

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

PROVEEDORES QUIMICOS
PROVEQUIM C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

La compañía PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A. fue constituida en Marzo 5 de 1991 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, con el nombre de PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A. mediante autorización Resolución No. 1.112 inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 23 de Abril de 1991 entre sus actividades se encuentra la actividad de compra – venta al por mayor de productos químicos.

PROVEEDORES QUIMICOS 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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). En la Nota 3 se provee una explicación de los efectos que la adopción de Las NIIF tuvo sobre el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), nuevas y revisadas han sido emitidas pero aún no son efectivas.

<u>NIIF</u>	<u>TITULO</u>	<u>Fecha de Vigencia</u>
Modificación a NIC 12	Impuesto a las Ganancias	Enero 1°, 2012
Modificación a NIC 1	Presentación de estados financieros	Julio 1°, 2012
Modificación a NIC 19	Beneficios a Empleados	Enero 1°, 2013
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1°, 2013
NIIF 13	Valoración a Valor Razonable	Enero 1°, 2013

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas y enmiendas antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.1 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la Entidad que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

Las estimaciones más significativas efectuadas por la Gerencia se refieren a la provisión por deterioro (cuentas por cobrar Clientes incobrables), las vidas útiles de los activos fijos, la probabilidad de ocurrencia y el importe de la provisión para procesos legales y procedimientos administrativos, la provisión para jubilación patronal, la provisión de bonificación por desahucio, y el cálculo de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta diferidos.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 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.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "proveedores y otras cuentas por pagar" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por cobrar a clientes, funcionarios y empleados, anticipos y varios por liquidar e impuestos por recuperar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Proveedores y otras cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas y documentos por pagar a proveedores, participación e impuestos, relacionadas, accionistas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier deterioro el cual se carga contra los resultados del año.

Las Cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de Situación Financiera que se clasifican como activos corrientes. Dichos saldos se presentan al valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al probable de realización. Dicha provisión se determina en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.6 Activo fijo

a) Reconocimiento y medición

Los Activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los activos fijos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en Activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina de activos fijos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

b) Depreciación

La depreciación de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante, a excepción de los cabezales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos para los períodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%
Otros	10 años	10%

c) Retiro o venta de Activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Deterioro de activos

Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.8 Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.9 Cuentas por pagar Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar Proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compras de bienes y servicios es de 90 días.

Las cuentas por pagar Proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Dichos saldos se muestran a valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.10 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

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.

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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

Impuesto diferido

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso. Los efectos derivados de los impuestos diferidos existentes a la fecha y no reconocidas anteriormente, se reconocen en resultados sólo a medida que las diferencias temporales se reversen.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados son realizados.

Solo se compensan entre si y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuestos a compensar.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía genera activos por impuestos diferidos de US\$ 4.221.

2.11 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Provisiones de jubilación patronal (no fondeados):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) 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 7% (2011: 7%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

2.12 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos provenientes de la venta de los inventarios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable del grado de terminación de la transacción al final del periodo en que se informa, siempre y cuando la misma pueda ser estimada con fiabilidad, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.13 Ingresos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses, dividendos y cambios en la evaluación de los activos financieros al valor razonable, expuestos en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

2.14 Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

2.15 Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de las Utilidades acumuladas y los Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF": La Superintendencia de Compañías determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

"Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor, se utilizará para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

3. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

3.1 Base de la transición a la NIIF

3.1.1 Aplicación de la NIIF 1

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF).

La fecha de transición es el 1 de enero del 2011. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

3.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

(a) Impuesto diferido

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario, se registraron a la fecha de transición por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso.

(b) Otras exenciones

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicables a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias de práctica contable entre las NEC y las NIIF.

3.1.3 Aplicación retroactiva para la adopción por primera vez de las NIIF.

Jubilación patronal.

La compañía procedió a aplicar la NIC 19 a la fecha de transición para la estimación de este pasivo.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

3.2 Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011.

