición en US\$:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	1.752.647	685.284
Impuestos	79.800	67.930
Otros (1)	92.863	988
	<u>1.925.310</u>	<u>754.202</u>

(1) A Diciembre 31, 2011 corresponde, principalmente, a garantías aduaneras por US\$36,700, anticipos a proveedores y cargos por servicios aduaneros.

NOTA 5 - INVENTARIOS -

Composición en US\$:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Mercaderías en almacén (1)	1.471.027	1.109.011
Importaciones en tránsito	161.722	-
	<u>1.632.749</u>	<u>1.109.011</u>

(1) Corresponde a, en US\$:

Mercaderías en almacén:	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bodega Guayaquil	1.457.468	1.078.543
Bodega Quito	13.389	24.925
Bodega Portovelo	190	5.543
	<u>1.471.047</u>	<u>1.109.011</u>

NOTA 6 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS -

Movimiento del año en US\$:

	<u>2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminución</u>	<u>2010</u>
Inmuebles	67.985	-	-	67.985
Muebles y enseres	34.432	-	(12.274)	46.706
Maquinarias y equipos	42.389	42.389	-	-
Equipos de computación	13.265	-	(1.886)	15.151
Vehículos	247.335	46.112	-	201.223
Otros	4.137	992	-	3.145
	<u>409.543</u>	<u>89.493</u>	<u>(14.160)</u>	<u>334.210</u>
(-) Depreciación acumulada	(209.011)	(33.434)	(1.232)	(174.345)
Total, neto	<u>200.532</u>			<u>159.865</u>

Movimiento del año en US\$:

	<u>2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminución</u>	<u>2009</u>
Inmuebles	67.985	-	-	67.985
Muebles y enseres	46.706	16.190	-	30.516
Maquinarias y equipos	-	-	-	-
Equipos de computación	15.151	2.919	-	12.232
Vehículos	201.223	49.076	-	152.147
Otros	3.145	781	-	2.364
	<u>334.210</u>	<u>68.966</u>	<u>-</u>	<u>265.244</u>
(-) Depreciación acumulada	(174.345)	(22.494)	-	(151.851)
Total, neto	<u>159.865</u>			<u>113.393</u>

NOTA 7 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición en US\$:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores locales (1)	1.529.682	87.875
Proveedores del exterior	1.891	-
	<u>1.531.573</u>	<u>87.875</u>

(1) A Diciembre 31, 2011, incluye Compañías relacionadas por US\$39,848. Véase Nota 10.

NOTA 8 - ACCIONISTAS -

Valores a pagar que no devengan intereses:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Participación</u>
Brito Guillén Oscar Humberto	688.354	688.354	60%
Morocho Román Lizbeth Arler	229.451	229.451	20%
Brito Guillén Milton Iván	57.363	57.363	5%
Brito Guillén Grace Victoria	57.363	57.363	5%
Brito Guillén Bertha Elizabeth	57.363	57.363	5%
Pulley Ottati Elena Yolanda	57.363	57.363	5%
	<u>1.147.257</u>	<u>1.147.257</u>	<u>100%</u>

Se determinó como pasivo corriente la suma de US\$789,075 y no corriente la suma de US\$358,182.

NOTA 9 - PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS -

Movimiento del año en US\$:

	<u>2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminución</u>	<u>2010</u>
Beneficios sociales	86.301	84.653	(43.890)	45.538
Impuesto a la renta	118.646	118.646	(64.513)	64.513
Total, neto	<u>204.947</u>			<u>110.051</u>

NOTA 10 - COMPAÑÍAS RELACIONADAS -

Movimientos en cuentas de activo en US\$:

	<u>2011</u>	<u>Débitos</u>	<u>Créditos</u>	<u>2010</u>
Crecicorp S.A.	-	589.031	(589.031)	-
Materias Químicas MATERQUIM S.A.	-	101.943	(101.943)	-
Inmobiliaria María Paula MIAPU S.A.	-	254.118	(254.118)	-

Movimientos en cuentas de pasivo en US\$:

	<u>2011</u>	<u>Débitos</u>	<u>Créditos</u>	<u>2010</u>
Crecicorp S.A.	-	(1.300.518)	1.300.518	-
Materias Químicas MATERQUIM S.A.	39.848	(1.287.666)	1.327.514	-
Inmobiliaria María Paula MIAPU S.A.	-	-	-	-

NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

La Compañía PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A. es Contribuyente Especial mediante Resolución N° 1477 de Diciembre 12, 2008, a la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por los últimos años. Los años 2008 al 2011 se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Hasta el año 2010, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2011, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Composición en US\$:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	575.342	303.590
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(86.301)</u>	<u>(45.539)</u>
	489.041	258.052
(+) Gastos No Deducibles	5.318	-
Utilidad tributaria	494.359	258.052
Tasa impositiva	<u>24%</u>	<u>25%</u>
Impuesto causado	<u>118.646</u>	<u>64.513</u>
(-) Retenciones en la fuente del año	<u>(79.800)</u>	<u>(65.878)</u>
Impuesto a la Renta por pagar (Saldo a favor)	<u><u>38.846</u></u>	<u><u>(1.365)</u></u>

P

Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 5,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de cada año 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. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas en el año 2010 no superan el monto mencionado precedentemente.

Otros asuntos -

El 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011. Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente.

En diciembre del 2010 se publicó la Ley Reformativa a la Ley de Régimen Tributario Interno y Ley de Equidad Tributaria vigente desde enero 2011, Ley de Fomento Ambiental y Optimización del Ingresos del Estado, este último que rige a partir de noviembre 2011 y mediante la cual, entre otros aspectos, se incrementa del 2011: 2% al 5% (2010 1% al 2%) el impuesto a las salida de divisas, grava con el impuesto a la renta a título individual los dividendos recibidos por personas naturales así como los remitidos a paraísos fiscales, modificaciones a la determinación del anticipo de impuesto a la renta, aplicación del IVA en la importación de servicios, grava con IVA el papel periódico, periódico y revistas, así como los derechos de autor, propiedad industrial y derechos conexos.

NOTA 12 - CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 comprende 800 de acciones ordinarias de valor nominal US\$1.00 cada una; siendo sus accionistas son los señores:

	<u>Acciones %</u>
• Brito Guillén Oscar Humberto	60
• Morocho Román Lizbeth Arlena -	20
• Brito Guillén Milton Iván -	5
• Brito Guillén Grace Victoria -	5
• Brito Guillén Bertha Elizabeth -	5
• Pulley Ottati Elena Yolanda -	5
	<u>100</u>

NOTA 13 - GASTOS OPERATIVOS - OTROS

Composición en US\$:

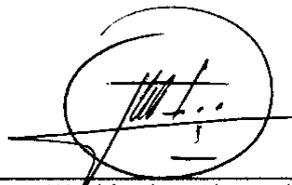
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Mantenimientos y reparaciones	49.881	3.196
Seguros y rea-seguros	26.393	42.333
I.V.A. cargados al gasto	10.753	6.291
Transporte	10.460	67.601
Materiales y suministros	11.899	11.679
Otros servicios	10.573	155.963
	<u>119.959</u>	<u>287.063</u>

NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre Diciembre 31, 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 9, 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.



Ec. Oscar H. Brito Guillén
Gerente General



Ing. Washington Alvarado Quijano
Contador
