

TECNIQUIMICA, CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CON EL DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

Jorge E. Jácome F.

*Auditor Externo
Quito - Ecuador*

Quito, Marzo del 2.002

**A la Junta General de Socios de
TECNIQUIMICA, CIA. LTDA.**

1. He auditado el Balance General de **TECNIQUIMICA, CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2.001 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo, por el año terminado en esa fecha.

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros, con base a mi examen de auditoría.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los Estados Financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como, la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

2. En mi opinión, los Estados Financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **TECNIQUIMICA, CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2.001, los resultados de sus operaciones y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las leyes pertinentes.

3. Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2.001, de **TECNIQUIMICA, CIA. LTDA.**, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo No. 213 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario y sus reformas, publicado en el Registro Oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2.001, emitiré por separado.


**JORGE E. JACOME F.
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE No 251**

TECNQUIMICA, CIA.LTDA.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001
(EXPRESADO EN DÓLARES)

ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y bancos			285.94	Cuentas por pagar	(nota g)	10,851.92	
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(nota a)	72,085.74		Impuestos por pagar	(nota h)	2,605.27	
Deudores varios		<u>10,060.41</u>		Acumulados por pagar		330.00	
Provisión cuentas incobrables		<u>(105.63)</u>	82,040.52	Préstamos de Socios	(nota i)	926,949.13	
Impuestos pagados por anticipado	(nota b)		1,381.04	Otras cuentas por pagar		<u>2,000,000.00</u>	
Gastos pagados por anticipado	(nota b)		320.02	Total del pasivo corriente		2,940,736.32	
				PASIVO A LARGO PLAZO		4,900.00	
Total del activo corriente			84,027.52	PATRIMONIO (Véase estado adjunto)		37,532.23	
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, neto	(nota c)	16,039.11					
INVERSIONES	(nota d)	1,460,133.66					
ACTIVO DIFERIDO	(nota e)	1,189,476.48					
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO	(nota f)	<u>233,491.78</u>					
Total del activo			<u>2,983,168.55</u>	Total pasivo y patrimonio			<u>2,983,168.55</u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

TECNIQUIMICA, CIA. LTDA.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2.001

(Expresado en dólares)

Arriendos percibidos		44,771.99
		<hr/>
Utilidad bruta		44,771.99
Gastos operacionales		
Gastos de administración		<u>(59,012.42)</u>
Pérdida en operaciones		(14,240.43)
Otros ingresos (egresos) no operacionales		
Utilidad en inversiones	4,427.01	
Intereses - neto	(2.83)	
Diferencia en cambio - neto	(274,599.74)	
Otros ingresos (egresos) - neto	<u>1,437.71</u>	<u>(268,737.85)</u>
Pérdida neta del año		<u><u>(282,978.28)</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

TECNIQUIMICA, CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001
(Expresado en dólares)

	<u>RESERVA DE CAPITAL</u>						SALDO FINAL AL 31/DIC/2.001
	CAPITAL PAGADO	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA LEGAL	REEXPRESION MONETARIA	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	PERDIDA ACUMULADA	
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2.001	165,800.00	8,051.02	1,351.12	(156,269.65)	1,474,465.16	(938,273.96)	555,123.69
Ajuste valor patrimonial proporcional acciones				(234,613.18)			(234,613.18)
Pérdida del ejercicio						(282,978.28)	(282,978.28)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001	165,800.00	8,051.02	1,351.12	(390,882.83)	1,474,465.16	(938,273.96)	37,532.23

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

TECNIQUIMICA, CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001
(Expresado en dólares)**

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION

PERDIDA DEL EJERCICIO (282,978.28)

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION**

Depreciaciones	2,917.92
Utilidad en inversiones	(4,427.01)
Amortizaciones	274,599.74
	<hr/>
	(9,887.63)

CAMBIOS NETOS EN PASIVOS Y ACTIVOS OPERATIVOS

Cuentas por cobrar clientes	19,621.18
Otras ctas por cobrar	2,923.65
Pagos anticipados	1,546.22
Proveedores	4,366.71
Impuestos por pagar	(352.99)
Acumulados por pagar	330.00
Cuentas por pagar accionistas	(28,071.62)
Otras cuentas por pagar	4,900.00
	<hr/>

