

CPA. BOLIVAR INIGUEZ
AUDITOR EXTERNO

PROQUIANDINOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 1999

Cuenca marzo del 2000

DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROQUIANDINOS S.A.

Cuenca 18 de Marzo del 2000

A los Señores accionistas de la empresa PROQUIANDINOS S.A.

En cumplimiento a lo dispuesto en la Ley N° 58 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial N° 594 del 30 de Diciembre de 1986, pongo en consideración de los Señores Accionistas de PROQUIANDINOS S.A., el informe de Auditoria Externa de los Estados Financieros correspondientes al Ejercicio económico de 1999.

Los Estados Financieros examinados y que son parte integrante de este informe han sido preparados por la empresa, en consecuencia son de absoluta responsabilidad de la Administración de Proquiandinos S.A..

Se ha procedido al examen de los Estados de Situación, de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera, ocurridos en el periodo 1 de Enero a 31 de Diciembre de 1999, de acuerdo con las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas y vigentes en el Ecuador, para lo que se realizaron pruebas de los Registros Contables y demás procedimientos que considere necesarios de acuerdo a las circunstancias específicas de la empresa.

Como resultado de lo anterior es mi opinión que el Estado de Situación de la Empresa PROQUIANDINOS S.A. al 31 de Diciembre de 1999, junto con los resultados constantes en el Estado de Pérdidas y Ganancias por el año terminado en esa misma fecha, así como los Cambios en la Posición Financiera son razonables y que no revelan errores importantes, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y vigentes en el país, los cuales han sido aplicados en forma adecuada y permanente guardando relación y continuidad con respecto al periodo anterior.

Dejo constancia que la empresa durante el Ejercicio Económico de 1999 ha cumplido normalmente y en forma oportuna con sus obligaciones Tributarias de Declaración y Pago del Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente, dando así cumplimiento a las disposiciones legales vigentes sobre la materia.

Atentamente


CPA Bolívar Higuera
AUDITOR EXTERNO
Reg S.C. 20

PROQUIANDINOS S.A.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO

ACTIVO	31-XII-98	31-XII-99	VARIACION
Activo Corriente	3,412,700,440	11,938,943,760	8,526,243,320
Caja	7,660,600	151,364,993	143,704,393
Bancos	-27,334,100	1,028,108,629	1,055,442,729
Inversiones	133,052,608	46,164,193	-86,888,415
Clientes	954,837,497	6,578,621,539	5,623,784,042
Provisión ctas. malas	-11,608,029	-9,297,529	2,308,500
Anticipos y prestamos	3,481,974	10,627,023	7,145,049
Deudores varios	18,591,321	65,098,545	46,507,224
Anticipo a proveedores	330,001	0	-330,001
Materia prima	1,762,501,905	2,374,240,441	611,738,536
Materiales y suministros	54,774,769	51,158,590	-3,616,179
Productos terminados	221,634,253	343,341,666	121,707,413
Productos en proceso	4,296,027	0	-4,296,027
Importaciones en tránsito	0	943,127,176	943,127,176
Productos de comercialización	1,704,831	16,901,668	15,196,837
Seguros anticipados	67,528,464	150,879,583	83,351,119
Otros anticipos	49,478,488	16,839,412	-32,639,076
Impuestos anticipados	171,767,831	171,767,831	0
Activo Fijo	3,705,868,435	7,360,427,775	3,674,559,340
Terrenos	248,858,369	380,753,305	131,894,936
Edificios	1,095,800,579	1,566,528,586	470,728,007
Maquinaria y equipo	1,636,631,156	2,320,833,418	684,202,262
Vehiculos	223,723,684	324,583,747	100,860,063
Muebles y enseres	45,214,508	81,010,076	35,795,568
Equipo de oficina	17,944,449	26,808,954	8,864,505
Instalaciones	46,326,768	82,322,550	35,995,782
Equipo de laboratorio	28,956,271	37,692,843	8,736,672
Herramientas	12,928,298	16,001,981	3,073,683
Construcciones en curso	349,484,353	2,543,892,215	2,194,407,862
Activo Diferido	203,938,724	99,651,207	-104,287,517
Gastos pre operativos	203,938,724	99,651,207	-104,287,517
TOTAL ACTIVO	7,322,507,599	19,419,022,742	12,096,515,143

Las Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

PROQUIANDINOS S.A.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO

PASIVO	31--XII-98	31-XII-99	VARIACION
Pasivo corriente	2,544,600,183	4,632,369,968	2,087,769,785
Obligaciones bancarias	1,800,919,177	2,460,320,000	659,400,823
Documentos por pagar	37,417,442	179,844,246	142,426,804
Cuentas a proveedores	359,954,049	268,618,548	-91,335,501
Intereses por pagar	23,154,821	105,323	-23,049,498
Impuestos por pagar	58,608,515	152,334,950	93,726,435
Provisión beneficios sociales	48,847,304	44,401,820	-4,245,484
Retenciones al personal	3,993,482	2,247,457	-1,746,025
Acreedores varios	131,047,601	1,403,835,647	1,272,588,046
Dividendos y participaciones	0	50,190,281	50,190,281
Cuentas por pagar personal	33,221,405	39,579,713	6,358,308
Provisión para gastos	47,636,387	31,111,983	-16,524,404
Pasivo no corriente	1,114,110,842	9,461,644,487	8,347,533,645
Otros préstamos	1,114,110,842	9,461,644,487	8,347,533,645
Patrimonio y capital	3,663,796,574	5,324,966,267	1,661,191,713
Capital social	2,666,140,000	2,666,140,000	0
Reserva legal	29,869,271	29,869,271	0
Reservas especiales	476,445	476,445	0
Reserva revalorización patrimonio	1,082,282,018	1,678,457,731	596,175,713
Reexpresión monetaria	0	914,280,187	914,280,187
Resultados acumulados	0	-6,477,231	-6,477,231
Resultados del ejercicio	-114,971,160	42,241,884	157,213,044
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	7,322,507,599	19,419,022,742	12,096,515,143

Las Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

PROQUIANDINOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

	31--XII-98	31-XII-99	VARIACION
VENTAS BRUTAS	7,886,817,561	21,235,352,046	13,348,534,485
- devolución en ventas	10,863,390	298,850	-10,564,740
VENTAS NETAS	<u>7,875,954,171</u>	<u>21,235,053,396</u>	<u>13,359,099,225</u>
COSTO DE VENTAS	5,370,814,691	7,435,440,012	2,064,625,321
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>2,505,139,480</u>	<u>13,799,613,384</u>	<u>11,294,473,904</u>
GASTOS DE OPERACION			
Gastos de administración	867,388,241	1,200,857,311	333,469,070
Gastos de ventas	672,314,417	3,565,568,494	2,893,254,077
Gastos financieros	1,181,954,182	8,947,232,845	7,765,278,463
INGRESOS NO OPERACIONAL	101,546,200	0	-101,546,200
RESULTADOS DEL EJERCICIO	<u>-114,971,160</u>	<u>65,954,935</u>	<u>200,926,095</u>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

PROQUIANDINOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 1999

Cambios en el capital de trabajo **1,999**

Aumentos (disminución) en el activo corriente

Caja	143,704,393
Bancos	1,055,442,729
Inversiones	-86,888,415
Clientes	5,623,784,042
Provisión ctas. malas	2,308,500
Anticipos y prestamos	7,145,049
Deudores varios	46,507,224
Anticipo a proveedores	-330,001
Materia prima	611,738,536
Materiales y suministros	-3,616,179
Productos terminados	121,707,413
Productos en proceso	-4,296,027
Importaciones en tránsito	943,127,176
Productos de comercialización	15,196,837
Seguros anticipados	83,351,119
Otros anticipos	-32,639,076
Impuestos anticipados	0
	<u>8,526,243,320</u>

(Aumentos) disminuciones en el pasivo corriente

Obligaciones bancarias	659,400,823
Documentos por pagar	142,426,804
Cuentas a proveedores	-91,335,501
Intereses por pagar	-23,049,488
Impuestos por pagar	93,726,435
Provisión beneficios sociales	-4,245,484
Retenciones al personal	-1,746,025
Acreedores varios	1,272,588,046
Dividendos y participaciones	50,190,281
Cuentas por pagar personal	6,358,308
Provisión para gastos	-16,524,404
	<u>2,087,789,765</u>

Aumento(disminución) del capital de trabajo 6,438,453,535

Las Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

PROQUIANDINOS S.A.
ESTADO DE FUENTES Y USOS DE FONDOS

	1,999	1,999
	FUENTES	USOS
Activo fijo neto		3,674,559,340
Activo diferido	104,287,517	
Otros préstamos	8,347,533,645	
Reserva revalorización patrimonio	596,175,713	
Reexpresión monetaria	914,280,187	
Resultados acumulados		6,477,231
Resultados del ejercicio	157,213,044	

10,119,490,106 3,681,036,571

Incremento del capital de trabajo 6,438,453,535

10,119,490,106 10,119,490,106

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

PROQUIANDINOS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Entre el 1 de Enero de 1998 y 31 de Diciembre de 1999

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva por Revalorización	Reexpresión Monetaria	Resultados Acumulados	Resultados Ejercicio	Total del Patrimonio
Saldos al 1 de Enero de 1998	2,666,140,000	30,286,184	958,711,144	0	103,983,655	123,584,757	3,882,705,740
Incremento 1998		59,532	123,570,874	-227,568,412	123,584,757	-238,555,917	-218,909,166
Ajustes contra reexpresión 1998				227,568,412	-227,568,412		0
Incremento 1999			596,175,713	1,029,251,347	-6,477,230	42,241,884	1,661,191,714
Ajustes contra resultados				-114,971,160		114,971,160	0
Saldos al 31 de Diciembre de 1999	2,666,140,000	30,345,716	1,578,457,731	914,290,187	-6,477,230	42,241,884	5,324,588,288

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

PROQUIANDINOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diciembre 31, de 1999

1.- Identificación de la Compañía:

Proquiandinos es una empresa constituida el 28 de Diciembre de 1982, su actividad actual es la producción y comercialización de ácido sulfúrico, sulfato de aluminio y bisulfito de sodio.

2.- Principales prácticas contables:

LOS ESTADOS FINANCIEROS: están preparados sobre la base de costos históricos la fecha en la que ocurrieron y se registraron las transacciones, excepto a lo referente a los activos fijos y otros activos no monetarios, que se sujetan al sistema de corrección monetaria al fin del ejercicio económico.

VALORACION DE INVENTARIOS: Los inventarios se registran al costo de adquisición los que no exceden al valor de mercado.

PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO: se encuentran registrados al valor de compra sumadas las correcciones monetarias, en todo caso su valores no exceden a los de mercado.

DEPRECIACIONES: son calculados por el método de línea recta y su valor es parte de los costos o de los gastos según sea el caso.

TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA: son contabilizadas en sucres al tipo de cambio vigente a la fecha en la que se realizan.

APLICACIÓN DE LA CORRECCION MONETARIA: se aplica de acuerdo a lo dispuesto en

la Ley de Régimen Tributario Interno y a la reglamentación correspondiente. El índice que se aplica es el publicado por el Instituto de Estadísticas y Censos, respecto al índice de precios al consumidor.

3.- Caja

Esta cuenta incluye valores en moneda nacional y moneda extranjera, estos últimos valorados al tipo de cambio en el mercado libre a la fecha de cierre del balance

	Miles de Suces
Caja suces	148,815
Caja dólares	750
Caja chica	1,000
Fondo de viaje	800
TOTAL	<u>151,365</u>

4.- Bancos

	Miles de Suces
Aserval	-125,428
Aserval ahorros	0
Aserval cta, dólares	68,997
Filanbanco	58
Aserval	1,055,361
Pichincha	29,118
TOTAL	<u>1,028,108</u>

5.- Inversiones

	Miles de Suces
Electrocuencia	15,059
Mesilsa	28,913
Aserval	2,192
TOTAL	<u>46,164</u>

6.- Clientes	Miles de Suces
20 clientes	6,578,622
TOTAL	<u>6,578,622</u>

7.- Anticipos y préstamos	Miles de Suces
6 empleados	10,627
TOTAL	<u>10,627</u>

Estos préstamos no generan intereses puesto que son menores a 30 días

8.- Deudores varios	Miles de Suces
19 deudores	65,099
TOTAL	<u>65,099</u>

En esta cuenta se registra todos los valores que por diferentes conceptos se mantienen y que no se consideran dentro del grupo de clientes.

9.- Impuestos anticipados

Esta cuenta se refieren a impuestos de ejercicios anteriores sobre lo que no se han realizado reclamación tributaria.

	Miles de Suces
Impuestos retenidos ejercicios anterior	171,768
TOTAL	<u>171,768</u>

10.- Inventarios	Miles de Suces
Materias primas importadas	2,331,048
Materias primas nacionales	3,142
Materiales y suministros-materiales	30,994
Materiales y suministros-envases	13,306
Productos terminados líquidos	322,456
Productos terminados sólidos	13,044
Productos de comercialización importa	15,434
Inventarios en bodega N° 2	58,218
TOTAL	<u>2,785,642</u>

11.- Importaciones en curso	Miles de Suces
DUI 155166	48,715
DUI 135398	28,568
American Fast	16,887
Solares	17871
DUI 249660	129,094
DUI 412722	703,992
TOTAL	<u>943,127</u>

12.- Activo fijo tangible	Valor del activo m. de suces	Depreciación acumulada m. de suces	Valor neto m. de suces
Terreno	380,753	0	380,753
Edificio	2,201,042	634,513	1,566,529
Maquinaria y equipo	3,491,483	1,170,650	2,320,833
Equipo de oficina	50,763	23,954	28,809
Equipo de laboratorio	66,102	28,409	37,693
Muebles y enseres	157,376	76,386	81,010
Herramientas	37,889	21,888	16,002
Vehículos	386,266	61,683	324,584
Instalaciones	198,453	116,130	82,323
Edificios en construcción	1,644,662		1,644,662
Maquinaria y equipo	899,229.4		899,229
TOTAL	<u>9,514,018</u>	<u>2,133,592</u>	<u>7,380,427</u>

La depreciación se calcula por el método de línea recta.

13 Obligaciones bancarias	Miles de Suces
Banco Aserval MN	256,320
Banco Aserval ME	2,204,000
TOTAL	<u>2,460,320</u>

14.- Documentos por pagar	Miles de Suces
Documentos M.N.	10,241
Documentos M.E.	169,603
TOTAL	<u>179,844</u>

15.- Proveedores	Miles de Suces
37 Proveedores	268,619
TOTAL	<u>268,619</u>

En esta cuenta se registran a los proveedores nacionales

16.- Pasivo a largo plazo	Miles de Suces
Halifax Commercial Inc	9,461,644
TOTAL	<u>9,461,644</u>

17.- Capital social

**Miles de
Suces**

Alvarado Javier	424,109
Cisneros Marieta	220,689
Gómez Alvaro	343,918
Gómez Jhon	802,475
Monsalve Fernando	829,755
Vega Susana	22,598
Vega Silvia	22,598

TOTAL

2,666,140

INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Proquiandinos se encuentra registrada como contribuyente especial ante el SRI, registra el pago de sus obligaciones tributarias puntualmente por medio de débitos bancarios en su cuenta corriente N° 0962402-4 en el Banco del Pichincha.

De la revisión de documentos que registran el movimiento tributario y de los cuales se adjuntan como notas integrantes de este Informe concluyo que la empresa a cumplido satisfactoriamente con lo dispuesto en la Ley de Regimen Tributario Interno, con su Reglamento y demás disposiciones relacionadas con aspectos tributarios.

Por lo anterior es mi opinión que la empresa PROQUIANDINOS durante el ejercicio económico de 1999 cumplió con todas sus obligaciones de carácter tributario, esta opinión está basada en la información proporcionada por la empresa, por lo tanto es de su exclusiva responsabilidad


CPA Bolívar Iniguez
Auditor Externo
Reg S.C. 20

a.- Pago del impuesto al valor agregado

MESES	IVA PAGADO EN COMPRAS	IVA COBRADO EN VENTAS	IVA TRANSFERIDO CON DECLARACION
ENERO	62,942	89,337	26,395
FEBRERO	12,187	37,191	25,004
MARZO	23,860	100,840	76,980
ABRIL	268	120,047	119,779
MAYO	16,879	116,904	100,025
JUNIO	314,015	433,744	119,729
JULIO	17,873	104,648	86,775
AGOSTO	15,134	170,567	155,433
SEPTIEMBRE	34,572	272,886	238,314
OCTUBRE	69,872	146,806	76,934
NOVIEMBRE	60,847	292,182	231,335
DICIEMBRE	55,782	199,818	144,036
TOTAL	664,232	2,084,970	1,400,738

Valores expresados en miles de sucres

b.- Impuesto al patrimonio

Fecha de pago	Miles de sucres
14 de Agosto/99	18,319
15 de Octubre/99	18,319
TOTAL	36,638

C.- Impuesto a la renta

La declaración del Impuesto a la renta del ejercicio económico de 1998 fue presentada al SRI el 5 de Abril de 1999, dentro del tiempo permitido para la empresa.

Documento	IMPUESTO CAUSADO	IMPUESTO RETENIDO	SALDO A FAVOR
Formulario A 00015524	0	106,644	106,644

Valores expresados en miles de sucres

d.- Impuesto al valor agregado retenido a proveedores

	BASE IMPONIBLE	RETENCION	TRANSFERIDO DECLARACION
ENERO	1,374	564	564
FEBRERO	776	346	346
MARZO	1,129	439	439
ABRIL	915	375	375
MAYO	2,036	727	727
JUNIO	13,324	8,228	8,228
JULIO	1,810	567	567
AGOSTO	2,527	2,339	1,143
SEPTIEMBRE	2,794	1,846	1,590
OCTUBRE	24,270	4,756	8,072
NOVIEMBRE	10,030	4,446	6,017
DICIEMBRE	23,273	6,941	8,299
TOTAL	84,257	31,572	36,366

Valores expresados en miles de sucres