



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE PROQUIM S.A.

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de PROQUIM S.A. al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoría.
  
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La Auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PROQUIM S.A. al 31 de Diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.
  
4. Para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Control Tributario en lo referente a la vigilancia de las normas legales como Agente de Retención y Percepción hemos revisado el cumplimiento legal y cobros, del cual hemos obtenido evidencia y nos permite dar una seguridad razonable de que PROQUIM S.A. ha cumplido con estas disposiciones.

Quito-Ecuador  
Enero 23 del 2002

EGAS DAZA & ASOCIADOS



Jaime Egas Daza  
GERENTE AUDITORIA (SOCIO)  
REG. FIRMA AUDITORIA No 053  
REG. FIRMA CONTADORES No 042

**PROQUIM S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**A C T I V O S**

**ACTIVOS CORRIENTES**

CAJA	(NOTA 3)	110.00
BANCOS	(NOTA 4)	67.18
CUENTAS X COBRAR CLIENTES	(NOTA 5)	112,682.17
CUENTAS X COBRAR EMPLEADOS	(NOTA 6)	2,755.00
ANTICIPOS PARA COMPRAS	(NOTA 7)	6,660.39
INVENTARIOS	(NOTA 8)	201,760.31
VARIOS DEUDORES	(NOTA 9)	916.10
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 10)	5,898.83

**TOTAL ACTIVOS CORRIENTES**

330,849.98

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

ACTIVOS FIJOS	(NOTA 11)	20,261.27
---------------	-----------	-----------

**TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES**

20,261.27

**TOTAL ACTIVOS**

351,111.25

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**PASIVOS CORRIENTES**

SOBREGIROS BANCARIOS	(NOTA 12)	4,698.58
PROVISION BENEFICIOS	(NOTA 13)	8,572.03
OBLIGACIONES FISCALES	(NOTA 14)	<u>1,937.88</u>

**TOTAL PASIVOS CORRIENTES**

15,208.49

**TOTAL PASIVOS**

15,208.49

**PATRIMONIO**

CAPITAL	(NOTA 15)	42,400.00
RESERVAS	(NOTA 16)	178,898.34
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 17)	<u>114,604.42</u>

**TOTAL PATRIMONIO**

335,902.76

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**

351,111.25

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**PROQUIM S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**INGRESOS**

Ventas Producto Terminado	650,273.64
(-) Descuentos y Devoluciones en Ventas	<u>-10,633.40</u>
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>639,640.24</b>
<b>(-) COSTOS DE PRODUCCION</b>	
Costos de Productos Terminados	-322,424.67
Mano de Obra Directa	8,958.77
Gastos de Fabricación	<u>-39,611.92</u>
	<u>-353,077.82</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>286,562.42</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	
Gastos de Administración	-136,677.12
Gastos de Ventas	<u>-36,379.49</u>
	<u>-173,056.61</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>113,505.81</b>
<b>(-) EGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
<b>GASTOS FINANCIER</b>	
Comisiones	-1,064.55
Impuestos Financieros	<u>-60.19</u>
	<u>-1,124.74</u>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
<b>OTROS INGRESOS</b>	
Intereses, Comisiones y Otros	791.13
Recuperaciones y Otros	<u>1,432.22</u>
	<u>2,223.35</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% PARTIC. TRAB.</b>	
<b>Y 25% IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b><u>114,604.42</u></b>

