



Quito, 31 de Marzo del 2005
CA-018-2005

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de **AGROQUIM CIA. LTDA.**

Hemos auditado el Balance General de **AGROQUIM CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del año 2004 y los correspondientes Estados de Resultados, de cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la *Compañía*. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de estos estados, basados en la auditoría practicada.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión los referidos estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGROQUIM CIA. LTDA.** Al 31 de diciembre del año 2004, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Atentamente
CONTAPREX CIA. LTDA.

Lic. Marlene Silva V.
Gerente General
REG. CIA. No. SC-RNAE-287

CONTAPREX CIA. LTDA.Profesionales Contables & Auditores Externos
Av. El Inca E4-284 Edif. Laiva Gallegos Of 1052-257-458 / 2-489-110/ 097-101-226
E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)**AGROQUIM CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

ACTIVOS		Notas	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Caja y Equivalentes de Caja		3	26,612.32
Clientes	411,659.40	4	398,842.79
(-)Provisión ctas incobrables	<u>-12,816.61</u>		
Préstamos a empleados			2,061.52
Varios Deudores		4	7,070.00
Inventarios		5	428,207.45
Importaciones			2,680.11
Impuestos Anticipados		6	47,374.47
Otros Valores Anticipados		7	<u>6,981.70</u>
Total Activo Corriente:			<u>\$ 919,830.36</u>
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>			
<u>No Depreciables</u>			
Terrenos			11,045.00
<u>Depreciables:</u>		8	<u>678,923.92</u>
Muebles y Enseres	29,608.35		
Equipo de Oficina	10,564.27		
Maquinaria y Equipo	35,009.78		
Vehículos	9,876.22		
Equipos de Computación	20,208.62		
Instalaciones	573,656.68		
(-) Depreciación Acumulada		8	<u>-413,227.57</u>
Total Propiedad Planta y Equipo			<u>\$ 276,741.35</u>
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>			
Desarrollo de nuevos productos		9	1,286.98
Arriendo Mercantil Diferido			<u>13,688.74</u>
Total Diferido			<u>14,975.72</u>
<u>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</u>			
		10	1,544.34
TOTAL ACTIVOS			<u>\$ 1,213,091.77</u>

Ing. Julio Cascante López
Representante Legal
C.I. No.1700185067Lic. Robertho Freire
Contador General
C.P.A. No.22263

CONTAPREN CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
 Av. El Inca E4-284 Edif. Leiva Gallegos Of 105

2-257-458 / 2-469-110 / 097-101-226
 E-mail: contapre @quik.com.ec

**AGROQUIM CIA. LTDA.
 BALANCE GENERAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

PASIVOS		Notas	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Proveedores		11	260,069.00
Obligaciones Empleados		12	10,615.28
Otras cuentas por Pagar		13	11,812.38
Acreedores Varios			<u>258,548.47</u>
Total Pasivo Corriente:		\$	<u><u>539,043.13</u></u>
<u>PASIVO LARGO PLAZO</u>			
Préstamos de socios	42,572.27	14	
Total pasivo Largo plazo			<u><u>42,572.27</u></u>
TOTAL PASIVOS		\$	<u><u>581,615.40</u></u>
PATRIMONIO			
Capital	66,000.00		
Total capital			<u><u>66,000.00</u></u>
<u>RESERVAS</u>			
Reservas legal		15	7,808.38
Reservas Facultativa		15	3,750.02
Reserva de Capital		15	<u>497,589.55</u>
Total Reservas		\$	<u><u>508,945.95</u></u>
Resultados Ejercicios			
Utilidades Acumuladas			2,912.06
Utilidad del Ejercicio			<u>53,618.36</u>
Total Patrimonio		\$	<u><u>631,476.37</u></u>
TOTAL PASIVO +PATRIMONIO		\$	<u><u>1,213,091.77</u></u>

Ing. Julio Cascante López
 Representante Legal
 C.I. No. 1700185067

Lic. Robertho Freire
 Contador General
 C.P.A. No. 22263

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Av. El Inca E4-284 Edif. Leiva Gallegos Of 105

2-257-458 / 2-489-110/ 097-101-226

E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

AGROQUIM CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1º. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

INGRESOS	Notas	
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Netas	16	\$ 2.029.187,88
(-) Costo de Ventas	17	-1.394.705,41
		-
(=) Utilidad bruta en Ventas		\$ <u>634.482,27</u>
Menos:		
GASTOS OPERACIONALES	17	
Gastos Ventas		-214.097,65
Gastos de Administración		-303.895,58
Gastos Generales		-55.985,63
Gastos Financieros		-13.405,98
Total gastos operacionales		\$ <u>-587.384,84</u>
(+)-OTROS INGRESOS Y EGRESOS		
Otros Ingresos	18	8.520,93
(=) Utilidad antes Participac.e Impuestos		\$ <u>53.618,36</u>
(-)15% participación de trabajadores	18	-8.042,75
(=)Utilidad Gravable		<u>45.575,61</u>
Saldo de la utilidad gravable		-
25% del saldo del impuesto a la renta		<u>11.393,90</u>
TOTAL IMPUESTO RENTA CAUSADO		<u>11.393,90</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$ <u><u>34.181,70</u></u>

Ing. Julio Cascante López
Representante Legal
C.I. No. 1700185067

Lic. Robertho Freire
Contador General
C.P.A. No. 22263

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**AGROQUIM CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

		SALDO
CAPITAL SOCIAL		66.000,00
Saldo Inicial:	42.000,00	
Incremento de Capital	<u>24.000,00</u>	
RESERVA LEGAL		7.606,38
Saldo Inicial	-	
5% Reserva Legal de Utilidades año 2002	6.280,07	
Incremento de Reserva Legal año 2003	<u>1.326,31</u>	
RESERVA FACULTATIVA		3.750,02
Saldo Inicial	<u>3.750,02</u>	
RESERVA DE CAPITAL		497.589,55
Saldo Inicial	<u>497.589,55</u>	
UTILIDADES ACUMULADAS		2.912,06
Utilidades de ejercicios anteriores	2.912,06	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		53.618,36
Utilidad ejercicio 2004	<u>53.618,36</u>	
TOTAL PATRIMONIO AL 31-12-2004		\$ <u><u>631.476,37</u></u>

(-) Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

CONTAPREN CIA. LTDA.Profesionales Contables & Auditores Externos
Av. El Inca E4-264 Edif. Laiva Gallegos Of 105

2-257-458 / 2-469-110/ 097-101-226

E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)**AGROQUIM CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

Utilidad del Ejercicio/2004

53,618.36

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LA CAJA
NETA PROVISTA DE OPERACIONES:**

Gasto cuentas incobrables	3,821.53	
Gasto Depreciación	37,707.62	
Total ajustes	\$	41,629.15

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por Cobrar Clientes	-70,161.47	
Otras cuentas por Cobrar	-1,522.97	
Varios Deudores	1,003.54	
Disminución de Inventarios	-88,508.42	
Importaciones	-2,680.11	
impuestos anticipados	-7,783.36	
Otros Valores Anticipados	-929.66	
Proveedores	-38,017.83	
Obligaciones Empleados	-4,784.41	
Otras Cuentas por Pagar	184,311.39	
		-29,073.30
Caja Neta provista para operaciones	\$	66,174.21

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Incremento neto de Activos fijos	-3,577.66	
Variación neta de otros activos.	7,273.20	
Otros Activos no corrientes	400.00	
Caja Neta provista para activid. Inversión	\$	4,095.54

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos Accionistas Largo Plazo	-80,379.79	
incremento de capital	-24,000.00	
Variación del Patrimonio	11,530.61	
		-
Caja Neta en actividades de Financiamiento	\$	-72,849.18
Aumento o disminución Caja o Equiv. De Caja		-2,579.43
Caja o Equivalente de Caja al principio año	\$	29,191.75
Caja y Equivalente de caja al final del año:	\$	26,612.32

AGROQUIM CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004.

NOTA 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

La compañía fue constituida el 07-julio-1989 en la ciudad de Quito, y su principal objeto social es la importación y exportación, distribución y comercialización de productos químicos para la agricultura, agroindustria en general, de productos farmacéuticos y veterinarios, de semillas, materias primas, equipos, instrumental, maquinarias y accesorios, indispensables para el cumplimiento del objetivo social.

Exportación de productos agrícolas y del mar. Representación, agencia, asociación con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, que se dediquen a actividades similares o complementarias con el objeto social.

El plazo de duración de la Compañía es de 50 años. Fue inscrita en el Registro Mercantil el 28-Julio-1989 No.1610 tomo 120.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Base de presentación.-

Los Estados Financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico. Todas las cifras contables se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad involucra la realización de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de resultados.

b. Provisión para cuentas incobrables.-

En el presente ejercicio se realizó la provisión de cuentas incobrables en forma parcial, no por la totalidad del 1% del rubro clientes. La provisión acumulada al 31-Diciembre del 2004, no supera el 10% de la cartera total.

c. Inventarios.-

c.1. Los inventarios de la Compañía están registrados al costo de adquisición y se valoran utilizándose el método promedio ponderado.

- c.2. Las mercaderías en tránsito se valoran al costo de la factura más todos los cargos relacionados con la importación, hasta su llegada a la Empresa.

El control de los inventarios se lo realiza a través de un kardex computarizado, el cual se coteja con los inventarios físicos periódicamente y se realizan los ajustes correspondientes.

d. Propiedad planta y Equipos.-

Este rubro se encuentra registrado al costo de adquisición o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC-17, según el caso, deduciéndose la depreciación acumulada. El valor neto de los activos fijos no excede el valor de realización.

e. Depreciaciones.-

La depreciación de los activos se registran con cargo a los resultados del ejercicio, utilizando tasas de depreciación de acuerdo a las disposiciones legales y siguiendo el método de línea recta.

Las tasas de depreciación utilizadas son las siguientes para cada rubro:

DETALLE DE ACTIVOS	% DEPREC
Instalaciones y Adecuaciones	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

f. Provisión beneficios sociales.-

Se realiza la provisión por beneficios sociales de los empleados, de acuerdo a las regulaciones de Ley, establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

g. Participación del 15% de Utilidades a los Empleados.-

La Compañía segrega el 15% en concepto de participación laboral a sus trabajadores de las utilidades que ha obtenido en el ejercicio, El cual se registra con cargo a los resultados del ejercicio en el cual se ha devengado, con un crédito a cuentas por pagar exigibles corto plazo.

Las utilidades de los trabajadores siguiendo los parámetros fijados por ley y de acuerdo a los plazos establecidos.

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Este rubro está compuesto por:

DETALLE		VALOR
Caja		1,500.00
Caja Chica Oficina	500.00	
Caja Chica Mocha	1,000.00	
Bancos		19,985.50
Banco Produbanco Dolares	19,985.50	
Fondos Rotativos Viajes		2,460.00
Edison Medina	280.00	
Julio Cascante	500.00	
Ing. Miguel Melo	240.00	
Ing. Nicanor Manzano	400.00	
Ing. Jorge Eugenio	80.00	
Ing. Manuel Suin	500.00	
Ing. Sebastian Cascante	500.00	
Inversiones Temporales		2,666.82
Inversiones	2,666.82	
Total Disponible:		26,612.32

NOTA 4. EXIGIBLE

Este rubro está compuesto por:

DETALLE		VALOR
CLIENTES	\$	411,859.40
(-) Provisión cuentas incobrables		-12,816.61
Suman:	\$	398,842.79
Préstamos a empleados		2,061.52
Varios Deudores		7,070.00
Total Exigible al 31-12-2004	\$	407,974.31

Esta cuenta ha tenido el siguiente movimiento:

Saldo Inicial 01-01-2003		6,172.80
Absorción ctas. Incobrables		-50.08
provisión ctas incobrables /04		3,337.88
Saldo al 31-12-04	\$	9,460.20

NOTA 5. INVENTARIOS

Está compuesto por:

DETALLE INVENTARIOS	VALOR
Inventarios	428,207.45
importaciones en tránsito	2,680.11
Saldo al 31-12-04	430,887.56

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Av. El Inca E4-284 Edif. Leiva Gallegos Of 105

2-257-458 / 2-489-110 / 097-101-226
E-mail: contapre@quik.com.ec

NOTA 6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde a:

DETALLE	VALOR
IMPUESTOS ANTICIPADOS	
Retenciones en la fuente	47,374.47
Total impuestos anticipados	\$ 47,374.47

NOTA 7. OTROS VALORES ANTICIPADOS

Un resumen de este rubro es como sigue:

PAGOS ANTICIPADOS	VALOR
Seguros Prepagados	6,907.66
Garantía arriendo oficina	74.04
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE/2004	\$ 6,981.70

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un cuadro demostrativo de los incrementos y bajas realizados durante el periodo de los activos fijos de la Empresa:

DETALLE	SALDO INICIAL 31/12/2003	INCREMENTOS BAJAS	SALDO AL LIBROS 31/12/2004
NO DEPRECIABLES:			
TERRENOS	11,045.00	-	11,045.00
Total Activos Fijos No Deprec.	11,045.00	-	11,045.00
DEPRECIABLES:			
MUEBLES Y ENSERES	28,429.09	1,179.28	29,608.35
EQUIPO DE OFICINA	10,584.27	-	10,584.27
EQUIPO DE COMPUTACION	18,364.62	1,844.00	20,208.62
MAQUINARIA Y EQUIPO	34,455.38	-554.40	35,009.78
VEHICULO	9,876.22	-	9,876.22
INSTALACIONES	573,656.68	-	573,656.68
Total Activos Fijos Depreciables.	675,345.26	3,577.68	678,923.92
DEPRECIACIONES:			
MUEBLES Y ENSERES	-20,322.26	-1,863.81	-22,186.07
EQUIPO DE OFICINA	-7,422.29	-1,451.89	-8,874.18
EQUIPO DE COMPUTACION	-16,299.73	-1,510.01	-17,809.74
MAQUINARIA Y EQUIPO	-15,499.57	-3,465.48	-18,964.03
VEHICULO	-2,930.10	-1,701.79	-4,640.89
INSTALACIONES	-312,069.84	-28,882.64	-340,752.68
Total depreciac. Acumulada.	-374,561.78	-38,576.79	-413,227.57
TOTAL ACTIVO FIJO:	311,839.48	-35,453.38	276,741.36

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Av. El Inca E4-284 Edif. Laiva Gallegos Of 105

2-257-458 / 2-469-110/ 097-101-226
E-mail: contapre@quik.com.ec

NOTA 9. CARGOS DIFERIDOS**CUADRO RESUMEN ACTIVOS DIFERIDOS**

DETALLE	SALDO INICIAL 01/01/2004	INCREMENTO	AMORTIZAC. 2004	SALDO AL 31/12/2004
PRODUCTO				
AGRY GENT PLUS	1406.61		-281.28	1125.33
SUMAN:	1,406.61		-281.28	1,125.33
VOLCAN	738.13	-	-230.71	590.53
Arriendo Mercantil Diferido	27,377.38	-	-	20,533.06
SUMAN:	28,115.51	-	-230.71	21,123.59
TOTAL CARGOS DIFERIDOS	29,522.12	-	-511.99	22,248.92

NOTA 10. OTROS ACTIVOS

El siguiente es el detalle:

OTROS ACTIVOS	VALOR
Inv. Otros Activos	1544.34
TOTAL OTROS ACTIVOS	\$ 1,544.34

NOTA 11. PROVEEDORES

Esta cuenta incluye:

DETALLE	VALOR
Proveedores Nacionales	58,289.35
Proveedores del Exterior	201,779.65
TOTAL PROVEEDORES	\$ 260,069.00

NOTA 12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

DETALLE	VALOR
Sueldos por Pagar	-
Indemnizaciones	3,430.07
Décimo Tercero	350.86
Décimo Cuarto	540.48
Descuentos multas al personal	77.88
Fondo Reserva	1,918.12
Prov. Bonif. Desahucio	245.38
Provisión jubilación patronal	3,915.85
Otros Descuentos al Personal	136.64
Suman:	10,615.28

Las cálculos matemáticos para calcular las provisiones por beneficios de ley se encuentran razonablemente efectuados,

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Av. El Inca E4-284 Edif. Laiva Gallegos Of 105

2-257-458 / 2-469-110 / 097-101-226

E-mail: contapre@quilk.com.ec

NOTA 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro incluye:

DETALLE	VALOR
Deudas al IESS	987.35
Deudas al Fisco	10,825.03
Acreedores Varios	256,548.47
Suman:	268,359.85

NOTA 14. PASIVO A LARGO PLAZO

DETALLE	VALOR
Prestamos Socios	
Jorge Alvaréz	14,190.82
Julio Cascente	14,190.74
Miguel Melo	14,190.71
Total al 31 de Diciembre del 2004	\$ 42,572.27

NOTA 15. RESERVAS

La compañía establece el 5% de las utilidades del ejercicio para la reserva legal. Estas reservas pueden ser utilizadas cuando se realicen incrementos de capital social.

DETALLE	VALOR
Reserva Legal	7,606.38
Reserva Facultativa	3,750.02
Reserva de Capital	497,589.55
Saldo al 31/12/04	\$ 508,945.95

NOTA 16. INGRESOS

DETALLE	VALOR
Ventas Netas	2,029,187.68
Otros Ingresos	6,520.93
suman:	\$ 2,035,708.61

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Av. El Inca E4-284 Edif. Leiva Gallegos Of 105

2-257-458 / 2-469-110 / 097-101-226
E-mail: contapre@quik.com.ec

NOTA 17. COSTOS Y GASTOS

Incluye:

DETALLE	VALOR
Costos de Ventas	1,394,705.41
Gastos de Ventas	214,097.65
Gastos de Administración	303,895.58
Gastos Generales	55,995.63
Otros Gastos	13,405.98
Total costos y gastos al 31-12-04	\$ 1,982,090.25

NOTA 18. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	VALOR
UTILIDAD DEL PERIODO	53,618.36
(-) 15% Reparto trabajadores	-8,042.75
(+) gastos no deducibles	-
Utilidad Gravable	45,575.61
(-) 25% Impuesto a la renta	-11,393.90
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:	-11,393.90
(-) gastos no deducibles	0
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	34,181.70
 PAGO DEL IMPUESTO	
 IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	11,393.90
(-) Retenciones en la fuente	-14,955.43
Saldo a favor del contribuyente según la Empresa	-2,961.53

NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2004, y la fecha de preparación de este informe, posterior al cierre del ejercicio, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo en la posición financiera de la Empresa.

NOTA 20. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

La Empresa no ha realizado transacciones con Compañías relacionadas las cuales puedan tener efecto significativo en los resultados el ejercicio y que ameriten especificar en una nota.