3.2.1. Conciliación del patrimonio

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Total patrimonio según NEC		725.265	354.870
Ajustes de la Conversión a NIIF:			
Jubilación Patronal	a)	-	(19.211)
Impuesto a la renta diferido activo		(5.116)	3.925
Transición a NIIF al 1 de Enero del 2011		-	(15.286)
Efecto de la Transición a las NIIF al 1 de Enero del 2011		1.427	-
		(15.286)	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF		706.290	339.584

- a) La NIC 19: "Beneficios a Empleados", establece que una entidad reconocerá el cambio neto en su pasivo por beneficios definidos durante el periodo, distinto de un cambio atribuible a beneficios pagados a empleados durante el periodo o a aportaciones del empleador, como el costo de sus planes de beneficios definidos durante el periodo.

Ese costo se reconocerá por completo en resultados como un gasto, o parcialmente en resultados y parcialmente como una partida de otro resultado integral, a menos que otra NIC requiera que el costo se reconozca como parte del costo de un activo.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

3.2.2) Conciliación del estado de resultados integrales

	<u>Al 31 de Diciembre del 2011</u>
Utilidad Neta Según NEC	370.395
Ajuste por Provisión Jubilación Patronal a)	1.427
Efecto de la Transición a las NIIF	<u>1.427</u>
Utilidad Neta según NIIF	<u>371.822</u>

a) Véase punto 3.2.1

3.2.3 Reclasificaciones entre activos y/o pasivos.- La administración de la compañía, ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>Saldos</u>	
			<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Participación a Trabajadores	Separado en Participación a Trabajadores	Incluido en Pasivos Acumulados	86.301	45.539

3.2.4 Reclasificaciones entre ingresos y gastos.- La administración de la compañía, ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>Al 31 de diciembre 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre 2011</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	Después de utilidad operacional	Incluido en gastos de administración	265.394	86.301

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Riesgo de crédito
Riesgo de liquidez
Riesgo de mercado
Riesgo operacional

a) Ambiente de administración de riesgos

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquellos riesgos que pudiera enfrentar la Compañía, determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuado; así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites. La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de la política y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo apropiado respecto de los riesgos a los que se les enfrenta la Compañía.

b) Riesgo de crédito

i. Riesgo proveniente de las operaciones de venta de los inventarios

La facturación por los servicios locales son realizadas a clientes con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel, cuando se trata de clientes nuevos se concede un crédito no mayor a los 30 días. La política de crédito es controlado directamente por la Gerencia General.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

La Compañía mantiene sus recursos monetarios en el corto plazo, de tal forma que pueda cumplir sus obligaciones por la operación de sus actividades. En caso de ser requerido flujo adicional, la Compañía cuenta con el apoyo financiero de sus accionistas.

A continuación se muestran los pasivos financieros al cierre del año, clasificados en función del vencimiento contractual pactado con terceros:

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tipo de cambio

Por haber asumido el Ecuador como moneda oficial el dólar estadounidense, sus operaciones las realiza en dicha moneda, por consiguiente sus estados financieros no reflejan ninguna partida que pueda estar expuesta a algún ajuste por tipo de cambio.

ii. Riesgo de precio de venta

Los servicios de venta de productos químicos que realiza PROVEQUIM C.A. se trazan a valor de mercado, los precios se rigen por lista de precios, la misma que son aprobadas por la Gerencia General y quien permanentemente monitorea los costos de importación y los precios de venta de los químicos en el mercado ecuatoriano.

e) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionalados a evaluar y monitorear el riesgo operacional.

El cumplimiento de las normas de la compañía, está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por la Administración y Auditoría Externa.

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo obligaciones financieras corrientes y no corrientes, cuentas por pagar proveedores, otras cuentas por pagar y provisiones) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2012 y de 2011 fueron los siguientes:

	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Total deudas con terceros		1.933.666	2.790.028
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	6	(144.815)	(201.185)
Deuda neta		1.788.851	2.588.843
Total patrimonio		1.865.207	706.290
Capital total		<u>3.654.058</u>	<u>3.295.133</u>
Ratio de apalancamiento		48,96%	78,57%

El ratio de endeudamiento es resultado, fundamentalmente, del financiamiento con proveedores locales e instituciones financieras.

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

5. INSTRUMENTO FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de Diciembre del 2012</u>		<u>Al 31 de Diciembre del 2011</u>		<u>Al 1 de Enero del 2011</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo						
Efectivo y equivalentes de efectivo	144.815	(1)	-	201.185	-	317.403
Documentos y cuentas por cobrar	2.496.072	-	-	1.880.642	-	753.449
Total activos financieros	2.640.887	-	-	2.081.827	-	1.070.852
Pasivos financieros medidos al costo amortizado						
Documentos y cuentas por pagar	2.223.634	-	19.211	2.876.330	24.326	1.627.664
Accionistas	-	-	1.147.257	-	358.182	358.182
Total pasivos financieros	2.223.634	-	1.166.468	2.876.330	382.508	1.627.664

(1) Véase Nota 6

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de Documentos y cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, Obligaciones financieras y Documentos y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos no generan una tasa de interés de mercado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>del 2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>del 2011</u>	<u>Al 1 de</u> <u>Enero</u> <u>del 2011</u>
Depósitos en cuentas corrientes			
Produbanco S.A.	191.315	201.185	317.403
menos Sobregiro Bancario			
Banco Pichincha	(46.500) (1)	-	-
	<u>144.815</u>	<u>201.185</u>	<u>317.403</u>

(1) Corresponde a sobregiro bancario contable a presentarse como pasivo corriente.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>del 2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>del 2011</u>	<u>Al 1 de</u> <u>Enero</u> <u>del 2011</u>
CA Ecuatoriana de Ceramina	29.492	11.225	-
Compañía Nacional de Plasticos	38.497	6	18.093
Excelmoro S.A.	24.975	536	998
Globar S.A.	35.221	-	-
Laboratorios Caragu	188.540	187	22.377
Oroporto S.A.	83.250	-	-
Pablo Lopez Flores	64.229	19.586	15.146
Pico Briones Ramon Bartolo	21.824	-	-
Pinturas Ecuatorianas S.A. PINTEC	39.596	66.375	45.212
Plasticos del Litoral PLASTLIT S.A.	21.909	16.543	3.121
Reacmine S.A.	83.250	-	-
Reuse Ecuador S.A.	34.310	4.958	1.014
Romero Loaiza Jose Miguel	36.011	(112)	26.525
Segundo Angel Marin	26.762	22.651	10.752
Sion Pharm Cia. Ltda.	20.159	29.319	1.676
Sr. Enrique Poton	27.750	-	12.959
Otros menores	<u>1.147.837</u>	<u>1.581.372</u>	<u>527.412</u>
	<u>1.923.611</u>	<u>1.752.646</u>	<u>685.284</u>

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Conforme se menciona en la Nota 4, la Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus Documentos y cuentas por cobrar – clientes. Estas cuentas no devengan intereses y tienen un vencimiento de 30 días plazo.

8. CUENTAS POR COBRAR – IMPUESTOS

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>del 2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>del 2011</u>	<u>Al 1 de</u> <u>Enero</u> <u>del 2011</u>
Crédito tributario IVA	-	-	2.053
Crédito tributario Impuesto a la Renta	102.174	79.800	65.878
Crédito Impuesto a la salida de divisas	313.741	-	-
	<u>415.915</u>	<u>79.800</u>	<u>67.931</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>del 2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>del 2011</u>	<u>Al 1 de</u> <u>Enero</u> <u>del 2011</u>
Garantías aduaneras	26.800	36.700	-
Anticipos proveedores exterior	3.856	-	-
Anticipos por liquidar (1)	97.843	-	-
Cuentas por cobrar proveedores exterior	2.288	-	-
Otras cuentas por cobrar	2.891	4.277	234
	<u>133.678</u>	<u>40.977</u>	<u>234</u>

(1) Se registra principalmente a anticipos entregados a contratistas para la construcción de galpones y oficinas arrendadas.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

