

MATERQUIM C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

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

1. INFORMACION GENERAL

La COMPAÑIA MATERQUIM C.A., fue constituida en septiembre 28, 1999 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador con el nombre de MATERQUIM C.A., mediante autorización Resolución N° 99-2-1-1-0003733 inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 9 de noviembre de 1999 entre sus actividades se encuentra la actividad de compra – venta – al por mayor de productos químicos.

MATERQUIM 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. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS-

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC y NIIF)

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Base de preparación

Los estados financieros de C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIC y NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivos

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, instalaciones y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3 Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

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

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
Maquinarias y equipos	10 años	10%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%
Equipos de oficina	10 años	10%
Sistema de computacion	3 años	33%

2.5.4 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.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a las utilidades retenidas.

2.6 Instrumentos financieros

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento y posterior

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: mantenidos hasta su vencimiento. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

La clasificación de los activos financieros de la Compañía tiene las siguientes características: “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.

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.

Deterioro de activos financieros: - Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada periodo 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 pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros se reduce y el monto de pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un periodo 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

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

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 ha producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles para determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en los resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución de la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocida la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

2.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido (en este último caso no aplica).

2.9.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9.2 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

2.10.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en sus utilidades del año. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.10.3 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.

2.11 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.

2.12 Uso de estimación y juicios

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración realiza ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la entidad que afectan los montos incluidos en estos estado financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuesto 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 d los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

2.13 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.

2.14 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" para Pequeñas y Medianas Entidades: 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 "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 para PYMES

3.1.1 Aplicación de la Sección 35

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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

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

De acuerdo a la Sección 35 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 para PYMES.

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.

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

(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 para PYMES.

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

Jubilación patronal

La compañía procedió a aplicar la Sección 28 a la fecha de transición para la estimación de este pasivo.

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

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para PYMES. 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>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Total patrimonio según NEC	199.415	133.593
Ajustes de la Conversión a NIIF:		
Beneficios Definidos: Jubilación Patronal a).	-	(7.227)
Efecto de la Transición a las NIIF para PYMES	-	(7.227)
NIIF al 1 de enero del 2011	(7.227)	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF para PYMES	192.188	126.366

- a) La sección 28 de las NIIF para PYMES 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 sección de esta NIIF requiera que el costo se reconozca como parte del costo de un activo.

a) Jubilación patronal

La Compañía no tenía provisionado el beneficio de jubilación patronal estimada, a la fecha de transición, por un perito independiente. Este déficit fue ajustado con base en un estudio actuarial practicado por un perito independiente bajo los lineamientos de la Sección 28 de las NIIF para PYMES. El efecto de este ajuste generó una disminución de US\$ 7.227 en el patrimonio.

3.2.2 Conciliación del estado de resultados integrales

No existen ajustes que afecten al resultado integral al 31 de diciembre del 2011.

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:

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.

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 relacionadas.

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 MATERQUIM C.A. se tranzan a valor de mercado, los precios se rigen por los tarifarios asignados, como base de las cotizaciones de los precios referenciales de los proveedores.

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 direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional.

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

El cumplimiento de las normas de la compañía 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.

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

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>
Total deudas con terceros	591.139	360.626
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(42.407)</u>	<u>(28.215)</u>
Deuda neta	548.732	332.411
Total patrimonio	565.761	192.188
Capital total	1.114.493	524.599
Ratio de apalancamiento	49,24%	63,36%

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.

5. INSTRUMENTO FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

Véase página siguiente.

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>		<u>Al 1 de enero del 2011</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo						
Efectivo y equivalentes de efectivo	42.407	-	28.215	-	72.953	-
Documentos y cuentas por cobrar	1.275.440	-	323.619	-	513.684	-
Total activos financieros	1.317.847	-	351.834	-	586.637	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado						
Documentos y cuentas por pagar	1.448.403	8.332	520.065	7.227	747.438	7.227
Obligaciones a largo plazo	-	259.035	-	118.256	-	118.256
Total pasivos financieros	1.448.403	267.367	520.065	125.483	747.438	125.483

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

Efectivo al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 se compone en:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Caja genreal	300	-	-
Depósitos en cuentas corrientes			
Banco Produbanco	35.020	14.888	22.399
Banco Pichincha	7.087	13.327	50.554
	42.407	28.215	72.953

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

Véase página siguiente.

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

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero</u> <u>del 2011</u>
Comivariv	387	-	32.991
Ecuagolosinas Cia. Ltda.	25.150	-	-
Muebles Leon - Ecuánico	2.534	19.149	21.831
Leopoldo Victor Peña Herrera	27.936	34.201	21.693
Aditec Ecuatoriana Cia. Ltda.	21.042	-	-
Comercial Moreira S.A. COMERMANTA	20.326	-	-
Honojosa & Herrera Químicos Exportaciones	19.534	-	-
Pinturas Del Litoral PINTULIC S.A.	19.178	-	-
Jijon Leimberg Jaime Javier	19.077	-	-
Imp.Ind. Agrícola Del Monte S.A.	-	-	18.494
Industrias Químicas Asatiani	2.778	4.124	18.493
Neira Guaman Rosario Enriqueta	17.472	-	-
Ing. Miguel Piñarqote	17.265	-	-
Jose Plutarco Cedeno Licoa	17.152	-	-
Fabrica de Velas El Cisne	11.004	4.511	16.702
Astra C.A.	16.650	-	-
Flint Ink Ecuador S.A.	14.664	-	-
Importadora Mercanova	14.501	-	-
Suproquim S.A.	14.231	-	-
Industrial Pesquera Santa Priscila	-	13.713	-
Agroherdez El Huerto Cia. Ltda.	13.544	-	-
Perfiplast Del Ecuador S.A.	-	13.440	-
David Leoncio Vasquez Vascones	13.278	-	-
Quarex S.A.	13.043	-	-
Corporacion Superior Corsuperior S.A.	12.654	-	-
Pico Briones Ramon Bartolo	17.982	-	12.193
Castillo Gavilanez Lorena Isabel	11.580	706	11.005
Fabrica de Diluyentes y Adhesivos	-	-	10.294
Kuriquimica S.A.	2.571	3	10.792
Dra. Fabiola Salinas De Toro	10.457	1.511	9.809
Induprotex Cia.Ltda.	3.853	9.464	-
Sra. Yolanda Barros Castillo	-	8.798	-
Campoverde Zambrano Luis Tarquino	3.451	503	7.859
Chemlok del Ecuador S.A.	9.283	136	7.765
Freire Valencia Kleber Orlando	5.443	7.571	-
Dr. Jorge Romero Matamoros	5.197	2.223	7.565
Ing. Daniel Paccha Fernandez	10	10	6.918
Ing. Nelson Gustavo Guerrero Aldas	8.636	955	6.678
Laboratorio Carvagu	35.823	-	6.506
Kronos Laboratorios Cia. Ltda.	2.990	6.231	-
Otros menores	571.050	125.738	256.823
	<u>1.021.726</u>	<u>252.987</u>	<u>484.411</u>

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.

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

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR – ANTICIPOS POR LIQUIDAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Anticipos a proveedores	8.711	22.599	-
Anticipos por Liquidar	716	716	-
Pagos anticipados	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-
	<u>9.427</u>	<u>23.315</u>	<u>-</u>

9. IMPUESTOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Retenciones fuentes de clientes	-	17.150	4.345
Impuesto Salida de Divisas (ISD)	121.647	-	-
Credito tributario mensual	30.788	9.162	21.768
	<u>152.435</u>	<u>26.312</u>	<u>26.113</u>

10. INVENTARIOS

Composición:

	<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>BODEGAS</u>			
Guayaquil	734.160	328.160	247.958
Quito	18.395	4.013	23.267
Zaruma	4.016	2.753	7.416
Importaciones en Transito	148.738	86.601	54.413
	<u>905.309</u>	<u>421.527</u>	<u>333.054</u>

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

11. ACTIVOS FIJOS

Composición

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero</u> <u>del 2011</u>
Edificios	-	-	-
Maquinarias y equipos	35.942	35.942	55.480
Muebles y Enseres	7.002	7.002	10.832
Equipos de Computación	953	953	953
Vehículos	141.593	132.931	176.082
Equipos de oficina	1.617	1.617	-
Software	4.400	4.400	4.400
Construccion en curso	-	-	-
	<u>191.507</u>	<u>182.845</u>	<u>247.747</u>
(menos) Depreciación Acumulada	<u>(133.303)</u>	<u>(122.770)</u>	<u>(168.151)</u>
	<u><u>58.204</u></u>	<u><u>60.075</u></u>	<u><u>79.596</u></u>

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>
Movimiento del año:		
Saldo neto al inicio del año	60.075	79.596
(+) Adiciones	8.662	1.617
(-) Bajas y ajustes	-	(4.247)
(-) Depreciación del año	<u>(10.533)</u>	<u>(16.891)</u>
Saldo neto al fin del año	<u><u>58.204</u></u>	<u><u>60.075</u></u>

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR – PROVEEDORES

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero</u> <u>del 2011</u>
Proveedores locales (1)	585.214	152.618	396.476
Proveedores del exterior	-	159.925	171.914
	<u><u>585.214</u></u>	<u><u>312.543</u></u>	<u><u>568.390</u></u>

Véase página siguiente.

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

- (1) Son originados en el curso normal de las actividades operacionales de la compañía como facturas de proveedores con crédito comercial no devengan intereses

13. 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 -

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>
Composición:		
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	570.776	97.257
Participación de los trabajadores en las utilidades	(85.616)	(14.589)
	<u>485.160</u>	<u>82.668</u>
(+) Gasto no deducibles locales	-	-
(-) Otras rentas exentas	-	-
Saldo Utilidad gravable	<u>485.160</u>	<u>82.668</u>
Tasa impositiva	<u>23%</u>	<u>24%</u>
Total Impuesto causado	<u>111.587</u>	<u>19.840</u>
(-) Anticipo de impuesto a la renta	(15.331)	(15.120)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	15.331	15.120
(-) Retenciones en la fuente que el realizaron en el ejercicio	(30.788)	(17.150)
(-) Crédito tributario por las salida de divisas	(121.647)	-
Saldo Impuesto a la Renta a favor (por pagar)	<u>(40.848)</u>	<u>2.690</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

MATERQUIM 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

14. 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 diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
<u>Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas</u>		
Provequim C.A.	59.852	15.634
	<u>59.852</u>	<u>15.634</u>
<u>Cuentas por Pagar Accionistas al corto plazo</u>		
Brito Guillen Oscar Humberto	-	83.303
Brito Guillen Grace Victoria	-	14.369
Brito Guillen Milton Ivan	-	14.369
Morocho Roman Lizbeth Arier	-	14.369
Pulley Ottati Elena Yolanda	-	14.369
	<u>-</u>	<u>140.779</u>
<u>Cuentas por pagar a Compañías Relacionadas</u>		
Crecicorp S.A.	508.022	-
Miapu S.A.	150.882	-
	<u>658.904</u>	<u>-</u>
<u>Cuentas por Pagar Accionistas a largo plazo</u>		
Brito Guillen Oscar Humberto	165.117	75.552
Brito Guillen Grace Victoria	31.306	10.676
Brito Guillen Milton Ivan	31.306	10.676
Morocho Roman Lizbeth Arier	-	10.676
Pulley Ottati Elena Yolanda	31.306	10.676
	<u>259.035</u>	<u>118.256</u>

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

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

15. PARTICIPACION E IMPUESTOS

Composición y movimiento al 31 de diciembre:

<u>2012</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Beneficios Sociales	15.160	86.773	15.160	86.773
Impuestos	19.840	111.587	19.840	111.587
	<u>35.000</u>	<u>198.360</u>	<u>35.000</u>	<u>198.360</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	15.720	15.160	15.720	15.160
Impuestos	22.271	19.840	22.271	19.840
	<u>37.991</u>	<u>35.000</u>	<u>37.991</u>	<u>35.000</u>

16. JUBILACION PATRONAL

El saldo de la provisiones para jubilación patronal 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 actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Tasa de Interés Actuarial (Base económica)	12,00%
Tasa de Crecimiento Sueldos y Pensiones	3%
Tasa Neta de Cálculo (Tasa Descontada)	7,00%
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.

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

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2012:

<u>2012</u>	<u>Saldo al</u> <u>Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Provisión para Jubilación Patronal	7.227	1.105	-	8.332
	<u>7.227</u>	<u>1.105</u>	<u>-</u>	<u>8.332</u>

<u>2011</u>	<u>Saldo al</u> <u>Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Provisión para Jubilación Patronal	-	7.227	-	7.227
	<u>-</u>	<u>7.227</u>	<u>-</u>	<u>7.227</u>

17. 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 Guillen Oscar Humberto	500	500	62,50%
Brito Guillen Grace Victoria	100	100	12,50%
Brito Guillen Milton Ivan	100	100	12,50%
Pulley Ottati Elena Yolanda	100	100	12,50%
	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>

18. INGRESOS Y COSTOS DE OPERACION

Composición:

Véase página siguiente.

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

2012

	<u>Ingresos</u>	<u>Devoluciones</u>	<u>Total de Ingresos</u>	<u>Costos</u>	<u>Neto</u>
Guayaquil	3.471.396	(15.196)	3.456.200	(2.700.049)	756.151
Quito	368.841	(6.164)	362.677	(305.148)	57.529
Zaruma	2.699	-	2.699	(1.940)	759
	<u>3.842.936</u>	<u>(21.360)</u>	<u>3.821.576</u>	<u>(3.007.137)</u>	<u>814.439</u>

2011

	<u>Ingresos</u>	<u>Devoluciones</u>	<u>Total de Ingresos</u>	<u>Costos</u>	<u>Neto</u>
Guayaquil	1.800.089	-	1.800.089	(1.757.913)	42.176
Quito	232.511	-	232.511	(116.465)	116.046
Zaruma	30.614	-	30.614	(62.439)	(31.825)
	<u>2.063.214</u>	<u>-</u>	<u>2.063.214</u>	<u>(1.936.817)</u>	<u>126.397</u>

19. GASTOS POR SU NATURALEZA

	<u>Gastos</u> <u>Administrativos y de</u> <u>venta</u> <u>2012</u>	<u>Gastos</u> <u>Administrativos y de</u> <u>venta</u> <u>2011</u>
Sueldos y beneficios al personal	32.317	30.994
Seguros salud empleados	11.975	10.640
Impuestos, tasas y contribuciones	2.028	1.769
Honorarios profesionales	10.000	11.410
Depreciación	19.637	22.319
Gastos Legales	150	10
Mantenimiento	2.002	961
Gastos de viaje	9.726	13.641
Combustible	1.367	321
Participacion de trabajadores en la utilidad	85.616	14.589
Jubilacion Patronal	1.105	-
Otros menores	154.939	5.204
	<u>330.862</u>	<u>111.858</u>