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION (4,624.48)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Desembolsos en compra de activos fijos

 0.00

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION 0.00

FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos bancarios recibidos

 0.00

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 0.00

Disminución de efectivo	(4,624.48)
Saldo inicial de efectivo	4,910.42
	<hr/>

**EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO

 285.94

---**

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Nota 1. - Descripción del negocio

La compañía fue constituida mediante escritura pública celebrada el 4 de mayo de 1.978, en la ciudad de Quito, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el siete de septiembre de 1.978. Su objeto social es la prestación de servicios a la industria química, agroindustria y agricultura y la administración de empresas agrícolas, ganaderas, químicas y mercantiles, pero podrá también realizar toda clase de actos civiles, operaciones mercantiles y en general actos o contratos de cualquier índole, permitidos por la ley, encaminados al cumplimiento de su objeto social.

Nota 2. - Principales Políticas Contables

a) Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2.001, han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y sus registros contables se mantienen en dólares.

b) Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, planta y equipo se encuentra registrada a su costo histórico, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. El costo de reparación y mantenimiento menores se cargan a los resultados del período al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se activan.

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

Las Tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>ACTIVO</u>	<u>TASAS</u>
EDIFICIOS	5 %
INSTALACIONES	10 %

Nota 3. - Notas A Los Estados Financieros

a) Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2.001, las cuentas por cobrar comerciales con empresas relacionadas son los siguientes:

	US\$
Sintesa, S.A.	7,611.16
Pinturas Wesco, S.A.	26,159.65
Poliacrilart, CIA. LTDA.	25,177.69
Interquim, S.C.C.	1,370.20
Inagrofa, S.C.C.	6,708.86
Plásticos PKM, CIA.LTDA.	<u>5,058.18</u>
Total	<u>72,085.74</u>

b) Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre del 2.001, la propiedad, planta y equipo, comprende los siguientes rubros:

CONCEPTOS	US\$	DEPREC.ANUAL %
Terreno	2,218.47	
Edificios	54,371.22	5
Instalaciones	<u>1,993.06</u>	10
Total	58,582.75	
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(42,543.64)</u>	
Saldo Final Activo Fijo Neto	<u>16,039.11</u>	

El movimiento de propiedad planta y equipo, es el siguiente:

	US\$
Saldo inicial al 1 de enero del 2.001	58,582.75
Adiciones	0.00
Retiros	<u>0.00</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2.001	<u>58,582.75</u>

El movimiento de la depreciación acumulada, fue como sigue:

	US\$
Saldo inicial al 1 de enero del 2.001	39,625.72
Retiros	0.00
Gasto del año	<u>2,917.92</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2.001	<u>42,543.64</u>

c) **Impuestos y gastos pagados por anticipado**

El detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2.001, fue como sigue:

<u>Impuestos anticipados</u>	US\$
Retenciones en la fuente	1,192.04
Retenciones de IVA	<u>189.00</u>
Total	<u>1,381.04</u>

<u>Gastos anticipados</u>	US\$
Seguro vehículos	<u>320.02</u>
Total	<u>320.02</u>

d) **Inversiones**

La composición de las inversiones, al 31 de diciembre del 2.001, es la siguiente:

<u>Aportes Futuras Capitalizaciones</u>	US\$
Sintesa, S.A.	39,720.31
Pinturas Wesco, S.A.	100,000.00
Wesintec, S.C.C.	<u>565.76</u>
Total	<u>140,286.07</u>

<u>Acciones y Aportaciones</u>	US\$
Pinturas Wesco, S.A.	1,196,339.39
Sintéticos Técnicos, S.A.	78,255.54
Poliacrilart, Cia. Ltda.	10,750.00
Solvini, C.A.	5,004.60
West Coast Industrial	12,864.36
Electroquito	55.24
Autoparqueo, Cia. Ltda.	4,026.31
Club La Unión, S.A.	11,458.46
Edimpres, S.A.	510.32
Wescomercial, Cia. Ltda.	<u>583.37</u>
Total	<u>1,319,847.59</u>

e) **Activo Diferido**

El movimiento de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2.001, fue como sigue:

(1) Diferencia en cambio	US\$
Saldo Inicial	1,464,076.22
Gasto del año	<u>(274,599.74)</u>
Saldo final	<u>1,189,476.48</u>

(1) Por disposición de la Superintendencia de Compañías, la Compañía activó el diferencial cambiario producto de la actualización de los pasivos en moneda extranjera; este valor activado será amortizado en un período de hasta cinco años. En este período, la compañía no podrá distribuir utilidades acumuladas o del ejercicio, a sus accionistas, hasta que se haya amortizado la totalidad del diferencial cambiario.

f) **Cuentas por Cobrar Largo Plazo**

Corresponden a cuentas por cobrar con empresas relacionadas, las mismas que al 31 de diciembre del 2.001, tienen el siguiente detalle:

	US\$
Inmobiliaria Interkuma, S.C.C	224.40
Inmobiliaria Tornasol, S.C.C.	448.04
Wespen, S.C.C.	100.05
Inmobiliaria Wesintec, S.C.C.	14,228.79
Metamac Enterprice, Inc.	199,980.36
Inmoarte, S.C.C.	492.80
Inmocumbaya, S.C.C.	85.40
Inmobiliaria Sol, S.C.C.	22.60
Terrablok, S.C.C.	2,097.47
Transfreund San Francisco, S.C.C.	19.88
Inmobiliaria Kaf, S.C.C.	10.60
Inmobiliaria Freund, S.C.C.	15,387.07
Tornasol, S.C.C.	9.96
Inmotempo, S.C.C.	<u>344.36</u>
Total	<u>233,480.36</u>

g) **Cuentas por Pagar**

La composición de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2.001, es como sigue:

	US\$
Servicios de mantenimiento	1,747.71
Servicios de seguridad	1,530.68
Honorarios	3,795.27
Contribuciones	3,550.00
Otras cuentas por pagar	<u>228.26</u>
Total	<u>10,851.92</u>

h) **Impuestos por Pagar**

El detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2.001, fue como sigue:

	US\$
IVA en ventas	441.58
Retenciones honorarios	11.00
Impuestos municipales	<u>2,152.69</u>
Total	<u>2,605.27</u>

i) **Préstamos de los Socios**

El detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2.001, fue como sigue:

	US\$
Ingrid Freund	459,582.90
Mario Freund	450,668.87
Kurt Freund	<u>16,677.36</u>
Total	<u>926,949.13</u>

j) **Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2.001, el capital suscrito y pagado de la Compañía esta conformado por cuatro millones ciento cuarenta y cinco mil participaciones de US\$ 0.04, cada una.

k) **Reserva Legal**

La Ley de Compañías exige que, las compañías limitadas, debidamente constituidas en el Ecuador, transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5 % de las utilidades anuales, hasta acumular, por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital o para cubrir pérdidas acumuladas. La Compañía no ha efectuado asignación alguna por este concepto, por los resultados negativos del ejercicio.

l) **Impuesto a la Renta**

De conformidad con la ley de Régimen Tributario Interno, vigente para el año 2.001, 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. Al 31 de diciembre del 2.001, la compañía ha generado una pérdida neta de USD 282,978.28, por lo que, no se ha efectuado la respectiva provisión de impuesto a la renta.

m) **Participación de los Trabajadores en las Utilidades**

De conformidad con la legislación laboral vigente, la Compañía debe destinar el 15 % de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores. Al 31 de diciembre del 2.001, la compañía ha generado una pérdida neta de USD 282,978.28, por lo que no se ha efectuado la respectiva provisión.

n) **Eventos Subsecuentes**

A partir del 01 de enero del 2.002, entra en vigencia el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario y sus reformas, publicado en el registro oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2.001 y de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 213, se presentará el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias.