

11258

SUPERINTENDENCIA DE CIAS.
DIRECTOR DE
LA DIVISION INFORMATICA

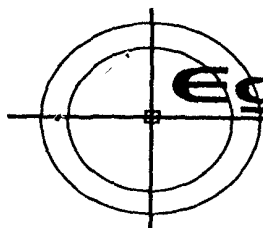
“APRESTOS Y RESINAS CÍA. LTDA.”

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE 2.002
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

"APRESTOS Y RESINAS CIA. LTDA."

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

<u>CONTENIDO</u>	<u>Páginas N°</u>
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Balance General	3
➤ Estado de Resultados	4
➤ Balance Comparativo	5
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	6
➤ Estado de Flujos de Efectivo	7-8
➤ Notas a los Estados Financieros	9-18



Egas & Daza Co.

ASESORES EMPRESARIALES

Auditores
Consultores
Contadores Públicos

REG. FIRMA AUDITORA N°. 053
REG. FIRMA CONTADORES N°. 042

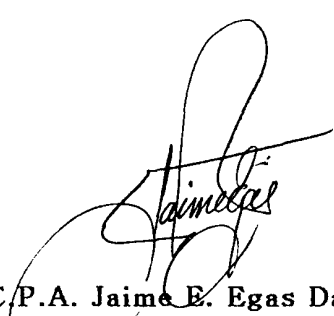
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

A LOS SEÑORES SOCIOS DEL "APRESTOS Y RESINAS CIA. LTDA."

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos del "APRESTOS Y RESINAS CIA. LTDA." al 31 de Diciembre del 2.002 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. Como se explica en la Nota 2, la Compañía prepara sus Estados Financieros y lleva sus registros de Contabilidad de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad-NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de Contabilidad generalmente aceptados.
4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del "APRESTOS Y RESINAS CIA. LTDA." al 31 de Diciembre del 2002.
5. 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 "APRESTOS Y RESINAS CIA. LTDA." ha cumplido con estas disposiciones.

SC - RNAE N° 053
Febrero, 07 del 2.003
Quito - Ecuador



C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

" APRESTOS Y RESINAS CIA. LTDA. "
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

ACTIVOS			PASIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
CAJA	(NOTA 3)	458.18	DOCUMENTOS POR PAGAR	(NOTA 11)	22,024.26
BANCOS	(NOTA 4)	47,202.03	CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 12)	28,681.51
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	188,408.24	OBLIGACIONES SOCIALES	(NOTA 13)	<u>2,878.17</u>
PRÉSTAMOS A TRABAJADORES	(NOTA 6)	22,109.68			
INVENTARIOS	(NOTA 7)	183,474.23	TOTAL PASIVO CORRIENTE		53,583.94
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 8)	<u>31,168.05</u>			
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		472,820.39	PASIVO NO CORRIENTES		
			OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	(NOTA 14)	<u>12,349.01</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>12,349.01</u>
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 9)	80,369.12			
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 10)	<u>18,859.59</u>	TOTAL PASIVOS		65,932.95
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>99,228.71</u>	PATRIMONIO		
			CAPITAL	(NOTA 15)	10,120.00
			RESERVAS	(NOTA 16)	435,206.31
			RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 17)	-136,954.68
			RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 18)	<u>197,744.52</u>
			TOTAL PATRIMONIO		<u>506,116.15</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>572,049.10</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>572,049.10</u>

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

"APRESTOS Y RESINAS CIA. LTDA."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS	<u>880,837.55</u>	
VENTAS NETAS		880,837.55
(-) COSTO DE VENTAS	-521,537.95	<u>-521,537.95</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		359,299.60
(-) GASTOS OPERACIONALES		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-108,288.37	
GASTOS DE VENTA	-33,940.82	
COMISIONES SOBRE VENTAS	<u>-19,697.67</u>	<u>-161,926.86</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		197,372.74
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
DIFERENCIA EN CUENTA	-64.91	
VARIOS	<u>-6,106.37</u>	<u>-6,171.28</u>
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
INTERESES GANADOS	83.51	
DIFERENCIA EN CUENTAS	229.55	
VARIOS	137.96	
COMISIONES GANADAS	<u>6,092.04</u>	6,543.06
UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTICIPACIÓN		
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u><u>197,744.52</u></u>

"APRESTOS Y RESINAS CIA. LTDA."
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.000 A DICIEMBRE DEL 2.001

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2.001	SALDO AL 31/12/2.002	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja	1,165.94	458.16	-	707.78
Bancos	81,588.25	47,202.03	-	34,386.22
Cuentas por Cobrar	149,754.70	188,408.24	38,653.54	-
Préstamos a Trabajadores	25,750.00	22,109.68	-	3,640.32
Inventarios	176,142.29	183,474.23	7,331.94	-
Impuestos Anticipados	28,147.12	31,168.05	3,020.93	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	462,548.30	472,820.39	49,006.41	38,734.32
ACTIVO NO CORRIENTE				
Activos Fijos	138,508.52	138,508.52	-	-
Depreciación Activos Fijos	-53,871.28	-58,139.40	-4,268.12	-
Activos Diferidos	28,173.58	18,859.59	-	9,313.99
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	112,810.82	99,228.71	-4,268.12	9,313.99
TOTAL ACTIVOS	575,359.12	572,049.10	44,738.29	48,048.31
			3,310.02	
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Documentos por Pagar	45,598.58	22,024.26	-	23,574.32
Cuentas por Pagar	9,784.82	28,681.51	18,896.69	-
Obligaciones Sociales	1,455.11	2,878.17	1,423.06	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	56,838.51	53,583.94	20,319.75	23,574.32
PASIVO NO CORRIENTE				
Otros Pasivos Largo Plazo	7,870.52	12,349.01	4,478.49	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	7,870.52	12,349.01	4,478.49	-
TOTAL PASIVOS	64,709.03	65,932.95	24,798.24	23,574.32
PATRIMONIO				
Capital	10,120.00	10,120.00	-	-
Reservas	409,574.54	435,206.31	25,631.77	-
Reserva de Capital	-136,954.68	-136,954.68	-	-
Resultado del Ejercicio	227,910.23	197,744.52	-	30,165.71
TOTAL PATRIMONIO	510,650.09	506,116.15	25,631.77	30,165.71
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	575,359.12	572,049.10	50,430.01	53,740.03
			3,310.02	

"APRESTOS Y RESINAS CIA. LTDA."
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.001	10,120.00	11,344.65	398,229.89	-136,954.68	227,910.23	510,650.09
	15 % Participación de Trabajadores					-34,186.53	-34,186.53
	25 % Impuesto a la Renta					-48,430.93	-48,430.93
31-Ene-02	Entrega de bono al Ing. Roberto Malo			-10,000.00			-10,000.00
31-Ene-02	7% de Utilidades para Gastos Extraordinarios			-9,661.00			-9,661.00
31-Ene-02	Repartición de Utilidades del 2.002			-100,000.00			-100,000.00
25-Feb-02	5 % Reserva Legal sobre las Utilidades		7,264.64			-7,264.64	-
25-Feb-02	Utilidades del 2.001			138,028.13		-138,028.13	-
	Utilidad del Ejercicio del 15% Participación Trabajadores y 25% Impuesto a la Renta					197,744.52	197,744.52
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002	10,120.00	18,609.29	416,597.02	-136,954.68	197,744.52	506,116.15

"APRESTOS Y RESINAS CIA.LTDA."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido de Clientes	840,184.48
Efectivo Pagado Proveedores	-510,214.81
Efectivo Pagado Empleados	-73,669.25
Efectivo Pagado por Gast. Adm. y Vtas.	-68,999.71
Efectivo Pagado por Comisiones por Ventas	<u>-19,697.67</u>

EFFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN	167,603.04
---	-------------------

Efectivo Pagado Por Otros Gastos	-6,171.28	
Efectivo Pagado Por Impuestos	-790.36	
Efectivo Recibido Por Otros Ingresos	<u>6,543.06</u>	<u>-418.58</u>

FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	167,184.46
---	-------------------

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Dividendos Pagados	<u>-202,278.46</u>
--------------------	--------------------

EFFECTIVO GENERADO POR ACTIVID. DE FINANCIAMIENTO	<u>-202,278.46</u>
--	---------------------------

DISMINUCIÓN EN EFECTIVO	-35,094.00
--------------------------------	-------------------

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE 2.000	82,754.19
--	------------------

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE 2.001	<u>47,660.19</u>
--	-------------------------

"APRESTOS Y RESINAS"
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio antes 15% Part.Empleados e Impuesto a la Renta	197,744.52
--	------------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EFECTIVO:

Depreciación	4,268.12	
Amortización	9,313.99	13,582.11

EFECTIVO GENERADO EN OPERACIÓN	211,326.63
--------------------------------	------------

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento de Cuentas por Cobrar	-38,653.54	
(+) Disminución de Préstamos a Trabajadores	3,640.32	
(-) Aumento de Inventarios	-7,331.94	
(-) Aumento de Impuestos Anticipados	-3,020.93	
(+) Aumento de Cuentas por Pagar	16,666.12	
(-) Disminución de Documentos por Pagar	-23,574.32	
(-) Disminución de Impuestos por Pagar	2,230.57	
(+) Aumento de Beneficios Sociales	1,423.06	
(+) Aumento de Pasivo Largo Plazo	4,478.49	-44,142.17

FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	167,184.46
---	------------

"APRESTOS Y RESINAS CIA. LTDA."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

"APRESTOS Y RESINAS CIA. LTDA." Fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de Quito el 2 de Septiembre de 1972 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de Diciembre de 1.972 y su objetivo principal es la producción y transformación industrial de productos químicos y sus derivados para la exportación, así como la comercialización de los productos resultado de su actividad industrial.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1790006808001

2.- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS 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

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con normas de contabilidad - NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC-17 al 31 de marzo del 2.000.

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, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art. 20 numeral 6 para el ejercicio 2.002.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5 % anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de Cómputo y Software	33% anual

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio 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 en aplicación a lo determinado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

"Art. 38.- Tarifa para sociedades.- Las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades. Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos por el valor de las utilidades reinvertidas perfeccionándolo con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión. De no cumplirse con esta condición la sociedad deberá proceder a presentar la declaración sustitutiva en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto. De no hacerlo la sociedad, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinadora.