10. INVENTARIO

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>del 2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>del 2011</u>	<u>Al 1 de</u> <u>Enero</u> <u>del 2011</u>
Inventario productos terminados (1)	1.249.976	1.471.027	1.109.011
Mercaderías en tránsito (2)	580.872	161.722	-
	<u>1.830.848</u>	<u>1.632.749</u>	<u>1.109.011</u>

- (1) Al 31 de Diciembre del 2012, el Inventario de productos terminados corresponde a: Guayaquil (\$1.118.211), Quito (\$124.861) y Zaruma (\$6.904)
- (2) Al 31 de Diciembre del 2012, las mercaderías en tránsito corresponde a importaciones que aun no han sido desaduanisados.

11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>del 2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>del 2011</u>	<u>Al 1 de</u> <u>Enero</u> <u>del 2011</u>
Anticipo pagado a proveedores locales	800	9.413	987
Anticipo pagado a proveedores exterior	577.500	1) 35.255	-
	<u>578.300</u>	<u>44.668</u>	<u>987</u>

- 1) Corresponde a un anticipo del 100% por la compra de cianuro a la compañía China Hebi Jiheng Group, la cual sirvió para asegurar la compra de dicho producto, considerando la demanda que el mismo tiene en el mercado internacional. No devenga intereses y se liquidará durante el primer trimestre del año 2013.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

12. ACTIVO FIJO

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>del 2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>del 2011</u>	<u>Al 1 de</u> <u>Enero del</u> <u>2011</u>
Maquinarias y equipos	29.226	23.018	-
Muebles y Enseres	49.917	34.432	46.706
Equipos de Computación	17.003	13.265	15.151
Vehículos	247.396	247.335	201.223
Equipos de Oficina	19.372	19.372	-
Herramientas	4.137	4.137	3.145
Otros	67.985	67.985	67.985
	<u>435.036</u>	<u>409.544</u>	<u>334.210</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(233.983)</u>	<u>(209.012)</u>	<u>(174.345)</u>
	<u>201.053</u>	<u>200.532</u>	<u>159.865</u>
Movimiento:			
	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>del 2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>del 2011</u>	
Saldo neto al Inicio del año	200.532	159.865	
(+) Adiciones	25.492	89.493	
(-) Bajas/Ajustes	-	(14.160)	
(-) Depreciaciones del año	<u>(24.971)</u>	<u>(34.666)</u>	
Saldo neto al final del año	<u>201.053</u>	<u>200.532</u>	

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR – PROVEEDORES

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>del 2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>del 2011</u>	<u>Al 1 de</u> <u>Enero</u> <u>del 2011</u>
Proveedores locales	105.612	1.891	87.876
Proveedores del exterior (1)	1.064.519	1.529.682	-
	<u>1.170.131</u>	<u>1.531.573</u>	<u>87.876</u>

(1) Corresponden a deudas con proveedores de productos químicos a ser canceladas en el corto plazo, no devengan intereses. Véase nota 2.5

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2009 al 2012, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Conciliación contable-tributaria -

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre:

Composición:	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>del 2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>del 2011</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	1.769.291	575.342
Participación de los trabajadores en las utilidades	(265.394)	(86.301)
	1.503.897	489.041
(+) Gasto no deducibles locales	1.132	5.318
(-) Otras rentas exentas	(5.116)	-
Saldo Utilidad gravable	1.499.913	494.359
Tasa impositiva	23%	24%
Total Impuesto causado	<u>344.980</u>	<u>118.646</u>
(-) Retenciones en la fuente que el realizaron en el ejercicio	(102.174)	(79.800)
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	-
(-) Crédito tributario por Impuesto a la salida de divisas	(313.741)	-
Impuesto a la Renta por pagar (Saldo a Pagar)	<u>(70.935)</u>	<u>38.846</u>

Otros asuntos -

Código Orgánico de la Producción. Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado. Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios, la tarifa del ISD, se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2012 y 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la empresa y accionistas de la misma:

	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>del 2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>del 2011</u>
<u>Cuentas por Pagar a Compañías Relacionadas</u>		
Crecicorp S.A.	12.563	-
Materiales Químicos MATERQUIM S.A.	58.039	39.848
Inmobiliaria María Paula Miapu S.A.	42.959	-
	113.561	39.848
<u>Cuentas por Pagar a Accionistas Corto plazo</u>		
Brito Guillen Oscar Humberto	13.837	662.671
Pulley Ottati Elena Yolanda	16.027	55.481
Morocho Roman Lizbeth	7.550	165.365
Brito Guillen Milton Ivan	-	39.454
Brito Guillen Grace Victoria	-	39.454
Brito Guillen Bertha Elizabeth	44.053	58.794
	81.467	1.021.219
Total Cuentas por pagar Accionistas y Relacionadas	195.028	1.061.067
<u>Cuentas por Pagar Accionistas Largo plazo</u>		
Brito Guillen Oscar Humberto	688.354	214.909
Morocho Roman Lizbeth	229.451	71.637
Brito Guillen Milton Ivan	57.363	17.909
Brito Guillen Grace Victoria	57.363	17.909
Brito Guillen Bertha Elizabeth	57.363	17.909
Pulley Ottati Elena Yolanda	57.363	17.909
	1.147.257	358.182

Los saldos por pagar a Accionistas a largo plazo, no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro; sin embargo, la administración estima cobrar en el largo plazo.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

16. BENEFICIOS SOCIALES E IMPUESTOS

Composición y movimientos:

<u>2012</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Beneficios Sociales	86.302	289.968	86.302	289.968
Impuestos	118.646	344.980	118.646	344.980
	<u>204.948</u>	<u>634.948</u>	<u>204.948</u>	<u>634.948</u>

<u>2011</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Beneficios Sociales	45.538	84.654	43.890	86.302
Impuestos	64.513	118.646	64.513	118.646
	<u>110.051</u>	<u>203.300</u>	<u>108.403</u>	<u>204.948</u>

17. JUBILACION PATRONAL

El saldo de la provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2012 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actariales usados fueron los siguientes:

	<u>2012</u>
Tasa de Interés Actuarial (Base económica)	12,00%
Tasa de Crecimiento Sueldos y Pensiones	7%
Tasa Neta de Cálculo (Tasa Descontada)	5,66%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002
Jubilados a la fecha	-
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Véase página siguiente.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición y movimientos:

	<u>2012</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Provision para Jubilacion Patronal		24.326	-	5.115	19.211
		<u>24.326</u>	<u>-</u>	<u>5.115</u>	<u>19.211</u>
	<u>2011</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Provision para Jubilacion Patronal		24.326	-	-	24.326
		<u>24.326</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24.326</u>

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la compañía está conformado por 800 participaciones iguales e indivisibles de US\$ 1,00 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor</u>	<u>Porcentaje</u>
Brito Guillén Oscar Humberto	480	480	60%
Morocho Román Lizbeth Arier	160	160	20%
Brito Guillén Milton Ivan	80	80	10%
Brito Guillén Grace Victoria	40	40	5%
Pulley Ottati Elena Yolanda	40	40	5%
	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

19. INGRESO POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Composición:

<u>Ventas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Guayaquil	9.715.342	8.200.372
Quito	942.089	768.516
Zaruma	46.925	48.197
	<u>10.704.356</u>	<u>9.017.085</u>
Costo de Ventas	(7.971.145)	(7.932.314)
	<u>2.733.211</u>	<u>1.084.771</u>

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Sueldos y beneficios sociales	347.794	307.714
Impuestos y contribuciones	13.675	4.382
Gastos depreciación	45.059	33.434
Honorarios Profesionales	25.120	23.812
Arrendamientos	-	48.000
Servicios básicos	10.452	42.332
Otros gastos	<u>806.918</u>	<u>206.261</u>
	<u>1.249.018</u>	<u>665.935</u>

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (24 de Abril del 2013) 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.

PROVEEDORES QUIMICOS PROVEQUIM C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

22. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 28 de marzo del 2013 del Director Ejecutivo de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
