

52910

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE
HINOJOSA & HERRERA QUÍMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA.
LTDA.**

1. He auditado el Balance General adjunto de Hinojosa & Herrera Químicos e Importaciones Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2005 y los correspondientes Estado de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la empresa. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoria.
2. Excepto por lo que se menciona en el párrafo siguiente, la auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basándose en pruebas selectivas, de las evidencias 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 gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. No observe la toma física de inventarios al 31 de diciembre de 2005 por US \$ 258.818 porque esa fecha fue anterior a mi contratación para realizar la auditoria del año terminado 2005, y no me fue posible satisfacerme a través de procedimientos alternativos de auditoria de las cantidades en inventario ni de su valoración a esa fecha.
4. En mi opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiere, según se explica en el párrafo precedente, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Hinojosa & Herrera Químicos e Importaciones Cía. Ltda. los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
5. Las cifras no auditadas del balance general y estado de resultados del año 2004 se presentan para facilitar la comprensión y análisis de los lectores de los estados financieros de Hinojosa & Herrera Químicos e Importaciones Cía. Ltda.

Abril 14, 2006



**Ing. Darwin Ramirez
AUDITOR CALIFICADO
Reg. Nac. SC-RNAE 375**

HINOJOSA & HERRERA QUIMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004

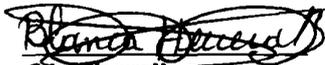
(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)

ACTIVO

ACTIVOS CORRIENTES	Notas	2005	2004
CAJA BANCOS	3	97.454,52	61.055,55
CUENTAS POR COBRAR	4	822.996,49	562.037,41
INVENTARIOS	5	262.938,18	304.055,31
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.183.389,19	927.148,27
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	6	55.498,63	57.149,86
OTROS ACTIVOS	7	11.505,09	0,00
TOTAL ACTIVOS		1.250.392,91	984.298,13

PASIVO

PASIVO CORRIENTE	8	691.291,11	539.390,27
PASIVOS LARGO PLAZO	9	264.912,12	65.317,04
TOTAL PASIVOS		956.203,23	604.707,31
PATRIMONIO	10	294.189,68	379.590,82
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.250.392,91	984.298,13

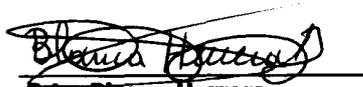

 Sra. Blanca Herrera.
 GERENTE GENERAL


 Lic. Margarita Machasilla
 CONTADORA

HINOJOSA & HERRERA QUIMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004
(EXPRESADO EN DOLARES)**

	<u>Notas</u>	2005	2004
INGRESOS OPERACIONALES			
VENTAS		2.629.582,36	2.442.602,56
OTROS INGRESOS		2.570,74	8.509,10
TOTAL INGRESOS	11	2.632.153,10	2.451.111,66
COSTO DE PRODUCCION	12	1.857.486,12	1.744.069,67
MARGEN DE CONTRIBUCION		774.666,98	707.041,99
GASTOS	13		
ADMINISTRACION		331.164,20	521.909,98
VENTAS		246.800,72	0,00
ALQUILERES		49.577,24	67.137,28
MANTENIMIENTO		17.426,88	21.690,04
FINANCIERO		6.433,33	12.348,52
OTROS GASTOS		102.164,05	63.201,45
TOTAL GASTOS		753.566,42	686.287,27
UTILIDAD DEL EJERCICIO		21.100,56	20.754,72


Srta. Blanca Herrera.
GERENTE GENERAL


Lic. Margarita Machasilla
CONTADORA

HINOJOSA & HERRERA QUIMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004
 (Expresado en Dólares Americanos)