**PROQUIM S.A.**  
**BALANCE COMPARATIVO**  
**DICIEMBRE 2000 A DICIEMBRE 2001**

C U E N T A S	SALDO AL 31/12/2000	SALDO AL 31/12/2001	AUMENTOS	DISMINUCIONES
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Caja	90.00	110.00	20.00	-
Bancos	782.85	67.18	-	715.67
Cuentas por Cobrar Clientes	91,231.86	112,682.17	21,450.31	-
Cuentas por Cobrar Empleados	4,113.00	2,755.00	-	1,358.00
Anticipos para Compras y Gastos	729.08	6,660.39	5,931.31	-
Inventarios	145,292.97	201,760.31	56,467.34	-
Varios Deudores	-	916.10	916.10	-
Impuestos Anticipados	3,222.25	5,898.83	2,676.58	-
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>245,462.01</b>	<b>330,849.98</b>	<b>87,461.64</b>	<b>2,073.67</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Activos Fijos	53,343.96	36,791.10	-	16,552.86
Depreciación Acumulada	-32,014.22	-16,529.83	15,484.39	-
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>21,329.74</b>	<b>20,261.27</b>	<b>15,484.39</b>	<b>16,552.86</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>266,791.75</b>	<b>351,111.25</b>	<b>102,946.03</b>	<b>18,626.53</b>
			<b>84.319,50</b>	
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Sobregiros Bancarios	7,401.42	4,698.58	-	2,702.84
Proveedores	4,834.13	-	-	4,834.13
Préstamos Accionistas	8,666.55	-	-	8,666.55
Otras Cuentas por Pagar	675.60	-	-	675.60
Provisión Beneficios	6,184.92	8,572.03	2,387.11	-
Obligaciones Fiscales	3,620.82	1,937.88	-	1,682.94
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>31,383.44</b>	<b>15,208.49</b>	<b>2,387.11</b>	<b>18,562.06</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>31,383.44</b>	<b>15,208.49</b>	<b>2,387.11</b>	<b>18,562.06</b>
			<b>84.319,50</b>	
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	42,400.00	42,400.00	-	-
Reserva Legal	12,794.23	14,200.00	1,405.77	-
Reserva Facultativa	63.67	-	-	-
Reserva de Capital	164,698.34	164,698.34	-	63.67
Resultado del Ejercicio	15,452.07	114,604.42	99,152.35	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>235,408.31</b>	<b>335,902.76</b>	<b>100,558.12</b>	<b>63.67</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>266,791.75</b>	<b>351,111.25</b>	<b>102,945.23</b>	<b>18,625.73</b>
			<b>84.319,50</b>	

**PROQUIM S.A.**  
**MOVIMIENTO PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000	42,400.00	12,794.23	63.67	164,698.34	15,452.07	235,408.31
REG. CUADRO DIVID/2000 SCD 11-03		1,405.77				1,405.77
CIERRE DE CTAS Y TRASP. A DIVIDENDOS SEGÚN CD # 11-03			-63.67			-63.67
REG CUADRO DIVIDENDOS/2000 SEGÚN CD 11-03					-15,452.07	-15,452.07
UTILIDAD EJERCICIO 2001					114,604.42	114,604.42
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001</b>	<b>42,400.00</b>	<b>14,200.00</b>		<b>164,698.34</b>	<b>114,604.42</b>	<b>335,902.76</b>

**PROQUIM S.A**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo Recibido de Clientes	618,189.94	
Efectivo Pagado Proveedores	-413,254.08	
Efectivo Pagado por Gost. Adm. y Vtas.	-189,666.21	
<b>Efectivo Generado por Operación</b>		<b>15,269.65</b>
Efectivo Pagado Por Gastos Financieros	-1,124.74	
Efectivo Pagado Por Impuestos	-24,822.81	
Efectivo Recibido Por Otros Ingresos	2,223.35	
Efectivo Pagado Empleados	17,701.86	
Efectivo Pagado por Anticipos Compras y Gastos	-5,931.310	-11,953.65
<b>Flujo De Efectivo generado en actividades de Operación</b>		<b>3,316.00</b>

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Propiedad Planta y Equipo	<u>16,552.86</u>	16,552.86
<b>Flujo de Efectivo generado en Actividades de Inversión</b>		

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Pago Por Préstamos Accionistas	-9,342.15	
Pago Obligaciones Bancarias	-2,702.84	
Dividendos Pagados	-8,519.54	-20,564.53

**DISMINUCION EN EFECTIVO**

EFFECTIVO AL 31-12-2000	872.85
<b>EFFECTIVO AL 31-12-2001</b>	<b><u>177.18</u></b>

## **"PROQUIM S.A."**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

#### **1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La compañía PROQUIM S.A. fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de Quito el 27 De Febrero de 1970 y su objetivo social es la producción a base de formulación y procesos de transformación química propios a la industria química y especialmente la producción de líquidos de frenos, insecticidas y otros productos de uso doméstico, detergentes y otros auxiliares industriales.

Tributariamente se identifica con el RUC # 179000488000-1

#### **2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

**a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico.

**b) ACTIVOS FIJOS**

Están presentados al costo histórico.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluye en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

**c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS**

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, mismos que oscilan entre 5 y 10 años.

**d) INVENTARIOS**

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

**e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO**

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos. siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

**f) PROVISIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular utilizando la tasa de impuesto del 25% aplicable a las utilidades gravables.

**g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

De conformidad con disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15 % sobre las utilidades del ejercicio.

**NOTA 3.- CAJA**

Incluye:

Caja Chica-Administración	30.00	
Caja Chica-Planta	<u>80.00</u>	110.00

**NOTA 4.- BANCOS**

Incluye:

Banco del Pichincha Cta Cte # 77370-5	<u>67.18</u>	67.18
---------------------------------------	--------------	-------

**NOTA 5 .- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Incluye:

Clientes	116,372.63	
(-) Provisión Cuantas Incobrables	<u>(3,690.46)</u>	112,682.17

**NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS**

Incluye:

Amagua Luis	900.00	
Celin Gloria	500.00	
Jácome Yolanda	60.00	
Jarrín Patricio	230.00	
López Miguel	20.00	
Pinos Enriqueta	60.00	
Torres Mónica	60.00	
Remache Luis	725.00	
Nelson Moreno	<u>200.00</u>	2,755.00

**NOTA 7.- ANTICIPOS PARA COMPRAS Y GASTOS**

Incluye:

Gastos Varios	<u>6,660.39</u>	6,660.39
---------------	-----------------	----------

**NOTA 8 .- INVENTARIOS**

Incluye:

Materias Primas	112,085.98
Productos Terminados	28,107.56
Envases	7,874.49
Etiquetas	873.07
Cajas, largueros, transv. Y otros	4,445.37
Muestras	174.51
Importaciones en Tránsito	<u>48,199.33</u>
	201,760.31

**NOTA 9.- VARIOS DEUDORES**

Incluye:

Ing. Cristian Ponce	<u>916.10</u>	916.10
---------------------	---------------	--------

**NOTA 10.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Incluye:

Retención en la Fuente	5,886.24
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>12.59</u>
	5,898.83

**NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS**

<b>CUENTAS</b>	<b>SALDO AL 31/12/2000</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>BAJAS DE ACT. FIJOS</b>	<b>RETIROS</b>	<b>DEPRECIAC 2001</b>	<b>SALDO AL 31/12/2001</b>
EQUIPOS DE COMPUTACION	-	1,193.00	-	-	-	1,193.00
MAQUINARIA Y EQUIPO DE PLANTA	17,800.11	513.42	-697.57	-	-	17,615.96
VEHICULOS	35,543.85	17,982.14	-20,543.85	-15,000.00	-	17,982.14
DEPREC. ACUMUL. ACTIVOS FIJOS	-32,014.22	-	-	-	15,484.39	-16,529.83
<b>TOTAL</b>	<b>21,329.74</b>	<b>19,688.56</b>	<b>-21,241.42</b>	<b>-15,000.00</b>	<b>15,484.39</b>	<b>20,261.27</b>

**NOTA 12.- SOBREGIROS BANCARIOS**

Incluye:

Lloyds T.S.B. Bank Cta. Cte #149810	4,606.48	
Produbanco Cta. Cte # 100500339-1	<u>92.10</u>	4,698.58

**NOTA 13 .- PROVISION BENEFICIOS**

Incluye:

Provisión Deshaucios	1607.73	
Sobresueldos	117.8	
Fondos de Reserva	615.45	
Jubilación Patronal	<u>6231.05</u>	8572.01

**NOTA 14.- OBLIGACIONES FISCALES**

Incluye:

I.V.A.	-1400.34	
Retención en la Fuente	660.94	
Retención 100% IVA	1427.03	
Retención 30% IVA	1227.72	
Retención 70% IVA	<u>22.53</u>	1,937.88

**NOTA 15.- CAPITAL**

Incluye:

Capital Social	<u>42,400.00</u>	42,400.00
----------------	------------------	-----------

#### **NOTA 16.- RESERVAS**

Incluye:

Reserva Legal	14,200.00
Reserva de Capital	<u>164,698.34</u>
	178,898.34

#### **NOTA 17.- RESULTADO DEL EJERCICIO**

Incluye:

Utilidad del Ejercicio	<u>114,604.42</u>	114,604.42
------------------------	-------------------	------------

#### **NOTA 18.- RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. <sup>297</sup> ~~339~~, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### **NOTA 19.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2000 y la fecha de elaboración de este informe (23 de enero del 2002) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.