

## **PROQUIANDINOS S. A.**

### **DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

#### **A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y GERENTE GENERAL**

#### **DE PROQUIANDINOS S.A.**

He auditado los estados financieros de la compañía PROQUIANDINOS S. A. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2005 y, con fecha 24 de marzo del 2006, he emitido el informe que contiene una opinión sin salvedades, sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarme una opinión sobre los estados financieros mencionados.

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, e incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una Auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimiento de las normas legales que sean aplicables a la empresa auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectúe pruebas de sus operaciones de conformidad con las Normas de Auditoría de General Aceptación y determiné el mantenimiento de los registros contables de la compañía de acuerdo a las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos.

El cumplimiento por parte de la compañía de las obligaciones tributarias, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son de responsabilidad de su administración.

La preparación de los estados financieros y los criterios de aplicación de las normas contables son de responsabilidad de la compañía.

Los anexos se sujetan 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. Com. Gustavo León  
Auditor Externo  
Resolución No. SCRNAE 014  
Mat. No 8259

**PROQUIANDINOS S. A.**  
**ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

| DETALLE                      | AÑOS                |                     | VARIACION  |                   | %        |              | RAZON |             |
|------------------------------|---------------------|---------------------|------------|-------------------|----------|--------------|-------|-------------|
|                              | 2005                | 2004                | (+)        | (-)               | (+)      | (-)          | (+)   | (-)         |
| <b>ACTIVO</b>                |                     |                     |            |                   |          |              |       |             |
| <b>CORRIENTE</b>             |                     |                     |            |                   |          |              |       |             |
| CAJA                         | 990.00              | 990.00              |            |                   |          |              |       |             |
| BANCOS                       | 22.042.39           | 133.468.99          | 111.426.60 |                   |          | 83.49        |       | 0.17        |
| INVERSIONES                  | 602.36              | 602.36              |            |                   |          |              |       |             |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES  | 1.109.053.08        | 864.293.49          | 244.759.59 |                   | 28.32    |              | 1.28  |             |
| PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES  | -11.539.53          | -6.463.64           |            | 5.075.89          |          | -78.53       |       | 1.79        |
| CHEQUES PROTESTADOS          |                     | 1.358.55            |            | 1.358.55          |          | 100.00       |       | 0.00        |
| DEUDORES VARIOS              | 55.633.28           | 57.117.57           |            | 1.464.29          |          | 2.56         |       | 0.97        |
| PRESTAMOS EMPLEADOS          | 970.55              | 2.065.81            |            | 1.095.26          |          | 53.02        |       | 0.47        |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS        | 82.852.34           | 75.979.07           | 6.873.27   |                   | 9.05     |              | 1.09  |             |
| ANTICIPO PROVEEDORES         | 53.564.55           | 19.813.33           | 33.751.22  |                   | 170.35   |              | 2.70  |             |
| INVENTARIOS                  | 432.794.89          | 1.125.350.45        | 692.555.56 |                   | 61.54    |              | 0.38  |             |
| IMPORTACIONES                | 170.201.15          | 5.260.00            | 164.941.15 |                   | 3.135.76 |              | 32.36 |             |
|                              | <b>1.917.185.06</b> | <b>2.279.835.98</b> |            | <b>362.650.92</b> |          | <b>15.91</b> |       | <b>0.84</b> |
| <b>FLUJOS</b>                |                     |                     |            |                   |          |              |       |             |
| TERRENOS                     | 250.106.36          | 250.106.36          |            |                   |          |              |       |             |
| EDIFICIOS                    | 905.552.97          | 804.352.71          | 101.200.26 |                   | 12.58    |              | 1.13  |             |
| DEP. ACUM. EDIFICIOS         | 168.451.19          | 134.786.34          | 33.664.85  |                   | 24.98    |              | 1.25  |             |
| MAQUINARIA Y EQUIPO          | 1.233.435.56        | 1.228.455.06        | 4.980.50   |                   | 0.41     |              | 1.00  |             |
| DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQ.  | 551.225.24          | 467.091.67          | 84.133.57  |                   | 18.01    |              | 1.18  |             |
| EQUIPO DE OFICINA            | 5.759.62            | 5.131.96            | 627.66     |                   | 12.23    |              | 1.12  |             |
| DEP. ACUM. EQUIP. DE OFICIN  | 1.933.75            | 1.513.51            | 420.24     |                   | 27.77    |              | 1.28  |             |
| EQUIPO DE LABORATORIO        | 6.143.83            | 6.143.83            |            |                   |          |              |       |             |
| DEP. ACUM EQUIP. DE LABORAT  | 5.711.64            | 5.365.08            | 346.56     |                   | 6.46     |              | 1.06  |             |
| MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA | 28.643.64           | 24.053.50           | 4.590.14   |                   | 19.08    |              | 1.19  |             |
| DEP. ACUM. MUEB Y ENSERES    | 15.347.67           | 13.710.31           | 1.637.36   |                   | 11.94    |              | 1.12  |             |
| VEHICULOS                    | 147.079.88          | 66.230.46           | 80.849.42  |                   | 122.07   |              | 2.22  |             |
| DEP. ACUM. VEHICULOS         | 87.823.73           | 28.561.16           | 59.262.57  |                   | 207.49   |              | 3.07  |             |
| HERRAMIENTAS                 | 3.349.94            | 3.176.40            | 173.54     |                   | 5.46     |              | 1.05  |             |
| DEP. ACUM. HERRAMIENTAS      | 2.796.73            | 2,669.75            | 126.98     |                   | 4.76     |              | 1.05  |             |
| INSTALACIONES                | 63.426.98           | 62.610.98           | 816.00     |                   | 1.30     |              | 1.01  |             |
| DEP. ACUM. DE INTALACIONES   | 34.072.92           | 28.826.11           | 5.246.81   |                   | 18.20    |              | 1.18  |             |
| EQUIPO DE COMPUTACION        | 23.734.00           | 22.790.60           | 943.40     |                   | 4.14     |              | 1.04  |             |
| DEP. ACUM EQUIP. DE COMPUT   | 20.787.56           | 16.992.82           | 3.794.74   |                   | 22.33    |              | 1.22  |             |
| CONSTRUCCION EN CURSO        |                     | 121.000.81          | 121.000.81 |                   | 100.00   |              | 0.00  |             |
|                              | <b>1.779.082.35</b> | <b>1.894.535.92</b> |            | <b>115.453.57</b> |          | <b>6.09</b>  |       | <b>0.94</b> |
| <b>ACTIVO DIFERIDO</b>       |                     |                     |            |                   |          |              |       |             |
| SEGUROS ANTICIPADOS          | 4.066.81            | 4.453.09            | 386.28     |                   | 8.67     |              | 0.91  |             |
| OTROS ANTICIPOS              |                     | 6.788.25            | 6.788.25   |                   | 100.00   |              | 0.00  |             |
|                              | <b>4.066.81</b>     | <b>11.241.34</b>    |            | <b>7.174.53</b>   |          | <b>63.82</b> |       | <b>0.36</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>          | <b>3.700.334.22</b> | <b>4.185.613.24</b> |            | <b>485.279.02</b> |          | <b>11.59</b> |       | <b>0.88</b> |

| DETALLE   | AÑOS                |                     | VARIACION  |            | %        |        | RAZON |       |
|---|---------------------|---------------------|------------|------------|----------|--------|-------|-------|
|   | 2005                | 2004                | (+)        | (-)        | (+)      | (-)    | (+)   | (-)   |
| <b>PASIVO</b>   |                     |                     |            |            |          |        |       |       |
| <b>CORRIENTE</b>  |                     |                     |            |            |          |        |       |       |
| PROVEEDORES   | 196.963.48          | 835.813.95          |            | 638.850.47 |          | 76.43  |       | 0.24  |
| PROVISIONES POR PAGAR   | 161.011.95          | 27.309.63           |            |            |          |        |       |       |
| OBLIGACIONES PATRONALES   | 15.768.83           | 1.732.36            | 14.036.47  |            |          |        |       |       |
| ACREEDORES VARIOS   | 212.531.64          | 9.813.48            | 202.718.16 |            | 2.065.71 |        | 21.66 |       |
| CUENTAS POR PAGAR PERSONAL  | 11.773.74           | 3.952.71            |            |            |          |        |       |       |
| INTERESES POR PAGAR   | 49.111.16           | 18.224.63           | 30.886.53  |            |          |        |       |       |
| IMPUESTOS POR PAGAR   | 32.514.75           | 3.006.01            | 29.508.74  |            | 981.66   |        | 10.82 |       |
| OBLIGACIONES BANCARIAS  | 1.312.196.77        | 1.580.125.06        |            | 267.928.29 |          | 16.96  |       | 0.83  |
|   | <u>1.991.872.32</u> | <u>2.479.977.83</u> |            | 488.105.51 |          | 19.68  |       | 0.80  |
| <b>LARGO PLAZO</b>  |                     |                     |            |            |          |        |       |       |
| CUENTAS POR PAGAR   | 550.043.75          | 666.333.64          |            | 116.289.89 |          |        |       |       |
| JUBILACION PATRONAL   | 885.22              | 885.22              |            |            |          |        |       |       |
|   | <u>550.928.97</u>   | <u>667.218.86</u>   |            |            |          |        |       |       |
| <b>TOTAL PASIVO</b>   | <u>2.542.801.29</u> | <u>3.147.196.69</u> |            | 604.395.40 |          | 19.20  |       | 0.81  |
| <b>PATRIMONIO</b>   |                     |                     |            |            |          |        |       |       |
| CAPITAL SUSCRITO  | 1.063.625.00        | 1.063.625.00        |            |            |          |        |       |       |
| RESERVA LEGAL   | 17.558.19           | 17.558.19           |            |            |          |        |       |       |
| UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR   | -27.755.80          | 17.276.71           |            | 45.032.51  |          | 260.65 |       | -1.61 |
| UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO  | 104.105.54          | -60.043.35          | 164.148.89 |            | -273.38  |        | -1.73 |       |
|   | <u>1.157.532.93</u> | <u>1.038.416.55</u> | 119.116.38 |            | 11.47    |        | 1.11  |       |
| <b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>  | <u>3.700.334.22</u> | <u>4.185.613.24</u> |            | 485.279.02 |          | 11.59  |       | 0.88  |
| LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. |                     |                     |            |            |          |        |       |       |

**PROQUIANDINOS S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

| DETALLE                         | AÑOS              |                   | VARIACION  |           | %        |       | RAZON |      |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|------------|-----------|----------|-------|-------|------|
|                                 | 2005              | 2004              | (+)        | (-)       | (+)      | (-)   | (+)   | (-)  |
| <b>VENTAS</b>                   | 3.105.526.16      | 2.783.310.38      | 322.215.78 |           | 11.58    |       | 1.12  |      |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>          | 2.234.591.28      | 2.140.370.22      | 94.221.06  |           | 4.40     |       | 1.04  |      |
| <b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b> | <u>870.934.88</u> | <u>642.940.16</u> | 227.994.72 |           | 35.46    |       | 1.35  |      |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>     |                   |                   |            |           |          |       |       |      |
| GASTOS DE ADMINISTRACION        | 250.125.06        | 258.287.92        |            | 8.162.86  |          | 3.16  |       | 0.97 |
| GASTOS DE VENTAS                | 278.752.73        | 282.926.05        |            | 4.173.32  |          | 1.48  |       | 0.99 |
|                                 | <u>528.877.79</u> | <u>541.213.97</u> |            | 12.336.18 |          | 2.28  |       | 0.98 |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>     | 342.057.09        | 101.726.19        | 240.330.90 |           | 236.25   |       | 3.36  |      |
| GASTOS FINANCIEROS              | 222.511.71        | 165.112.64        | 57.399.07  |           | 34.76    |       | 1.35  |      |
| OTROS GASTOS                    | 15.464.14         | 764.41            | 14.699.73  |           | 1.923.02 |       | 20.23 |      |
|                                 | <u>104.081.24</u> | <u>-64.150.86</u> | 168.232.10 |           | -262.24  |       | -1.62 |      |
| <b>OTROS INGRESOS</b>           | 24.30             | 4.107.51          |            | 4.083.21  |          | 99.41 |       | 0.01 |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>   | <u>104.105.54</u> | <u>-60.043.35</u> | 164.148.89 |           | -273.38  |       | -1.73 |      |

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 \$1.063.625,00.

**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 período 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 período 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.**  
**CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

| DETALLE                       | CAPITAL<br>SUSCRITO | RESERVA<br>LEGAL | UTILIDAD<br>EJ. ANT. | UTILIDAD<br>O PERDIDA | PATRIMONIO<br>2005 | PATRIMONIO<br>2004 |
|-------------------------------|---------------------|------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| SALDO AL 1 DE ENERO DE 2005   | 1.063.625.00        | 17.558.19        | 17.276.71            | -60.043.35            | 1.038.416.55       |                    |
| MOVIMIENTO                    |                     |                  |                      | 164.148.89            |                    |                    |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2005 | 1.063.625.00        | 17.558.19        | -27.755.80           | 104.105.54            | 1.157.532.93       |                    |

EL PATRIMONIO INCREMENTA EN 11.47% CON RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR  
 LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**PROQUIANDINOS S.A.**

**CUADRO DE INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SUSCRITO 2005**

| <b>NOMBRES</b>         | <b>VALOR</b>           | <b>%</b>     |
|------------------------|------------------------|--------------|
| Ing. Fernando Monsalve | 306.859,00             | <b>28,85</b> |
| Dr. Xavier Alvarado    | 177.312,00             | <b>16,67</b> |
| Ing. Andrés Monsalve   | 10.636,00              | <b>1,00</b>  |
| Dr. Francisco Alvarado | 10.636,00              | <b>1,00</b>  |
| Ing. Pedro Monsalve    | 50.193,00              | <b>4,72</b>  |
| Dr. Alvaro Gómez       | 152.397,00             | <b>14,33</b> |
| Dr. Jhon Gómez         | 355.592,00             | <b>33,43</b> |
| <b>SUMAN</b>           | <b>\$ 1.063.625,00</b> | <b>100 %</b> |

**PROQUIANDINOS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005.**

**Flujo de efectivo provenientes de actividades de operación**

|  |             |
|--|-------------|
| Disminución Clientes                   | 244.759.59  |
| Aumento Provisión Cuentas Incobrables  | -5.075.89   |
| Aumento Cheques Protestados            | -1.358.55   |
| Aumento Deudores Varios                | -1.464.29   |
| Aumento Préstamos Empleados            | -1.095.26   |
| Disminución Impuestos Anticipados      | 6.873.27    |
| Disminución Anticipo Proveedores       | 33.751.22   |
| Aumento Inventarios                    | -692.555.56 |
| Disminución Importaciones              | 164.941.15  |
| Aumento Proveedores                    | 638.850.47  |
| Disminución Provisones por Pagar       | -133.702.32 |
| Disminución Obligaciones Patronales    | -14.036.47  |
| Disminución Acreedores Varios          | -202.718.16 |
| Disminución Cuentas por Pagar Personal | -7.821.03   |
| Disminución Intereses por Pagar        | -30.886.53  |
| Disminución Impuestos por Pagar        | -29.508.74  |
| Aumento Obligaciones Bancarias         | 267.928.29  |

**Flujo de efectivo neto de actividades de operación** **236.881.19**

**Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión**

|                         |             |
|-------------------------|-------------|
| Aumento Activos Fijos   | -115.453.57 |
| Aumento Activo Diferido | -7.174.53   |

**Flujo de efectivo neto de actividades de inversión** **-122.628.10**

**Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento**

|                            |             |
|----------------------------|-------------|
| Aumento Pasivo Largo Plazo | 116.289.89  |
| Disminución Utilidades     | -119.116.38 |

**Flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento** **-2.826.49**

**NETO EN EFECTIVO**

**S:** **111.426.60**

SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 135.061.35

**AUMENTO EXPRESADO DEL EFECTIVO** 23.634.75

**S:** **111.426.60**

## 1. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES.

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la compañía, la preparación de los estados financieros sobre la base de acumulación conforme a las normas ecuatorianas de contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el SRI y organismos de control en la República del Ecuador.

### 1. a. BASES DE PRESENTACION

La compañía prepara los Estados Financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

## 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 2005 es:

|              |                             |
|--------------|-----------------------------|
| CAJA         | 990,00                      |
| BANCOS       | 22.042,39                   |
| INVERSIONES  | 602,36                      |
| <b>SUMAN</b> | <b>\$: <u>23.634,75</u></b> |

|                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| <b>CAJA</b>                      |               |
| CAJA CHICA - CUENCA              | 300,00        |
| CAJA CHICA - MILAGRO             | 690,00        |
| <b>TOTAL AL 31/DIC/ 2005 \$:</b> | <b>990,00</b> |

|                                  |                      |                  |
|----------------------------------|----------------------|------------------|
| <b>BANCOS</b>                    | <b>CTA. CTE. No.</b> |                  |
| -BANCO DEL PICHINCHA             | 3088563304           | 16.534,39        |
| BANCO BOLIVARIANO                | 4009000180           | 5.508,00         |
| <b>TOTAL AL 31/DIC/ 2005 \$:</b> |                      | <b>22.042,39</b> |

#### INVERSIONES

Proquiandinos S.A. posee inversiones en ELECTROCUENCA, por el valor de \$602,36 que no genera intereses.

## 1.2 EXIGIBLE

Este grupo de cuentas esta constituido por cuentas por cobrar a clientes y empleados, deudores varios y anticipos a proveedores, que la empresa mantiene. El registro y control se lleva en libros auxiliares y principales. El saldo al 31 de Diciembre del 2005 es de:

|                        |                                |
|------------------------|--------------------------------|
| CLIENTES               | 1.109.053,08                   |
| DEUDORES VARIOS        | 55.653,28                      |
| PRESTAMOS A EMPLEADOS  | 970,55                         |
| PROVISION INCOBRABLES  | -11.539,53                     |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS  | 82.852,34                      |
| ANTICIPO A PROVEEDORES | 53.564,55                      |
| <b>SUMAN</b>           | <b>\$: <u>1.290.554,27</u></b> |

## 1.3 REALIZABLE

Representa las materias primas y otros suministros; productos en proceso y terminados, que la empresa mantiene para su proceso productivo. El control y valoración de los inventarios es permanente. La empresa practica inventarios al muestreo y al final del período un inventario. El saldo al 31 de Diciembre del 2005 suma:

|               |                              |
|---------------|------------------------------|
| INVENTARIOS   | 432.794,89                   |
| IMPORTACIONES | 170.201,15                   |
| <b>SUMAN</b>  | <b>\$: <u>602.996,04</u></b> |

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| <b>INVENTARIOS</b>               |                   |
| MATERIA PRIMA                    | 224.922,57        |
| MATERIALES Y SUMINISTROS         | 18.798,52         |
| PRODUCTOS EN PROCESO             | 26.554,42         |
| PRODUCTOS TERMINADOS             | 134.646,30        |
| PRODUCTOS EN COMERCIALIZACIÓN    | 27.873,08         |
| <b>TOTAL AL 31/DIC/ 2005 \$:</b> | <b>432.794,89</b> |

## 1.4 FIJOS

Este grupo esta constituido por los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la empresa, los activos están bajo el control de los respectivos registros. 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 2005 suman: \$ 1.779.082,35.

| <i>Activo Fijo</i><br><b>DEPRECIABLE</b> | <b>COSTO</b>        | <b>DEPRECIACIÓN.<br/>DEL PERIODO</b> | <b>DEPRECIACIÓN<br/>ACUMULADA</b> | <b>VALOR EN<br/>LIBROS</b> | <b>%</b> |
|--|---------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|----------|
| EDIFICIOS                                | 905.552,97          | 33.664,85                            | 168.451,19                        | 737.101,78                 | 5        |
| MAQUINARIA Y EQUIPO                      | 1.233.435,56        | 84.133,57                            | 551.225,24                        | 682.210,32                 | 10       |
| EQUIPO DE OFICINA                        | 5.759,62            | 420,24                               | 1.933,75                          | 3.825,87                   | 10       |
| EQUIPO DE LABORATORIO                    | 6.143,83            | 346,56                               | 5.711,64                          | 432,19                     | 10       |
| MUEBLES Y ENSERES                        | 28.643,64           | 1.637,36                             | 15.347,67                         | 13.295,97                  | 10       |
| HERRAMIENTAS                             | 3.349,94            | 126,98                               | 2.796,73                          | 553,21                     | 10       |
| VEHÍCULOS                                | 147.079,88          | 59.262,57                            | 87.823,73                         | 59.256,15                  | 20       |
| INSTALACIONES                            | 63.426,98           | 5.246,81                             | 34.072,92                         | 29.354,06                  | 10       |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN                    | 23.734,00           | 3.794,74                             | 20.787,56                         | 2.946,44                   | 33       |
|  | <b>2.417.126,42</b> |                                      | <b>888.150,43</b>                 | <b>1.528.975,99</b>        |          |
| <b>NO DEPRECIABLE</b>                    |                     |                                      |                                   |                            |          |
| TERRENOS                                 | 250.106,36          |                                      |                                   | 250.106,36                 |          |
| <b>Total 31/DIC/2005 \$</b>              | <b>2.667.232,78</b> |                                      | <b>888.150,43</b>                 | <b>1.779.082,35</b>        |          |

## 1.5 ACTIVO DIFERIDO

Al verificar las respectivas cuentas, su movimiento y control, se constató que el manejo es adecuado. La cuenta del diferido esta conformada por Seguros Anticipados que al 31 de diciembre de 2005 su saldo es: \$ 4.066,81.

## 2. PASIVOS

### 2.1 EXIGIBLE

Representa las obligaciones de la empresa con proveedores, personal y otras entidades. El movimiento y control se lleva en los respectivos libros de contabilidad. El saldo al 31 de Diciembre del 2005 suman:

|                                  |                     |
|----------------------------------|---------------------|
| PROVEEDORES                      | 196.963,48          |
| ACREEDORES VARIOS                | 212.531,64          |
| CUENTAS POR PAGAR AL PERSONAL    | 11.773,74           |
| IMPUESTOS POR PAGAR              | 32.514,75           |
| OBLIGACIONES PATRONALES          | 15.768,83           |
| PROVISIÓN DE GASTOS              | 161.011,95          |
| OBLIGACIONES BANCARIAS           | 1.312.196,77        |
| INTERESES BANCARIOS              | 49.111,16           |
| <b>TOTAL AL 31/DIC/ 2005 \$:</b> | <b>1.991.872,32</b> |

**OBLIGACIONES BANCARIAS - INTERESES**

| <b>FECHA</b>  | <b>BANCO</b>        | <b>CAPITAL</b>      | <b>% TASA INT.</b> | <b>DIAS PLAZO</b> | <b>INTERES</b>   |
|---------------|---------------------|---------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| 23/Marz./2001 | MONEY POOL          | 181.872,45          | 15 %               | 365               | 27.659,82        |
| 11/Junio/01   | MONEY POOL          | 90.000,45           | 15 %               | 365               | 13.687,62        |
| 23/Sept/04    | BANCO BOLIVARIANO   | 10.000,00           | 12 %               | 8                 | 26,67            |
| 12/Dic/04     | BANCO BOLIVARIANO   | 2.321,74            |                    |                   |                  |
| 25/Nov./04    | BANCO DEL PICHINCHA | 236.690,26          | 12%                | 31                | 2.445,80         |
| 16/Nov./04    | BANCO BOLIVARIANO   | 60.000,00           | 12%                | 29                | 580,00           |
| 29/Dic/04     | BANCO DEL PICHINCHA | 163.424,66          | 12%                | 31                | 1.688,72         |
| 10/Dic/04     | BANCO BOLIVARIANO   | 97.945,92           |                    |                   |                  |
| 15/Nov/04     | BANCO DEL PICHINCHA | 244.941,26          | 12%                | 25                | 2.049,68         |
| 17/Dic/05     | BANCO BOLIVARIANO   | 125.000,03          | 12%                | 14                | 571,18           |
| 19/Dic/05     | BANCO DEL PICHINCHA | 100.000,00          | 12%                | 12                | 401,67           |
|               |                     | <b>1.312.196,77</b> |                    |                   | <b>49.111,16</b> |

### **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 \$ - 0.04 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 \$ 9.79.

#### **3.4 COSTO DE PRODUCCION**

El índice de producción representa el 71.96 % con relación a las ventas.

#### **3.5 COCIENTE DE UTILIDAD**

El índice indica que por cada \$ 100,00 de ventas, la empresa gana \$ 28.04 de Utilidad Bruta, Operacional \$ 11.01 y Neta \$ 3.25.

#### **3.6 COCIENTE DE GASTOS**

El índice indica que por cada \$ 100,00 de ventas, se gasta en administración \$8.05; de ventas \$ 8.97 y financieros \$ 7.16.

## 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 4.4 puntos con relación al año anterior, los gastos operacionales disminuyen en 2.28 puntos y los financieros se incrementan en 34.76 puntos.

### 4.6

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

#### 4.7

Con el propósito de verificar el control interno, se aplicó los cuestionarios de control interno, y se determinó la consistencia del control de las diferentes cuentas como: Caja y Bancos, Cuentas por Cobrar, Inventarios, Fijos, Cuentas por Pagar y Patrimonio.

#### 4.8

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No 04.Q.I.J.001 publicado en el Registro Oficial 289 del 10 de marzo de 2005, la empresa ha dado cumplimiento a las normas sobre la propiedad intelectual y derechos de autor.

#### 4.9

Por disposición establecida en Registro Oficial 740 del 8 de enero de 2003, resolución No 1017, el SRI dispone que todas las empresas obligadas a presentar Auditoria Externa, están obligadas a presentar los anexos de las declaraciones fiscales del período, el mismo que la empresa se encuentra en proceso de preparación.

#### 4.10

En cumplimiento con las disposiciones legales emitidas por el reglamento de la Superintendencia de Compañías, resolución No 02.Q.ICI.008, este informe incluye todas notas correspondientes y aquellas no descritas, no implica revelaciones importantes