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, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3.- CAJA

Incluye:

Caja General	<u>458.16</u>	458.16
--------------	---------------	--------

NOTA 4.- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	(a)	<u>47,202.03</u>	47,202.03
----------------	-----	------------------	-----------

(a) Bancos Locales

Incluye:

Banco	Cta. Cte.	Valor
Producción	005-50708-1	40,676.25
Produbank	0058110	<u>6,525.78</u>
		47,202.03

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Deudores por Ventas		196,870.69	
(-) Reserva Cuentas Incobrables		-9,843.53	
Otros Deudores	(a)	<u>1,381.08</u>	188,408.24

(a) Otros Deudores

Incluye:

Alejandro Mosquera	131.12
A.G.A. del Ecuador	399.96
Garantías Aduaneras	<u>850.00</u>
	1,381.08

NOTA 6.- PRÉSTAMOS A TRABAJADORES

Incluye:

Albujá Rodrigo	3,588.72	
Gaibor Jorge	1,294.14	
Iza Aurelio	1,200.00	
Avalos Juan	1,676.31	
Paredes Magdalena	2,590.67	
Vaca Mercedes	400.00	
Noboa Hernán	1,360.63	
Jaramillo Elena	1,590.67	
Morillo Alberto	1,400.00	
Egas Patricio	1,822.22	
Naranjo Luis	1,410.85	
Bolaños Edwin	150.00	
Varela Miriam	2,134.80	
Pilaquinga Alex	<u>1,490.67</u>	22,109.68

NOTA 7.- INVENTARIOS

Incluye:

Inventario Productos Elaborados	39,965.76	
Inventarios Productos Químicos	135,812.01	
Inventario Materia Prima	2,067.10	
Mercadería en Tránsito	<u>5,629.36</u>	183,474.23

NOTA 8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Renta	20,696.00	
1% Tributos Fiscales	7,539.74	
12% IVA por Liquidar	<u>2,932.31</u>	31,168.05

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

CUENTA	SALDO AL 31/12/2001	ADICIONES	DISMINUC.	TRANSF.	DÉPRECIACIÓN 2.002	SALDO AL 31/12/2.002
Terrenos	35,000.00					35,000.00
Edificios	53,453.89					53,453.89
Maquinaria	7,896.42					7,896.42
Muebles y Enseres	12,576.82					12,576.82
Vehículos	29,581.39					29,581.39
(-) Depreciación Acumulada	-53,871.28				-4,268.12	-58,139.40
TOTAL	84,637.24	-	-	-	-4,268.12	80,369.12

NOTA 10.- ACTIVOS DIFERIDOS

Incluye:

Diferencial Cambiario	<u>18,859.59</u>	18,859.59
-----------------------	------------------	-----------

NOTA 11.- DOCUMENTOS POR PAGAR

Incluye:

Piedmont Chemical Industries I,LLC (Cob.59)	<u>22,024.26</u>	22,024.26
---	------------------	-----------

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Aceites Sulfonados	4,698.22	
Resiquin	320.19	
Retención del Décimo Cuarto	42.00	
Solvensa	399.60	
Transcomerinter	850.00	
Proquin S.A.	639.36	
Interquimec	18,712.08	
Impuestos por Pagar (a)	<u>3,020.06</u>	28,681.51

(a) Impuestos por Pagar

Incluye:

12% I.V.A.	4,598.33
1% Tributos Fiscales	286.34
Crédito Retenciones	<u>-1,864.61</u>
	3,020.06

NOTA 13.- OBLIGACIONES SOCIALES

Incluye:

Aportes Seguro Social	1,193.06	
Provisión Leyes Sociales	<u>1,685.11</u>	2,878.17

NOTA 14.- OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

Incluye:

Jubilación Patronal	<u>12,349.01</u>	12,349.01
---------------------	------------------	-----------

NOTA 15.- CAPITAL

Incluye:

Capital Social	(a)	<u>10,120.00</u>	10,120.00
----------------	-----	------------------	-----------

(a) Capital Social

Incluye:

<u>Socios</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Dr. T.H Bohme K.G. Chem Fabrik	25%	2,530.00
Sr. César López Borja	25%	2,530.00
Ing. Raúl Malo Enríquez	25%	2,530.00
Ing. Roberto Malo Enríquez	25%	<u>2,530.00</u>
	100%	10,120.00

NOTA 16.- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal	18,609.29	
Reserva Facultativa	<u>416,597.02</u>	435,206.31

NOTA 17.- RESERVA DE CAPITAL

Incluye:

Reserva Revalorización Patrimonio	<u>-136,954.68</u>	-136,954.68
-----------------------------------	--------------------	-------------

NOTA 18.- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad del Ejercicio antes del 15% Participación		
Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>197,744.52</u>	197,744.52

NOTA 19.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 109, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del Capital Suscrito.

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

NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2.002 y la fecha de elaboración de este informe (07 de febrero del 2.003) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.