

PROQUIANDINOS S. A.

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas y Gerente General de PROQUIANDINOS S.A. Cuenca, 1 de Abril del 2002.

He realizado el examen del Estado de Situación, Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2001, el mismo que se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas y, por lo tanto incluye pruebas de los registros de Contabilidad y procedimientos que consideré necesarios aplicarlos de acuerdo a las circunstancias.

En mi opinión, el Estado de Situación, Resultados y Capital Suscrito que se adjuntan, presentan razonablemente la situación financiera de la compañía PROQUIANDINOS S. A. al 31 de Diciembre del 2001; así como los resultados de sus operaciones por el año que terminó, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, aplicados sobre bases consistentes.

Los impuesto Fiscales han sido liquidados en su oportunidad, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

La preparación de los estados financieros y los criterios de aplicación de los principios de contabilidad, son de responsabilidad de la empresa.

Los anexos se han sujetado a las pruebas selectivas y otros procedimientos de Auditoría aplicados en este examen de los Estados Financieros ya indicados, y se encuentran presentados de una manera razonable.

Atentamente,



Ing. Cbn. Gustavo León
Auditor Externo

Resolución No. SCRNAE 014
MAT. No. 8259

PROQUIANDINOS S. A.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2001	2000	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
ACTIVO								
CORRIENTE								
CAJA CHICA	40.00	40.00						
BANCOS	-2,830.10	12,910.01		15,740.11		121.92		-0.22
INVERSIONES	602.36	602.36						
CUENTAS POR COBRAR	678,273.92	757,498.23		79,224.31		10.46		0.90
PROVIS. CTAS. INCOBRABLES	-7,160.08	-7,574.98	414.90		-5.48		0.95	
DEUDORES VARIOS	18,002.86	16,371.03	1,631.83		9.97		1.10	
PRESTAMOS EMPLEADOS	813.48	1,000.52		187.04		18.69		0.81
IMPUESTOS ANTICIPADOS	36,544.12	29,675.12	6,869.00		23.15		1.23	
ANTICIPO PROVEEDORES	2,294.10	755.76	1,538.34		203.55		3.04	
INVENTARIOS	414,186.98	245,120.43	169,066.55		68.97		1.69	
MERCADERIAS EN TRANSITO	291,678.31	2,230.40	289,447.91		12,977.40		130.77	
	1,432,445.95	1,058,628.88	373,817.07		35.31		1.35	
FIJOS								
TERRENOS	203,388.01	26,789.51	176,598.50		659.21		7.59	
EDIFICIOS	257,059.90	212,059.90	45,000.00		21.22		1.21	
DEP. ACUM. EDIFICIOS	-73,694.37	-70,185.09		3,509.28		-5.00		1.05
MAQUINARIA Y EQUIPO	752,990.06	379,244.96	373,745.10		98.55		1.99	
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQ.	-177,247.86	-136,528.51		40,719.35		-29.82		1.30
EQUIPO DE OFICINA	9,329.78	5,396.46	3,933.32		72.89		1.73	
DEP. ACUM. EQUIP. DE OFICIN	-3,809.15	-2,441.12		1,368.03		-56.04		1.56
MUEBLES DE OFICINA	14,753.40	14,428.84	324.56		2.25		1.02	
DEP. ACUM. MUEB DE OFICINA	-8,703.87	-7,250.63		1,453.24		-20.04		1.20
VEHICULOS	1.00	23,353.45		23,352.45		100.00		0.00
DEP. ACUM. VEHICULOS		-23,353.45	23,353.45		-100.00		0.00	
HERRAMIENTAS	2,898.31	2,898.31						
DEP. ACUM. HERRAMIENTAS	-2,102.03	-1,812.23		289.80		-15.99		1.16
INSTALACIONES	19,332.74	15,137.18	4,195.56		27.72		1.28	
DEP. ACUM. DE INTALACIONES	-10,974.47	-9,662.35		1,312.12		-13.58		1.14
CONSTRUCCION EN CURSO	151,459.08	409,940.07		258,480.99		63.05		0.37
	1,134,680.53	838,015.30	296,665.23		35.40		1.35	
ACTIVO DIFERIDO								
SEGUROS ANTICIPADOS	4,306.85	11,423.31		7,116.46		62.30		0.38
OTROS ANTICIPOS	3,058.15	499.14	2,559.01		512.68		6.13	
	7,365.00	11,922.45	4,557.45			38.23		0.62
TOTAL ACTIVO	2,574,491.48	1,908,566.63	665,924.85		34.89		1.35	

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%	RAZON	
	2001	2000	(+)	(-)		(+)	(-)
PASIVO							
CORRIENTE							
CUENTAS POR PAGAR	97,119.95	39,743.24	57,376.71		144.37		2.44
DOCUMENTOS POR PAGAR	95,411.90	7,853.37	87,558.53				
OBLIGACIONES PATRONALES	12,191.88	18,559.93		6,368.05		34.31	0.66
ACREEDORES VARIOS	30,642.11	19,746.04	10,896.07		55.18		1.55
INTERESES POR PAGAR	51,501.86	20,347.16	31,154.70				
IMPUESTOS POR PAGAR	10,457.68	8,804.10	1,653.58		18.78		1.19
OBLIGACIONES BANCARIAS	950,499.12	608,000.00	342,499.12		56.33		1.56
GASTOS POR PAGAR	241,459.50	81,766.58	159,692.92		195.30		2.95
	1,489,284.00	804,820.42	684,463.58		85.05		1.85
LARGO PLAZO							
CTAS DE ACCIONISTAS	258,069.74	314,606.38		56,536.64			
JUBILACION PATRONAL	885.22	885.22					
	258,954.96	315,491.60					
TOTAL PASIVO	1,748,238.96	1,120,312.02	627,926.94		56.05		1.56
PATRIMONIO							
CAPITAL SUSCRITO	106,649.00	106,645.60	3.40		0.00		1.00
RESERVA LEGAL	24,364.36	1,332.56	23,031.80		1,728.39		18.28
RESERVA FACULTATIVA	19.06	19.06					
CAPITAL ADICIONAL	317,383.04	317,383.04					
APORTE FUT. CAPITALIZACION		3.40		3.40		100.00	0.00
UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR	208,873.99	1,587.77	207,286.22		13,055.18		131.55
UTILIDAD DEL EJERCICIO	168,963.07	361,283.18		192,320.11		53.23	0.47
	826,252.52	788,254.61	37,997.91		4.82		1.05
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	2,574,491.48	1,908,566.63	665,924.85		34.89		1.35

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

PROQUIANDINOS S. A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2001	2000	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
VENTAS	1,874,756.61	1,811,021.66	63,734.95		3.52		1.04	
COSTO DE VENTAS	1,023,326.87	736,231.82	287,095.05		39.00		1.39	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	851,429.74	1,074,789.84		223,360.10			20.78	0.79
GASTOS OPERACIONALES								
GASTOS DE ADMINISTRACION	437,564.72	250,893.57	186,671.15		74.40		1.74	
GASTOS DE VENTAS	177,441.82	218,356.33						0.81
	615,006.54	469,249.90	145,756.64		31.06		1.31	
UTILIDAD OPERACIONAL	236,423.20	605,539.94		369,116.74			60.96	0.39
GASTOS FINANCIEROS	90,041.27	244,256.76		154,215.49			63.14	0.37
OTROS GASTOS	1,118.17							
	145,263.76	361,283.18		216,019.42				
			1,118.17					
OTROS INGRESOS	23,699.31		23,699.31					
UTILIDAD DEL EJERCICIO	168,963.07	361,283.18		192,320.11			53.23	0.47

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

PROQUIANDINOS S. A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA

- NOMBRE:** PROQUIANDINOS S. A.
- ORGANIZADA:** El 28 de diciembre de 1982, de acuerdo a las leyes del Ecuador.
- DOMICILIO:** Ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay, País Ecuador.
- DURACION:** El plazo de duración será de 50 años contados a partir de la inscripción en el Registro Mercantil.
- FINALIDAD:** La empresa tiene por objeto la producción de silicio de sodio y productos químicos en general para cubrir la demanda del mercado nacional y cubrir peticiones del exterior.
- CAPITAL SUSCRITO:** El Capital Suscrito inicial de la compañía es de S/.700.000 dividido en 700 acciones de un mil sucres cada una. El Capital actual dolarizado es de \$106.649,00; según escritura pública del 3 de enero del 2001.

Fuente: Archivo de la Empresa.

PROQUIANDINOS S. A.

EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

ADMINISTRACIÓN:

La compañía esta compuesta por la Junta General de Accionistas, el Directorio, el Presidente, Gerente y Comisario.

JUNTA GENERAL:

La Junta General de Accionistas es el máximo organismo de la compañía, se reunirá ordinaria y extraordinariamente de acuerdo a lo dispuesto en los estatutos y es de su responsabilidad vigilar los asuntos relativos a los negocios sociales.

PRESIDENTE:

El presidente será nombrado por el directorio para un periodo de un año. Entre sus deberes y atribuciones tenemos: convocar a junta general, supervisar la marcha de los negocios y el trabajo de los empleados, intervenir con el gerente en actos y contratos de acuerdo a los estatutos, etc.

GERENTE:

Será nombrado por la Junta General de Accionistas para el periodo de un año. Entre sus deberes y atribuciones tenemos: Representar legal, judicial y extrajudicialmente a la compañía. Formular informes y presupuestos, presentar oportunamente los estados financieros, designar y remover al personal de la compañía, etc.

Fuente: Archivo de la empresa.

PROQUIANDINOS S. A.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	RESERVAS	RESERVA CAPITAL	APOT FUT CAPITALZ	UTILIDADES	PATRIMONIO	
						2001	2000
CAPITAL SUSCRITO	106,649.00						
RESERVAS		24,383.42					
RESERVA DE CAPITAL			317,383.04				
APORTE FUT. CAPITALIZACION				0.00			
UTILIDADES					377,837.06		
SUMAN	106,649.00	24,383.42	317,383.04	0.00	377,837.06	826,252.52	
CAPITAL SUSCRITO	106,645.60						
RESERVAS		1,351.62					
RESERVA DE CAPITAL			317,383.04				
APORTE FUT. CAPITALIZACION				3.40			
UTILIDADES					362,870.95		
SUMAN	106,645.60	1,351.62	317,383.04	3.40	362,870.95	788,254.61	

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA EN 4 % CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR
 LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROQUIANDINOS S.A.

CUADRO DE INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SUSCRITO 2001

NOMBRES	VALOR	%
Alvarado Xavier	13,766.00	12.90
Cisneros Marieta	8,828.00	8.28
Gómez Alvaro	13,757.00	12.90
Gómez Jhon	32,099.00	30.10
Monsalve Fernando	28,660.00	26.87
Monsalve Pedro	4,531.00	4.25
Vega Silvia	904.00	0.85
Vega Susana	904.00	0.85
Castro Gustavo	3,200.00	3.00
SUMAN	\$ 106,649.00	100

PROQUIANDINOS S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

CUENTAS	SALDOS		VARIACIONES		MOD. CAP. CIRCUL.		VARIAC. CAP. FIJO	
	2001	2000	USOS	FUENTES	AUMENTO	DISMINUC.	USOS	FUENTES
ACTIVO								
CORRIENTE								
CAJA CHICA	40.00	40.00						
BANCOS	-2,830.10	12,910.01		15,740.11		15,740.11		
INVERSIONES	602.36	602.36						
CUENTAS POR COBRAR	678,273.92	757,498.23		79,224.31		79,224.31		
PROVIS. CTAS. INCOBRABLES	-7,160.08	-7,574.98	414.90		414.90			
DEUDORES VARIOS	18,002.86	16,371.03	1,631.83		1,631.83			
PRESTAMOS EMPLEADOS	813.48	1,000.52		187.04		187.04		
IMPUESTOS ANTICIPADOS	36,544.12	29,675.12	6,869.00		6,869.00			
ANTICIPO PROVEEDORES	2,294.10	755.76	1,538.34		1,538.34			
INVENTARIOS	414,186.98	245,120.43	169,066.55		169,066.55			
MERCADERIAS EN TRANSITO	291,678.31	2,230.40	289,447.91		289,447.91			
	1,432,445.95	1,058,628.88						
FIJOS								
TERRENOS	203,388.01	26,789.51	176,598.50				176,598.50	
EDIFICIOS	257,059.90	212,059.90	45,000.00				45,000.00	
DEP. ACUM. EDIFICIOS	73,694.37	70,185.09		3,509.28				3,509.28
MAQUINARIA Y EQUIPO	752,990.06	379,244.96	373,745.10				373,745.10	
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQ.	177,247.86	136,528.51		40,719.35				40,719.35
EQUIPO DE OFICINA	9,329.78	5,396.46	3,933.32					3,933.32
DEP. ACUM. EQUIP. DE OFICIN	3,809.15	2,441.12		1,368.03				1,368.03
MUEBLES DE OFICINA	14,753.40	14,428.84	324.56					324.56
DEP. ACUM. MUEB DE OFICINA	8,703.87	7,250.63		1,453.24				1,453.24
VEHICULOS	1.00	23,353.45		23,352.45				23,352.45
DEP. ACUM. VEHICULOS		23,353.45	23,353.45					23,353.45
HERRAMIENTAS	2,898.31	2,898.31						
DEP. ACUM. HERRAMIENTAS	2,102.03	1,812.23		289.80				289.80
INSTALACIONES	19,332.74	15,137.18	4,195.56					4,195.56
DEP. ACUM. DE INTALACIONES	10,974.47	9,662.35		1,312.12				1,312.12
CONSTRUCCION EN CURSO	151,459.08	409,940.07		258,480.99				258,480.99
	1,134,680.53	838,015.30						
ACTIVO DIFERIDO								
SEGUROS ANTICIPADOS	4,306.85	11,423.31		7,116.46				7,116.46
OTROS ANTICIPOS	3,058.15	499.14	2,559.01					2,559.01
	7,365.00	11,922.45						
TOTAL ACTIVO	2,574,491.48	1,908,566.63						

CUENTAS	SALDOS		VARIACIONES		MOD. CAP. CIRCUL.		VARIAC. CAP. FIJO	
	2001	2000	USOS	FUENTES	AUMENTO	DISMINUC.	USOS	FUENTES
PASIVO								
CORRIENTE								
CUENTAS POR PAGAR	97,119.95	39,743.24		57,376.71			57,376.71	
DOCUMENTOS POR PAGAR	95,411.90	7,853.37		87,558.53			87,558.53	
OBLIGACIONES PATRONALES	12,191.88	18,559.93	6,368.05		6,368.05			
ACREEDORES VARIOS	30,642.11	19,746.04		10,896.07			10,896.07	
INTERESES POR PAGAR	51,501.86	20,347.16		31,154.70			31,154.70	
IMPUESTOS POR PAGAR	10,457.68	8,804.10		1,653.58			1,653.58	
OBLIGACIONES BANCARIAS	950,499.12	608,000.00		342,499.12			342,499.12	
GASTOS POR PAGAR	241,459.50	81,766.58		159,692.92			159,692.92	
	1,489,284.00	804,820.42						
LARGO PLAZO								
CTAS DE ACCIONISTAS	258,069.74	314,606.38	56,536.64				56,536.64	
JUBILACION PATRONAL	885.22	885.22						
	258,954.96	315,491.60						
TOTAL PASIVO	1,748,238.96	1,120,312.02						
PATRIMONIO								
CAPITAL SUSCRITO	106,649.00	106,645.60		3.40				3.40
RESERVA LEGAL	24,364.36	1,332.56		23,031.80				23,031.80
RESERVA FACULTATIVA	19.06	19.06						
RESERVA DE CAPITAL	317,383.04	317,383.04						
APORTE FUT. CAPITALIZACION		3.40	3.40				3.40	
UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR	208,873.99	1,587.77		207,286.22				207,286.22
UTILIDAD DEL EJERCICIO	168,963.07	361,283.18	192,320.11				192,320.11	
	826,252.52	788,254.61						
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	2,574,491.48	1,908,566.63						
SUMAN			1,353,906.23	1,353,906.23	475,336.58	785,983.09	878,569.65	567,923.14
VARAC. EN EL CAP. CIRCULANTE O CAP. TRABAJO					310,646.51			310,646.51
TOTALES					785,983.09	785,983.09	878,569.65	878,569.65

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROQUIANDINOS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de clientes	1,949,253.88
Pago a proveedores y empleados	-1,025,413.30
intereses pagados	-90,041.27
Intereses recibidos(1)	23,699.31
Otros gastos	-1,118.17
Efectivo neto proveniente de actividad de inversión	<u>856,380.45</u>

FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Disminución de Obligaciones a L/P	-56,536.64
Aumento de Capital en Efectivo	3.4
Pago de Obligaciones Varias	-260,441.10
Efectivo neto proveniente actividades de financiamiento	-316,974.34

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra de Propiedad Planta y Equipo	-555,146.22
Efectivo Neto Proveniente Actividad de Inversión	-555,146.22

CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Incremento Neto de Efectivo durante el año	-15,740.11
Efectivo y Equivalentes de efectivo al inicio del año	13,552.37

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO A FIN DE AÑO	-2,187.74
---	------------------

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. ACTIVOS

1.1 DISPONIBLE

Corresponde al grupo de cuentas de Caja Chica, Bancos e inversiones, que la empresa dispone. El registro y control se lleva en registros auxiliares y principales de Contabilidad. El arqueo de caja y las conciliaciones bancarias se practica mensualmente.

El saldo al 31 de Diciembre del 2001 es:

CAJA CHICA		40,00
BANCOS	-	2.830,10
INVERSIONES		<u>602,36</u>
SUMAN:	\$	- 2.187,74

1.2 EXIGIBLE

Corresponde a las obligaciones de clientes, empleados y otras a corto plazo, que la empresa tiene que cobrar. El registro y control se lleva en libros auxiliares y principales que presentan los saldos reales. El saldo al 31 de Diciembre del 2001 es de: \$ 728.768,40.

1.3 REALIZABLE

Representa las materias primas y materiales, que la empresa dispone para su proceso productivo. El control y valoración de los inventarios es permanente. La empresa practica toma de inventarios al muestreo y al final del periodo un inventario final. El saldo al 31 de Diciembre del 2001 es: \$ 705.865,29.

1.4 FIJOS

Está constituido por los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la empresa, los activos están bajo el control de los registros contables. La depreciación ha sido aplicada de acuerdo a los porcentajes establecidos por el SRI y disposiciones de la Superintendencia de Compañías. El saldo al 31 de Diciembre del 2001 suman: **\$151.459,08.**

2. PASIVOS

2.1 EXIGIBLE

Corresponde a las obligaciones que tiene la empresa con proveedores, personal y otras entidades. El registro y control se lleva en los respectivos libros de contabilidad. El saldo al 31 de Diciembre del 2001 suman: **\$ 1'489.284,00.**

2.2 PATRIMONIO

El Capital Suscrito de la empresa es de **\$ 106.649,00.** según última escritura pública del 3 de enero del 2001. El Patrimonio se incrementa en 4% con relación al año anterior. El saldo al 31 de Diciembre del 2001 suman: **\$826.252,52.**

3. ANÁLISIS FINANCIERO

3.1 COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que la empresa dispone de \$ - 0,96 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda.(Relación normal es de 2 a 1).

3.2 MARGEN DE SEGURIDAD

Esta relación indica que con el Capital de Trabajo las deudas pueden ser canceladas, por consiguiente la empresa dispone de \$ - 3,00 para cancelar cada \$1,00 de deuda.

3.3 INDICE DE RENTABILIDAD

El índice indica que por cada \$ 100,00 de Capital Invertido la empresa ha obtenido una rentabilidad de \$ 158,00.

3.4 COSTO DE PRODUCCION

El índice de producción representa el 54 % con relación a las ventas.

3.5 COCIENTE DE UTILIDAD

El índice indica que por cada \$ 100,00 de ventas la empresa gana \$ 45,00 de Utilidad Bruta, Operacional \$ 12,00 y Neta \$ 9,00.

3.6 COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada \$ 100,00 de ventas, se gasta en administración \$23,00; de ventas \$ 9,00 y financieros \$ 4,00.

4. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES

4.1

Luego de la práctica del examen se puede comprobar el manejo adecuado de los mecanismos contables y administrativos. El sistema contable se sujeta a los principios de Contabilidad de general aceptación.

4.2

La Depreciación, de los activos fijos han sido aplicados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el SRI y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

4.3

El capital adicional es objeto de capitalización y no puede ser distribuida como utilidades.

4.4

Los estados comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia hacer un seguimiento de los comportamientos de cada cuenta.

4.5

El costo de producción se incrementa en 38 puntos con relación al año anterior, los gastos operacionales en 31 y los financieros disminuyen en 63 puntos.

4.6

La preparación de los estados financieros y la aplicación de los principios de contabilidad son de responsabilidad de la empresa.