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizac.	Reserva Legal	Reserva Estatutaria	Utilidades Retenidas	Total
Saldo al 31 de diciembre 2003	120.000,00	267.200,93	9.035,41	4.647,42	7.853,95	408.737,71
Movimiento del período	0,00	-46.642,70	0,00	0,00	0,00	-46.642,70
Utilidad Neta del Año 2003	0,00	0,00	0,00	0,00	4.350,53	4.350,53
Cálculo reservas Legal y Estatutaria Año 2003	0,00	0,00	435,05	217,53	-652,58	0,00
Utilidad Neta del Año 2004	0,00	0,00	0,00	0,00	20.754,72	20.754,72
Saldo al 31 de diciembre del 2004	120.000,00	220.558,23	9.470,46	4.864,95	32.306,62	387.200,26
Pago Utilidades e Impuesto Renta 2004	0,00	0,00	0,00	0,00	-8.023,59	-8.023,59
Cálculo reservas Legal y Estatutaria	0,00	0,00	1.473,11	736,56	-2.209,67	0,00
Movimiento año 2005	0,00	-100.000,00	0,00	0,00	0,00	-100.000,00
Utilidad Ejercicio 2005 antes Imptos y Participacion	0,00	0,00	0,00	0,00	21.100,56	21.100,56
Saldo al 31 de diciembre del 2005	120.000,00	120.558,23	10.943,57	5.601,51	43.173,92	300.277,23


 Srta. Blanca Herrera.
 GERENTE GENERAL


 Lic. Margarita Macías.
 CONTADORA

HINOJOSA & HERRERA QUIMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**
(Expresado en dólares americanos)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

Cobros en efectivo a los clientes	2.435.876,15
Pagos en efectivo:	
Proveedores	1.780.666,71
Gastos Generales	492.652,27
Empleados	257.113,64
Pagos anticipados	41.129,84
Impuestos	27.869,51
Otros ingresos	-2.010,94
Total pagos en efectivo	2.597.421,03

EFFECTIVO NETO OBTENIDO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS -161.544,88

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Aumento de Activo Fijo 1.651,23

EFFECTIVO NETO OBTENIDO DE ACTIVIDADES INVERSIÓN -1.651,23

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Ingreso por la emisión de deuda largo plazo	199.595,08
Ingreso por préstamos bancarios	0,00
Disminución de Utilidades retenidas	0,00
Aportes futura capitalización	0,00

EFFECTIVO NETO OBTENIDO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 199.595,08

AUMENTO NETO DE EFECTIVO 36.398,97

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO 61.055,55

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO 97.454,52

Srta. Blanca Herrera.
GERENTE GENERAL

Lic. Margarita Machasilla
CONTADOR GENERAL

HINOJOSA & HERRERA QUÍMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2005

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Objeto Social

La empresa Hinojosa & Herrera Químicos Exportaciones e Importaciones Cia. Ltda. fue constituida legalmente en la ciudad de Quito, a los 8 días del mes de mayo de 1995, según escritura pública, registrada en la Notaria Décima Sexta de Cantón Quito.

Su objeto social comprende: representar, promocionar, importar, exportar, comercializar, distribuir, fabricar productos químicos de uso humano, animal, a nivel nacional e internacional, compra, venta de equipos, maquinaria, repuestos para la fabricación de químicos, importación y exportación de materia prima la elaboración de químicos, importación y exportación de insumos para las actividades anteriormente indicadas, exportación de productos químicos elaborados, comercialización, distribución de los mismos, compra venta de productos químicos elaborados no para el hogar, el comercio y la industria en general, así como en la asesoría del exterior, importaciones y exportaciones de químicos.

Los estados financieros adjuntos serán presentados a la aprobación de la Junta General de Socios.

La dirección registrada de la Compañía se encuentra en la Avenida Eloy Alfaro Lote No. 12 y Juan Molineros.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los Estados Financieros.-

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Inventarios.-

Los inventarios están valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado, excepto importaciones en tránsito que están al costo de adquisición.

c) Activo fijo.-

Esta registrado al costo histórico. La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a los resultados del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retenidos se recargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

d) Beneficios Sociales por Pagar.-

Se registra el valor de las provisiones de los Beneficios Sociales por Pagar a los empleados, este valor corresponde a la parte proporcional hasta el mes de Diciembre.

e) Deudas al Fisco.-

Corresponde a los valores registrados por las retenciones efectuadas en los pagos realizados por la Compañía en el mes de Diciembre según porcentajes de retención previstos en el Reglamento de Retenciones en la Fuente y que será pagado al mes siguiente.

f) Obligaciones sociales a largo plazo.-

El costo del beneficio de Jubilación Patronal a cargo de la Compañía, se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio con base al método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado.

g) Ingresos.-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos a la transacción, fluirán a la empresa y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien.

h) Participación a trabajadores.-

La participación para trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de acuerdo con la ley.

i) Impuesto a la renta.-

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

j) Registros contables y unidad monetaria.-

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador, a partir el año 2000.

NOTA 3. CAJA y BANCOS

Un resumen de caja y bancos es como sigue:

	.... Diciembre 31	
	2004	2005
	(en US dólares)	
Cajas		
Caja	3,775	3,768
Caja Chica	300	300
TOTAL CAJAS	4,077	4,068
Bancos		
Banco del Pichincha (42)	3,116	41,652
Produbank	11,729	51,042
Banco del Pichincha (47)	2,580	3,353
Banco Bolivariano	11,489	-
Banco de Guayaquil	8,759	-
Banco MM Jaramillo Arteaga	19,303	17,123
TOTAL BANCOS	56,980	113,173
Sobregiros Bancarios Contables		
Banco Bolivariano	-	-17,038
Banco de Guayaquil	-	-2,748
TOTAL SOBREGIRO BANCARIO CONTABLE	-	-19,786
Total Activo Disponible	61,056	97,455

Caja.- El valor que representa esta cuenta se encuentra conformado por los fondos correspondientes a las recaudaciones por ventas en efectivo así como el fondo asignado para caja chica, este fondo de lo ha destinado para realizar gastos internos y gastos de oficina.

Bancos - Representa los saldos que se mantienen en las cuentas corrientes, son el resultado de las operaciones financieras ocurridas del 1 de enero al 31 de diciembre de 2005 por el giro del negocio. Estas cuentas se encuentran debidamente conciliadas.

Únicamente por efecto de presentación de las notas al balance (comparativo de los años 2004 y 2005), se ha registrado con valor negativo al saldo del sobregiro contable de las cuentas de los bancos Bolivariano y de Guayaquil. De acuerdo con la normativa contable cuando una cuenta de activo presenta un saldo negativo, ésta deberá registrarse en el pasivo corriente como Sobregiro Ocasional.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar, es como sigue:

	.... Diciembre 31	
	2004	2005
	(en US dólares)	
Cientes	426,384	615,002
Empleados	19,706	10,570
Otras Cuentas por Cobrar	-	47,020
Cheques Protestados	55,608	34,759
Provisión Cuentas Incobrables	-14,195	-20
Impuestos Anticipados	22,567	20,439
Saldo a favor Retenciones en la Fuente	51,968	95,226
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	562,038	822,996

Cientes- El valor de esta cuenta representa el saldo al 31 de diciembre por los créditos concedidos a clientes, los cuales tienen generalmente entre 30 y 60 días de plazo, esta cuenta es reconocida y registrada al monto original de la factura, menos una provisión de cuentas de dudoso cobro la misma que es calculada cuando la recuperación del monto total no es probable.

Empleados- Incluye el saldo de los préstamos y anticipos entregados a los empleados y que se recuperan mensualmente a través de descuentos en roles de pago.

Otras Cuentas por cobrar- Constituyen entregas de producto en calidad de préstamo y que se liquidan en el mes siguiente.

Cheques protestados- Corresponde al saldo por cobrar de cheques entregados por los clientes y que al ser depositados en el banco fueron devueltos por diferentes conceptos.

Impuestos anticipados.- Constituye los valores de las retenciones en la fuente de IVA efectuadas por los proveedores, que serán transferidos a las respectivas cuentas para el pago de impuestos de diciembre en el mes siguiente.

Saldo a favor de Retenciones en la Fuente.- Constituye las retenciones de Impuesto a la Renta efectuadas por los clientes esta suma corresponde a los años anteriores y al ejercicio económico 2005.

NOTA 5. INVENTARIO

Un resumen de cuentas de inventario, es como sigue:

	.... Diciembre 31	
	2004	2005
	(en US dólares)	
Mercaderías	292,785	258,819
Anticipo Importaciones en Tránsito	11,270	4,120
Total Inventarios	304,055	262,939

Inventarios.- Los inventarios de mercaderías se valúan al costo promedio de compra, sin embargo, el valor ajustado de los inventarios no exceden su valor de mercado. Se anexa un reporte del inventario con fecha de corte al 31 de diciembre de 2005.

NOTA 6. - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La composición del saldo de Propiedad, Planta y Equipos, fue como sigue:

	.... Diciembre 31	
	2004	2005
	(en US dólares)	
Maquinaria y Equipo	29,345	29,746
Muebles de Oficina	1,022	1,022
Equipo de Computación	10,512	11,852
Máquinas y Equipo de Oficina	1,818	1,722
Vehículos	108,722	126,213
Depreciación Acumulada	-94,269	-115,056
Total Activo Fijo	57,150	55,499

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición, estos son depreciados aplicando el método de línea recta, en función de los años de vida útil, basados en los siguientes porcentajes anuales:

Muebles de Oficina	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33%
Vehículos	20%

NOTA 7. OTROS ACTIVOS

El saldo de Otros Activos se compone de los siguientes rubros:

	.... Diciembre 31	
	2004	2005
	(en US dólares)	
Anticipo Proveedores	-	11,505
Total Otros Activos	-	11,505

Anticipos a proveedores.- Constituye valores anticipados a los Proveedores.

NOTA 8. PASIVO CORRIENTE

Un resumen del Pasivo, es como sigue:

	.... Diciembre 31	
	2004	2005
	(en US dólares)	
Proveedores Locales	274,439	357,523
Proveedores del Exterior	218,089	248,356
Préstamos Accionistas	1,336	-
Beneficios Sociales por Pagar	29,008	41,025
Deudas al Fisco	16,518	44,387
Total Pasivo Corriente	539.390	691,291

Proveedores Locales y del Exterior.- Constituyen obligaciones pendientes de pago a corto plazo en concepto de compras de químicos.

Sobregiros ocasionales - Este valor corresponde al saldo contable acreedor de los bancos en concepto de cheques girados y no entregados.

Prestamos Accionistas. – En este rubro registra valores por pagar a los accionistas, por préstamos realizados a la empresa.

Beneficios sociales por Pagar.– Constituye los valores registrados como provisiones de Beneficios Sociales de los empleados hasta el mes de diciembre.

Cartas de Crédito – Corresponde al valor acreditado por el banco y entregado en garantía para las importaciones de químicos.

Deudas al Fisco.- Son valores pendientes de Impuestos por pagar en concepto de Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado correspondientes al mes de diciembre y que se cancelan en enero de 2005.

NOTA 9. PASIVOS A LARGO PLAZO

Un resumen del Pasivo a Largo Plazo, es como sigue:

	.... Diciembre 31	
	2004	2005
	(en US dólares)	
Pasivos Largo Plazo		
Automotores Continental	10,054	22,586
Préstamos Accionistas	-	80,582
Arriendos por Pagar	-	90,411
Provisión Jubilación Patronal	53,257	65,257
Otros Pasivos	2,006	6,076
Total Pasivos Largo Plazo	65,317	264,912

Automotores Continental.– Esta cuenta registra el saldo por pagar a la casa proveedora del Camión HINO adquirido para entregas de productos a los clientes.

Préstamos de accionistas– Registra el saldo por pagar a los accionistas por préstamos reembolsables realizados a la empresa y que permitieron mejorar la liquidez y operatividad de la empresa.

Arriendos por Pagar – Esta cuenta registra el saldo por pagar en concepto de Arriendos.

Provisión para jubilación patronal.- Este valor representa la Provisión para Jubilación Patronal, la misma que se encuentra actualizada al año 2005 y representa los valores que serán entregados a los empleados que cumplan con el período para su jubilación.

NOTA 10. PATRIMONIO

El capital social autorizado y emitido de Hinojosa & Herrera Químicos Exportaciones e Importaciones Cia. Ltda. es de U.S. \$ 120.000,00 que se encuentra representado por 120.000 participaciones de US \$ 1,00 cada una, el resumen del patrimonio es como sigue:

	.... Diciembre 31	
	2004	2005
	(en US dólares)	
Patrimonio		
Capital Social	120,000	120,000
Reserva Legal	9,470	10,944
Reserva Estatutaria	4,865	5,601
Aportes Futuras Capitalizaciones	220,558	120,558
Resultados Años Anteriores	32,307	43,174
Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	-7,609	-6,088
Total Patrimonio	379,591	294,189

NOTA 11. INGRESOS

Los ingresos se componen por los siguientes valores:

	.... Diciembre 31	
	2004	2005
	(en US dólares)	
Ingresos		
Ventas	2,508,846	2,665,167
Devolución en Ventas	-44,840	-38,634
Descuento en Ventas	-21,404	-5,699
Transporte en Ventas	321	8,7491
Intereses Ganados	602	419
Otros Ingresos	7,586	2,151
Total Ingresos	2,451,111	2,632,153

NOTA 12. COSTOS

Los costos se componen por los siguientes valores:

	.... Diciembre 31	
	2004	2005
	(en US dólares)	
Inventario Inicial de Mercaderías	233,369	292,785
Compras	1,778,826	1,799,838
Descuento en Compras	-1,828	-148
Devolución en Compras	-2,270	-5,640
Factor Proporcional IVA.	25,420	27,251
Transporte en Compras	3,337	2,219
Inventario Final de Mercaderías	-292,785	-258,819
Costo de Ventas	1,744,070	1,857,486

NOTA 13. GASTOS

Los gastos se componen por los siguientes valores:

	.... Diciembre 31	
	2004	2005
	(en US dólares)	
Gastos de Administración	180,036	294,112
Gastos de Ventas	321,127	246,801
Gasto de Alquiler	68,015	49,577
Gastos Financieros	8,269	6,433
Gastos Generales	42,128	36,875
Gastos de Mantenimiento	11,732	17,427
Otros Gastos	54,980	102,341
Total Gastos de Operación	686,287	753,566

NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa de 25% sobre utilidades gravables. La compañía para el pago del impuesto a la renta realizó anticipos a través de las retenciones mensuales de impuesto a la renta en la fuente, estos pagos fueron considerados en la declaración anual del impuesto a la renta anual.

	2005	2004
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION LABORAL	21.100,56	20.754,72
15% UTILIDAD TRABAJADORES	3.165,08	3.113,21
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL PAIS	176,80	2.000,00
(-) AMORTIZACION PERDIDA TRIBUTARIAS	1.521,89	0,00
UTILIDAD GRAVABLE	16.590,39	19.641,51
25% IMPUESTO A LA RENTA	4.147,60	4.910,38
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS	12.442,79	14.731,13
RESERVA LEGAL	1.244,28	1.473,11
RESERVA ESTATUTARIA	622,14	736,56
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	10.576,37	12.521,46

NOTA 15. - SITUACIÓN TRIBUTARIA

La compañía ha cumplido con todos las obligaciones tributarias, como son los anticipos de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente.