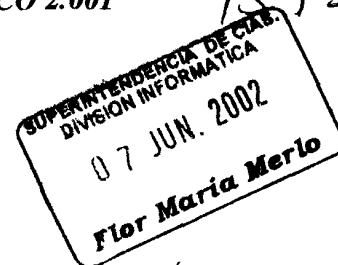


**DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA  
EJERCICIO ECONOMICO 2.001**

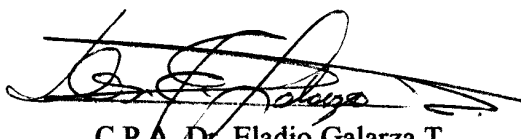
SEÑORES SOCIOS  
DE LA COMPAÑÍA QUÍMICA INDUSTRIAL  
MONTALVO AGUILAR CIA. LTDA.



1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de QUÍMICA INDUSTRIAL MONTALVO AGUILAR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de QUÍMICA INDUSTRIAL MONTALVO AGUILAR CIA. LTDA. y flujo de Caja por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de QUÍMICA INDUSTRIAL MONTALVO AGUILAR CIA. LTDA., nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros en base a nuestro examen de auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración. Consideramos que nuestros estudios en la auditoría proveen una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de QUÍMICA INDUSTRIAL MONTALVO AGUILAR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones y sus flujos de Caja por los años terminados a esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Por la contratación de la auditoría posterior al 31 de diciembre del 2001 no observamos la toma física de los inventarios a esa fecha.
5. Presentamos estados financieros comparados entre los años 2001 y 2000, por propósitos comparativos y en razón de que la Auditoria Externa del año 2000 fue realizada por otra firma de auditores, la misma que en su opinión los estados financieros del año 2000 fueron presentados razonablemente en todos sus aspectos importantes.

6. Los Auditores Externos consideran que durante el ejercicio económico del 2001, si bien la dolarización tomada como moneda de intercambio, ha mantenido cierta estabilidad sobre la economía del país, existe sin embargo un alto grado de incertidumbre por los índices de inflación, por la escalada de precios de los productos de consumo y servicios, de allí que a los resultados del ejercicio se debe considerar estos antecedentes.

Quito, 27 de Mayo del 2.002



C.P.A. Dr. Eladio Galarza T.  
GERENTE EGATOL CIA. LTDA

Registro Nacional de Auditores  
Externos S.C. RNAE N°- 324

## QUIMICA INDUSTRIAL MONTALVO AGUILAR CIA. LTDA.

## BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 - 2000

(Expresado en dólares americanos)

<u>ACTIVO</u>		<u>AÑO 2001</u>	<u>AÑO 2000</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Caja y Equivalentes de Caja	NOTA 3	5,425.02	41,130.39
Cuentas por Cobrar	NOTA 4,1	524,984.05	441,816.07
(-) Provisión Cuentas Malas	NOTA 4,5	-10,499.63	-5,487.55
<b>Subtotal</b>		<u>514,484.42</u>	<u>436,328.52</u>
	NOTA 4,2 y 4,3		
Otras Cuentas por Cobrar		133,755.59	20,820.12
Inventarios	NOTA 5,1 y 5,2	389,829.57	577,143.17
Gastos e Impuestos Anticipados	NOTA 6	14,507.01	24,893.61
<b>Total Activo Corriente</b>		<u>1,058,001.61</u>	<u>1,100,315.81</u>
<u>ACTIVO FIJO</u>	NOTA 7		
Activo Fijo no Depreciable		59,964.31	61,372.66
Activo Fijo Depreciable		300,405.53	292,403.35
(-) Depreciación Acumulada		-102,784.03	-75,167.32
<b>Subtotal</b>		<u>197,621.50</u>	<u>217,236.03</u>
<b>Total Activo Fijo</b>		257,585.81	278,608.69
<u>OTROS ACTIVOS</u>	NOTA 8	350,530.58	1,625.21
Cargos Diferidos	NOTA 9	5,502.55	3,752.55
(-) Amortización		-2,549.53	-1,407.22
<b>Total Activo Diferido</b>		<u>2,953.02</u>	<u>2,345.33</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<u><u>1,669,071.02</u></u>	<u><u>1,382,895.03</u></u>

Las notas financieras adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

## QUIMICA INDUSTRIAL MONTALVO AGUILAR CIA. LTDA.

## BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 - 2000

(Expresados en dólares americanos)

<u>PASIVO</u>		<u>AÑO 2001</u>	<u>AÑO 2000</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Préstamo Bancario	NOTA 10	99,901.43	26,000.00
Porción Corriente de Deuda a Largo Plazo		16,536.24	35,281.08
Cuentas por Pagar Proveedores	NOTA 11	762,244.82	889,483.69
Otras Cuentas por Pagar	NOTA 12	37,294.17	41,085.91
Impuestos e I.E.S.S. por Pagar	NOTA 13	3,383.86	37,482.77
Provisiones Sociales	NOTA 14	34,804.56	27,208.34
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>954,165.08</b>	<b>1,056,541.81</b>
<u>PRESTAMOS LARGO PLAZO</u>			
Obligaciones por Pagar	NOTA 15	242,000.00	0.00
Préstamo Bancario		0.00	16,663.91
<u>DIFERIDOS ACUMULADOS</u>			
Provisiones Jubilación Patronal	NOTA 16	18,587.44	0.00
Bonificación por Deshaucio		6,973.99	0.00
Provisión Mantenimiento Planta Acido		3,800.04	0.00
<u>Otros Pasivos</u>			
Varias Cuentas por Pagar		66,663.58	0.00
Cuentas por Liquidar		0.00	67.53
<b>Total del Pasivo</b>		<b>1,292,190.13</b>	<b>1,073,273.25</b>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social Pagado	NOTA 17	8,072.80	8,072.80
Aportes Futuro Capitalización		10.94	10.94
Reserva Legal	NOTA 18	4,565.86	4,565.86
Reserva de Capital	NOTA 19	84,973.09	84,973.09
Utilidades años Anteriores		211,999.09	134,143.81
Subtotal		309,621.78	231,766.50
Utilidades		67,259.11	77,855.28
<b>Total Patrimonio</b>		<b>376,880.89</b>	<b>309,621.78</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>1,669,071.02</b>	<b>1,382,895.03</b>

Las notas financieras adjuntas son integrantes de los estados financieros.

## QUIMICA INDUSTRIAL MONTALVO AGUILAR CIA. LTDA.

## ESTADO DE RESULTADOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2001 - 2000

(Expresado en dólares americanos)

	AÑO 2001	AÑO 2000
Ventas Netas	2,301,562.12	2,213,744.79
(-) Costo de Ventas	-1,778,627.77	-1,659,508.70
<b>Margen Bruto</b>	<u>522,934.35</u>	<u>554,236.09</u>
<b><u>GASTOS</u></b>		
Gastos de Ventas	242,201.88	174,597.14
Gasto Adm. y Generales	91,718.59	61,045.18
Gastos Financieros	104,383.31	74,533.91
<b>Total Gastos</b>	<u>438,303.78</u>	<u>310,176.23</u>
<b>Utilidad de Operación</b>	84,630.57	244,059.86
<b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
(+) Ingresos no Operacionales	21,864.94	191,212.75
(-) Egresos no Operacionales	-7,225.53	-302,957.82
<b>UTILIDADES ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA.</b>	<u>99,269.98</u>	<u>132,314.79</u>
<b>MENOS:</b>		
Participación a Trabajadores	14,890.50	19,847.22
Impuesto a la Renta	17,120.38	28,116.89
Reserva Legal	0.00	5,623.48
<b>UTILIDAD NETA</b>	<u><u>67,259.10</u></u>	<u><u>78,727.20</u></u>

Las notas financieras adjuntas son parte integral de los estados financieros

## QUIMICA INDUSTRIAL MONTALVO AGUILAR CIA. LTDA.

## ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 - 2000

(Expresado en dólares americanos)

Descripción de las Cuentas	Capital Social	Aportes Fut. Capital	Reserva Legal	Reserva Capital	Utilidades Años Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo 31-12-00	8,072.80	10.94	4,565.86	84,973.09	134,143.81	77,855.28	309,621.78
Resultados Acumulados					77,855.28	-77,855.28	0.00
Utilidad del Ejercicio						67,259.11	67,259.11
Saldo 31-12-01	8,072.80	10.94	4,565.86	84,973.09	211,999.09	67,259.11	376,880.89

Las notas financieros adjuntos son parte integrantes de los estados financieros.

## QUIMICA INDUSTRIAL MONTALVO AGUILAR CIA. LTDA.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001.

(Expresado en dólares americanos)

Utilidad del Ejercicio.	67,259.11
<b>Ajustes para conciliar la Utilidad neta con el flujo de caja proveniente de actividades de operación.</b>	
Depreciaciones	28,751.27
Amortizaciones	1,142.31
Utilidad en Ventas Activos Fijos	-5.59
Provisión para Jub. Patronal y Deshaucio	25,561.43
Provisión 15% participación Trabajadores	14,890.49
Provisión Impuesto a la Renta	17,120.38
Provisión para Cuentas Incobrables	5,012.08
Provisión de Mantenimiento Mayores	3,800.04
Pérdida en Venta de Activos Fijos	0
Efecto Neto de Diferencia en Cambio en Resultados	0
<b>Efectivo Proveniente por Actividades Operacionales antes de Cambios en el Capital de trabajo.</b>	<b>163,531.52</b>
<b>Variaciones en Activos</b>	
Incremento de Clientes	-83,060.65
Incremento en Otras Cuentas por Cobrar	-15,438.08
Incremento en Compañías Relacionadas	-98,179.11
Incremento Gastos e Impuestos Anticipados	-5,639.16
Disminución Inventarios	177,157.49
Disminución Importaciones en Tránsito	9,027.15
<b>Variaciones en Pasivos</b>	
Incremento en Proveedores Locales	20,526.90
Disminución Proveedores del Exterior	-85,718.30
Incremento Otras Cuentas por Pagar	1,438.37
Disminución Obligaciones por Pagar al Estado	-32,868.12
Incremento Beneficios por Pagar	-8,536.58
<b>Flujo Caja Proveniente por Actividades Operacionales</b>	<b>42,241.43</b>
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión</b>	
Compras de Activos Fijos	-6,689.48
Incremento de Activos Diferidos	-1,750.00
<b>Efectivo Usado en Actividades de Inversión.</b>	<b>-8,439.48</b>
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento</b>	
Efectivo Recibido por Préstamos	84,000.00
Efectivo Pagado por Préstamos	-45,507.32
Pagos por Otros Financiamientos	-108,000.00
<b>Efectivo Usado en Actividades de Financiamiento</b>	<b>-69,507.32</b>
Efectivo al Inicio del año	41,130.39
Disminución Neta del Efectivo	-35,705.37
<b>Efectivo al Final de año.</b>	<b>5,425.02</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

**NOTA 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

1.1.- QUÍMICA INDUSTRIAL MONTALVO AGUILAR CIA. LTDA., es una compañía privada con finalidad lucrativa, constituida en la ciudad de Quito, el 11 de noviembre de 1982 e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad el 13 de enero de 1983, teniendo su domicilio principal en la ciudad de Quito, pudiendo establecer sucursales en otras ciudades dentro y fuera del país.

1.2.- La duración de la compañía según escritura pública de aumento de Capital y reforma de los estatutos de fecha 29 de octubre de 1998 e inscrita posteriormente en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito el 14 de diciembre del mismo año. El plazo de duración de la Compañía prorrogado es de 50 años contados a partir de la fecha de la inscripción en el Registro Mercantil.

1.3.- El objeto social de la compañía según la escritura de constitución y reforma de Estatutos en la importación, producción, exportación y comercialización de productos terminados.

1.4.- En la actualidad de compañía se dedica a la importación, producción y comercialización de productos químicos en el mercado local.

**NOTA 2. – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

2.1.- Las políticas contables aplicadas por QUÍMICA INDUSTRIAL MONTALVO AGUILAR CIA. LTDA. son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible.

2.2.- Caja y sus Equivalentes.-

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos y caja a corto plazo altamente líquidos.

2.3.- Ingresos por Ventas.-

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes.



2.4.- Provisión para cuentas incobrables.-

La compañía provisiona un monto anual para constituir una reserva para cubrir eventuales incobrabilidades de cuentas por cobrar a clientes, esta provisión se ha acumulado por el 1 % que de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno se debe constituir sobre los saldos al cierre del ejercicio de los créditos concedidos en el período. El saldo acumulado no supera el 10 % de la cartera comercial.

2.5.- Valuación de Inventarios.-

Al 31 de diciembre del 2001 los inventarios de materias primas, productos terminados y materiales varios se encuentran valuados al costo promedio, el mismo que no se excede el costo de mercado.

Los insumos de materia prima que corresponde a químicos y suministros relacionados se han costado en función del método de valoración promedio. El costo de ventas se valora en función del costo de producción en base al método de valoración promedio.

2.6.- Gastos e Impuestos Anticipados.-

Corresponde principalmente seguros prepagados por los bienes de la compañía, los que se devengan en un período de doce meses o de acuerdo al tiempo de cobertura de cada póliza, se incluye además los anticipos del impuesto a la renta como las retenciones efectuadas por clientes en ventas a éstos, los cuales se liquidan con el impuesto a la renta causado.

2.7.- Valuación Activos Fijos.-

Al costo de adquisición. El costo de los Activos Fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para muebles y enseres y equipos de oficina, equipo y maquinaria, e instalaciones, 20% para vehículos y equipo electrónico y para edificios de acuerdo a las tablas porcentuales para este efecto.

2.8.- Cargos Diferidos.-

Corresponden principalmente a licencias de programas computacionales y otros gastos incurridos en el proceso productivo, los mismos que se difieren por la naturaleza de su uso. Se encuentran amortizándose al 20 % anual.

2.9.- Intereses Ganados.-

Se lleva a resultados, en base a su causación.

QUÍMICA INDUSTRIAL MONTALVO AGUILAR CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

10

2.10.- Provisión para Jubilación Patronal.

Se lleva a resultados, en base al correspondiente cálculo actuarial realizado por profesionales especializados en esta materia.

LOS VALORES QUE SE PRESENTAN ESTÁN EXPRESADOS EN DOLARES AMERICANOS.

**NOTA 3. - ACTIVO DISPONIBLE**

De acuerdo a pruebas de cumplimiento, la auditoría ha verificado en forma secuencial los estados bancarios entregados mensualmente por las entidades financieras y las conciliaciones bancarias.

El activo disponible de la compañía al 31 de diciembre del 2001, está constituido de la siguiente manera:

	<u>Año 2001</u>	<u>Año 2000</u>
Caja	573.77	100.00
Bancos	<u>4,851.25</u>	<u>41,130.39</u>
Total Activo Disponible	<u><u>5.425,02</u></u>	<u><u>41,130.39</u></u>

**NOTA 4.- ACTIVO EXIGIBLE**

Del estudio a la cartera activa de la Compañía, hemos apreciado que se ajusta a los principios de equidad y uniformidad en sus movimientos Contables.

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>Año 2001</u>	<u>Año 2000</u>
4.1.- Clientes nacionales y otros por cobrar.	524,984.05	441,816.07
(-) Provisión para cuentas dudosas	<u>-10,499.63</u>	<u>-5,487.55</u>
Subtotal	514,484.42	436,328.52
4.2.- Compañías relacionadas.	103,099.96	2,991.11
4.3.- Otras cuentas por cobrar	<u>30,655.63</u>	<u>17,829.01</u>
Total Activo Exigible	<u><u>648,240.01</u></u>	<u><u>457,148.64</u></u>

QUÍMICA INDUSTRIAL MONTALVO AGUILAR CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

11

4.4.- La contabilidad de la compañía presenta en el balance general en el capítulo “ Varios Deudores”, un grupo de rubros que se refieren a valores por cobrar a “Compañías Relacionadas”, el saldo al 31-12-01, es de USD. 103,099.96.

4.5.- El movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro, es como sigue:

	<u>Año 2001</u>	<u>Año 2000</u>
Saldo al comienzo del año.	5,487.55	1,187.75
(-) Incremento	<u>5,012.08</u>	<u>4,299.80</u>
Saldos	<u>10,499.63</u>	<u>5,487.55</u>

NOTA 5.-INVENTARIOS.

5.1.- Los saldos que se describen están respaldados en el inventario físico de cierre de ejercicios realizado por la Administración (nota 4.- DEL DICTAMEN).

Están representados por los siguientes rubros:

Cuentas:	<u>Año 2001</u>	<u>Año 2000</u>
Inventarios	313.453,38	516,503.72
Planta de Sulfatos	22.816,42	0.00
Suministros y Materiales	3,983.59	4,188.41
Insumos Planta Acido Sulfúrico	2.777,79	1,715.61
Insumos Planta de Sulfatos	<u>7.471,84</u>	<u>6,381.73</u>
Total Inventarios	<u>350.503.02</u>	<u>528.789.47</u>

5.2.- Importaciones en tránsito.

Este rubro está conformado por 21 pedidos de diferentes mercaderías y materia prima para el proceso de producción y comercialización. A cada pedido se ha sumado los gastos inherentes a las importaciones.

Los saldos son:	<u>Año 2001</u>	<u>Año 2000</u>
Valores	<u>39.326.55</u>	<u>48.353.70</u>

**NOTA 6.- GASTOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS.**

Dentro de estos rubros se incluye el crédito tributario por retenciones del I.V.A., retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la compañía y seguros prepagados.

El desglose de la cuenta, es el siguiente:

	<u>Año 2001</u>	<u>Año 2000</u>
Seguros Anticipados	1,436.75	2,774.08
Impuestos Pagados por Anticipado	0.00	37.67
Retención I.V.A. 30%	411.01	542.59
Retención 1% renta	4,677.94	21,539.27
Retención 5% rendimientos Financiero	8,23	0.00
Retención 1% Impuesto Renta año 2001	<u>7,973.08</u>	<u>0.00</u>
Total Gastos e Impuestos Anticipados	<u>14,507.01</u>	<u>24,893.61</u>

**NOTA 7. - ACTIVO FIJO.**

Los activos fijos de la compañía han seguido todos los ajustes que han sido necesarios en las circunstancias y de acuerdo a las normas sobre esta materia, por lo que se ha practicado las adiciones, retiros o bajas y transferencias.

Al costo histórico de los activos fijos se deprecian por el método de línea recta, los porcentajes de depreciación están en razón de su vida útil.

QUÍMICA INDUSTRIAL MONTALVO AGUILAR CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

13

Descripción	saldo al 31-12-00	Adiciones	Retiros Bajas	Transferencias Débitos	Saldo al 31-12-01	%
<b><u>NO DEPRECIABLES</u></b>						
Terrenos	59,964.31				59,964.31	
Const. En Proceso	<u>1,408.35</u>	<u>1,415.94</u>		<u>(2,824.29)</u>		
Total no depreciable	61,372.66	1,415.94		(2,824.29)	59,964.31	
<b><u>DEPRECIABLE AL COSTO</u></b>						
Edificios	56,616.66				56,616.66	5%
Equip. y Maq.	141,831.60	778.57		2,824.29	145,434.46	10%
Instalaciones	30,213.20				30,213.20	10%
Equip. Oficina	24,427.53	2,878.93	95.84		27,210.62	10%
Muebles y enseres	7,950.12	546.23			8,496.35	10%
Equip. Comp.	15,305.83	1,070.00			16,375.83	20%
Vehículos	16,058.41				16,058.41	20%
Total Costos	<u>292,403.35</u>	<u>5,273.73</u>	<u>95.84</u>	<u>2,824.29</u>	<u>300,405.53</u>	

**DEPRECIACIÓN ACUMULADA.**

Edificios	4,953.98	2,830.80			7,784.78
Equip. Maquinaria	26,062.26	14,467.86			40,530.12
Instalaciones	4,987.40	3,021.36			8,008.76
Equip. Oficina	15,023.24	2,648.94	5.59		17,666.59
Muebles y Enseres	4,341.81	815.32			5,157.13
Equip. Comp.	4,737.59	3,248.33			7,985.92
Vehículos	15,061.04	589.69			15,650.73
Total Depre.	<u>75,167.32</u>	<u>27,622.30</u>	<u>5.59</u>	<u>0.00</u>	<u>102,784.03</u>
T. Drepreciables	217,236.03	(22,348.57)	90.25	2,824.29	197,621.50
Activo Fijo Neto	<u>278,608.69</u>	<u>(20,932.63)</u>	<u>90.25</u>		<u>257,585.81</u>

QUÍMICA INDUSTRIAL MONTALVO AGUILAR CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

14

**NOTA 8.-OTROS ACTIVOS**

En el presente grupo de cuentas se añade el rubro “ Anticipo Compra Terreno” hasta que se legalice la transacción mediante escritura pública.

El grupo de cuentas está conformado, así:

	<u>Año 2001</u>	<u>Año 2000</u>
Anticipo compra Terreno	350,000.00	
Inversiones en otras compañías	200.00	200.00
Inversiones Largo Plazo	330.58	330.58
Mercadería en Consignación	<u>0.00</u>	<u>1,094.63</u>
Total	<u>350,530.58</u>	<u>1,625.21</u>

**NOTA 9.- CARGOS DIFERIDOS.**

La Cuenta se constituye de la siguiente manera:

	<u>Año 2001</u>	<u>Año 2000</u>
Gastos Insumos Planta de Acido	3,752.55	3,752.55
Licencias MS OFFICE	<u>1,750.00</u>	<u>0.00</u>
Subtotal	5,502.55	3,752.55
(-) Amortizaciones	<u>-2,549.53</u>	<u>-1,407.22</u>
Saldo al 31-12 del 01-00	<u>2,953.02</u>	<u>2,345.33</u>

**NOTA 10.- PRESTAMOS BANCARIOS.**

Mediante Contrato de préstamo con el Citibank de 10 de octubre del 2001, la cuenta “Préstamos Bancarios”, se incrementa en 84,000.00 cuya amortización es en un año, en 12 cuotas mensuales, además se incluye un préstamo de 26,000.00 con el mínimo Banco renovable cada 120 días.

Según la tabla de pagos, la tasa de interés es del 14%.

QUÍMICA INDUSTRIAL MONTALVO AGUILAR CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

15

Los saldos de las cuentas, son:

	<u>Año 2001</u>	<u>Año 2000</u>
Préstamos Bancarios	99,901.43	26,000.00
Porción Corriente Largo Plazo	<u>16,536.24</u>	<u>35,281.08</u>
Total Préstamos Bancarios Corrientes	<u>116,437.67</u>	<u>61,281.08</u>

NOTA 11.-PROVEEDORES.

A esta cuenta están vinculados los saldos pendientes de pago a los acreedores que proporcionan a la compañía insumos y materiales, mercaderías para la venta, y materia prima para el proceso de producción.

Los saldos de proveedores están conformados, así:

	<u>Año 2001</u>	<u>Año 2000</u>
Proveedores Locales	44,537.26	19,444.39
Proveedores del Exterior	<u>717,707.56</u>	<u>870,039.30</u>
Total Proveedores	762,244.82	889,483.69

NOTA 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Dentro del grupo de los rubros que se describen a continuación, es atinente indicar que a la cuenta "Deudores Varios" se contabilizan diferentes conceptos como: servicios prestados, compra de suministros y materiales de diferente clase.

	<u>Año 2001</u>	<u>Año 2000</u>
Acreedores Varios	28,960.87	33,459.58
Anticipo a Clientes	8,400.56	6,944.80
Préstamos Accionistas	<u>0.00</u>	<u>681.53</u>
Total otras Cuentas por Pagar	<u>37,361.43</u>	<u>41,085.91</u>

**NOTA 13.- I.E.S.S. E IMPUESTOS POR PAGAR.**

Los saldos están representados de la siguiente manera:

	<u>Año 2001</u>	<u>Año 2000</u>
Impuestos por Pagar	1,433.61	35,701.47
I.E.S.S. Aportes	<u>1,950.25</u>	<u>1,781.30</u>
Total I.E.S.S. e Impuestos	<u><u>3,383.86</u></u>	<u><u>37,482.77</u></u>

**NOTA 14.- PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES.**

Las provisiones sociales son las estimaciones contables realizadas de acuerdo a disposiciones legales que los trabajadores tienen derecho. El resumen de este grupo es como sigue:

	<u>Año 2001</u>	<u>Año 2000</u>
Décimos Sueldos	13,412.70	7,058.89
Sueldos por Pagar	6,329.15	0.00
Participación Trabajadores	<u>15,062.71</u>	<u>20,149.45</u>
Total I.E.S.S. e Impuestos	<u><u>34,804.56</u></u>	<u><u>27,208.34</u></u>

**NOTA 15.- PRESTAMOS A LARGO PLAZO.**

La contabilidad de la compañía en este capítulo ha registrado así: "DEUDAS – PRESTAMOS A LARGO PLAZO – PRESTAMOS EMPRESAS – Colgate Palmolive del Ecuador".

De las aclaraciones realizadas, se desprende que es una obligación que se origina por objeto de la compra de un terreno en las instalaciones subyacentes a la compañía, la misma que se ha registrado en función de la escritura de promesa de compra-venta del bien inmueble, por lo que se establece la obligación a largo plazo.



QUÍMICA INDUSTRIAL MONTALVO AGUILAR CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

17

En razón de lo expuesto el saldo al 31-12-01, es el siguiente:

	<u>Año 2001</u>	<u>Año 2000</u>
<b>PRESTAMOS EMPRESAS.</b>		
Colgate Palmolive del Ecuador	242,000.00	0.00
Préstamo Bancario – Acervál	<u>0.00</u>	<u>16,663.91</u>
Total	<u>242,000.00</u>	<u>16,663.91</u>

**NOTA 16.- JUBILACION PATRONAL Y OTRAS PROVISIONES.**

De acuerdo con leyes laborales ecuatorianas, los empleados que se retiran después de haber cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma empresa, tiene derecho a una jubilación por parte del empleador, de allí, la necesidad de la provisión actuarial correspondiente.

	<u>Año 2001</u>	<u>Año 2000</u>
Provisión Jubilación Patronal	18,587.44	0.00
Provisión Bonificaciones Desahucio	6,973.99	0.00
Provisión Mantenimiento Planta Acido	<u>3,800.04</u>	<u>0.00</u>
Total Provisiones	<u>29,361.47</u>	<u>0.00</u>

**NOTA 17.- CAPITAL SOCIAL.**

El capital social autorizado consiste de 201.820 participaciones de USD. 0.04 valor nominal unitario, que representa en USD 8,072.80.

NOTA 19.- RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad, saldo al 31-12-01 USD. 4,565.86-.

NOTA 18.- RESERVA DE CAPITAL.

Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, saldo al 31-12-01 USD. 84,973.09.

NOTA 20.- ESTADO DE RESULTADOS COMPARADOS.

Análisis horizontal y vertical.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CUENTAS	% Vs. Cos.Gas.	BALANCE 31/12/01	BALANCE 31/12/00	INCREMENTO (DISMINUCION)	PORCENTAJE
<b>INGRESOS</b>					
Ventas Netas	100%	2,301,562.12	2,213,744.79	87,817.33	4.00%
	77.30%	-1,778,627.77	-1,659,508.70	199,119.07	7.20%
<b>Márgen Bruto</b>		522,934.35	554,236.09	-31,301.74	-5.70%
<b><u>GASTOS</u></b>					
Gastos de Ventas	10.50%	242,201.88	174,597.14	67,604.74	38.70%
Gastos Adm. y Generales	4.00%	91,718.59	61,045.18	30,673.41	50.30%
Gastos Financieros	4.60%	104,383.31	74,533.91	29,849.40	40.10%
<b>Total Gastos</b>		438,303.78	310,176.23	128,127.55	41.30%
<b>Utilidad en Operación</b>		84,630.57	244,059.86	-159,429.29	-65.30%
<b><u>INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</u></b>					
(+) Ingresos no Operacionales	1.00%	21,864.94	191,212.75	-169,347.81	-8.60%
(-) Egresos no Operacionales	0.30%	-7,225.53	-302,957.82	295,732.29	-97.60%
<b>Utilidades de los Ejercicios</b>	4.30%	99,269.98	132,314.79	-33,044.81	-25.00%

**NOTA 21.- EVENTOS SUBSECUENTES.**

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de recepción de los estados financieros el 29 de abril del 2002, no se produjeron eventos que pudieran tener efecto significativo sobre estos estados financieros en opinión de la compañía.