

6133

PROQUIANDINOS S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

2006

CONTENIDO:

- Dictamen de Auditoria
- Balance General Comparativo
- Estado de Resultados Comparativo
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en la Situación Financiera
- Estructuración de Fuentes y Usos de Fondos
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

**DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑIA
PROQUIANDINOS S.A.**

A los accionistas de

PROQUIANDINOS S.A.

He auditado el Estado de Situación al 31 de Diciembre de 2006 y los correspondientes Estados de Perdidas y Ganancias, la Evolución del Patrimonio, Fuentes y Usos de Fondos y los Cambios en la Posición Financiera de la compañía, así como el Estado de Flujos de Efectivo al final del Ejercicio Económico.

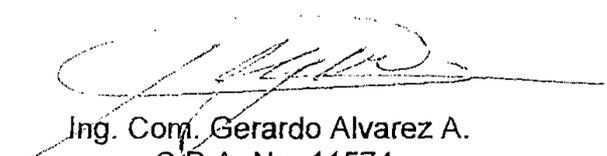
La preparación de estos Estados y los criterios de aplicación de las normas contables son responsabilidad de la Gerencia de la Empresa.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados Estados Financieros basándonos en nuestra Auditoria. Los análisis fueron realizados de acuerdo con normas de Auditoria generalmente Aceptadas, contienen pruebas de los registros contables y demás procedimientos que han sido necesarios aplicar en este caso.

En nuestra opinión los Estados Financieros adjuntos presentan Razonablemente la Situación Financiera de PROQUIANDINOS S.A., así como su cumplimiento a las Obligaciones Tributarias que como sujetos pasivos le corresponde, al 31 de Diciembre del 2006, y los resultados de sus operaciones y los cambios en la Situación Financiera por el periodo enunciado, de conformidad con los Principios de Contabilidad y Leyes vigentes en el Ecuador.

El cumplimiento tributario por parte de la empresa así como la aplicación de las diferentes normas tributarias son de responsabilidad de la Administración de la empresa.

Atentamente,


Ing. Com. Gerardo Alvarez A.
C.P.A. No. 11574
AUDITOR EXTERNO
R.N.A.E. No. 169

28 de Marzo de 2007

PROQUIANDINOS S.A.

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005-2006
(Expresado en Dolares)

ACTIVO	2005	2006	VARIACION
CORRIENTE			
Caja	990,00	990,00	-
Bancos	22.042,39	- 25.112,28	-47.154,67
Inversiones	602,36	602,36	-
Clientes	1.109.053,08	532.013,67	-577.039,41
Anticipos	-	500,00	500,00
Deudores Varios	55.653,28	64.598,73	8.945,45
Prestamos Empleados	970,55	1.307,32	336,77
(-) Provisión Ctas. Incobrables	- 11.539,53	- 16.859,66	-5.320,13
Impuestos Anticipados	82.852,34	140.094,68	57.242,34
Anticipo a Proveedores	53.564,55	34.278,64	-19.285,91
Inventarios	432.794,89	1.313.392,35	880.597,46
Importaciones en Tránsito	170.201,15	8.196,60	162.004,55
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.917.185,06	2.054.002,41	136.817,35
FIJO			
Terrenos	250.106,36	320.106,36	70.000,00
Edificios	905.552,97	927.597,52	22.044,55
Maquinaria y Equipo	1.233.435,56	1.292.968,06	59.532,50
Equipo de Oficina	5.759,62	7.479,12	1.719,50
Equipo de Laboratorio	6.143,83	6.143,83	-
Muebles y Enseres	28.643,64	28.643,64	-
Herramientas	3.349,94	15.971,54	12.621,60
Vehiculos	147.079,88	156.979,00	9.899,12
Instalaciones	63.426,98	63.426,98	-
Equipo de Computación y Software	23.734,00	24.302,77	568,77
Construcciones en Curso	-	76.533,24	76.533,24
(-) Deprec. Acumulada	- 888.150,43	- 1.077.096,98	-188.946,55
TOTAL ACTIVO FIJO	1.779.082,35	1.843.055,08	63.972,73
OTROS ACTIVOS			
Seguros Anticipados	4.066,81	4.838,04	771,23
Otros Anticipos	-	4.554,30	4.554,30
TOTAL ACTIVOS	3.700.334,22	3.906.449,83	206.115,61

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

PROQUIANDINOS S.A.

**BALANCES GENERALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005-2006
(Expresado en Dolares)**

PASIVO	2005	2006	VARIACION
CORRIENTE			
Proveedores	196.963,48	727.912,50	530.949,02
Obligaciones Bancarias	1.312.196,77	986.999,84	-325.196,93
Acreedores Varios	212.531,64	296.515,00	83.983,36
Cuentas por Pagar Personal	11.773,74	12.819,73	1.045,99
Anticipo Clientes	-	334,44	334,44
Intereses por Pagar	49.111,16	34.821,08	-14.290,08
Impuestos por Pagar	32.514,75	31.352,96	-1.161,79
Provision de Leyes Sociales	5.901,00	23.401,93	17.500,93
Provisión de Gastos	161.011,95	11.070,44	-149.941,51
Retenciones al Personal	9.867,83	9.684,43	-183,40
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.991.872,32	2.134.912,35	143.040,03
LARGO PLAZO			
Cuentas Por Pagar	550.043,75	528.486,57	-21.557,18
Jubilacion Patronal	885,22	885,22	-
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	550.928,97	529.371,79	-21.557,18
TOTAL PASIVOS	2.542.801,29	2.664.284,14	121.482,85
PATRIMONIO			
Capital Suscrito	1.063.625,00	1.063.625,00	-
Reserva Legal	17.558,19	24.183,59	6.625,40
Resultados Ejercicios Anteriores	- 27.755,80	31.872,76	59.628,56
Utilidad del Ejercicio	104.105,54	122.484,34	18.378,80
TOTAL DEL PATRIMONIO	1.157.532,93	1.242.165,69	84.632,76
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	3.700.334,22	3.906.449,83	206.115,61

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

PROQUIANDINOS S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVOS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2006
 (Expresado en Dolares)

	2005	2006	Variación
VENTAS NETAS	3.105.526,16	2.970.443,30	-135.082,86
Otros Ingresos	24,30	16.058,35	16.034,05
COSTO DE VENTAS	2.234.591,28	2.141.702,57	-92.888,71
UTILIDAD BRUTA	870.959,18	844.799,08	-26.160,10
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración	250.125,06	257.267,01	7.141,95
Gastos de Ventas	278.752,73	312.457,52	33.704,79
Gastos de Financiación	222.511,71	151.840,49	-70.671,22
Gastos no Deducibles	453,30	749,72	296,42
Amortización de Perdas	15.010,84	-	-15.010,84
TOTAL	766.853,64	722.314,74	-44.538,90
Utilidad en Operación	104.105,54	122.484,34	18.378,80
Utilidad Neta del año antes de participación de trabajadores e impuestos	104.105,54	122.484,34	18.378,80

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

PROQUIANDINOS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

METODO DIRECTO

FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de Clientes	3.768.241,71
Pago a Proveedores y Empleados	2.608.019,15
Intereses Pagados	117.926,28
Intereses Recibidos (1)	-
Otros gastos y pagos	857.351,46

Efectivo Neto Proveniente actividades de inversión **184.944,82**

FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Disminución de Obligaciones a L/P	21.557,18
*Obligaciones adquiridas	389.561,80
Pago de obligaciones varias	600.104,11

Efectivo Neto Proveniente actividades de Financiamiento **- 232.099,49**

CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA:

Incremento Neto de Efectivo Durante el Año:	- 47.154,67
Efectivo y Equivalentes de efectivo al inicio de año	23.634,75

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO A FIN DE AÑO **- 23.519,92**

PROQUIANDINOS S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
 VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO
 EJERCICIOS CONCEBIDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2005-2006
 (Expresado en Dolares)

CONCEPTO	2005		2006		VARIACION
	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL	
ACTIVO CORRIENTE		1.917.185,06		2.054.002,41	136.817,35
Disponible		23.634,75		23.519,92	-47.154,67
Caja	990,00		990,00		
Bancos	22.042,39		25.112,28		
Inversiones	602,36		602,36		
Exigible		1.154.137,38		581.560,06	-572.577,32
Clientes	1.109.053,08		532.013,67		
Anticipos	-		500,00		
Deudores Varios	55.653,28		64.598,73		
Prestamo Empleados	970,55		1.307,32		
Provisión Ctas. Incobrables	11.539,53		16.859,66		
Realizable		432.794,89		1.313.392,35	880.597,46
Inventarios	432.794,89		1.313.392,35		
Otros Activos Corrientes		306.618,04		182.569,92	-124.048,12
Imp. en Tránsito	170.201,15		8.196,60		
Anticipo a Proveedores	53.564,55		34.278,64		
Imp. Anticipados	82.852,34		140.094,68		
PASIVO CORRIENTE		1.991.872,32		2.134.912,35	143.040,03
Proveedores	196.963,48		727.912,50		
Acreedores Varios	212.531,64		296.515,00		
Cuentas por Pagar Personal	11.773,74		12.819,73		
Anticipo Clientes	-		334,44		
Intereses por Pagar	49.111,16		34.821,08		
Impuestos por Pagar	32.514,75		31.352,96		
Provision de Leyes Sociales	5.901,00		23.401,93		
Provision de Gastos	161.011,95		11.070,44		
Retenciones al Personal	9.867,83		9.684,43		
Obligaciones Bancarias	1.312.196,77		986.999,84		
CAPITAL DE TRABAJO		- 74.687,26		- 80.909,94	-8.222,68

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

PROQUIANDINOS S.A.
ESTRUCTURACION DE LAS FUENTES Y USOS DE FONDOS
(Expresado en Dolares)

CUENTAS	DICIEMBRE 31.05	DICIEMBRE 31.06	FUENTES	USOS
ACTIVO NO CORRIENTE				
FIJO				
Terrenos	250.106,36	320.106,36		70.000,00
Edificios	905.552,97	927.597,52		22.044,55
Maquinaria y Equipo	1.233.435,56	1.292.968,06		59.532,50
Equipo de Oficina	5.759,62	7.479,12		1.719,50
Equipo de Laboratorio	6.143,83	6.143,83		
Muebles y Enseres	28.643,64	28.643,64		-
Herramientas	3.349,94	15.971,54		12.621,60
Vehículos	147.079,88	156.979,00		9.899,12
Instalaciones	63.426,98	63.426,98		
Equipo de Computación y Software	23.734,00	24.302,77		568,77
Construcciones en Curso	-	76.533,24		76.533,24
DEPRECIACIONES	888.150,43	1.077.096,98	188.946,55	
OTROS ACTIVOS				
Seguros Anticipados	4.066,81	4.838,04		771,23
Otros Anticipos	-	4.554,30		4.554,30
PASIVO L.P. Y PATRIMONIO				
Cuentas por Pagar	550.043,75	528.486,57		21.557,18
Jubilacion Patronal	885,22	885,22		
Capital Suscrito	1.063.625,00	1.063.625,00		
Reserva Legal	17.558,19	24.183,59	6.625,40	
Resultados Ejercicios Anteriores	27.755,80	31.872,76	59.628,56	
Utilidades del Ejercicio	104.105,54	122.484,34	18.378,80	
SUBTOTALES			273.579,31	279.801,99
Variación del Capital de Trabajo Neto				-6.222,68
TOTALES			273.579,31	273.579,31

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

PROQUIANDINOS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2006
 (Expresado en Dolares)

DESCRIPCION	SALDO AL 1 DE ENERO/06	MOVIMIENTOS DEL PERIODO	SALDO AL 31 DE DICIEM./06
Capital Suscrito	1.063.625,00	-	1.063.625,00
Reserva Legal	17.558,19	6.625,40	24.183,59
Resultados Ejercicios Anteriores	27.755,80	59.628,56	31.872,76
Utilidad del Ejercicio	104.105,54	18.378,80	122.484,34
TOTALES	1.157.532,93	84.632,76	1.242.165,69

PROQUIANDINOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

1. ANTECEDENTES:

La compañía se constituyó mediante Escritura Pública celebrada el 28 de Diciembre de 1982, ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, Dr. Rubén Vintimilla Bravo, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca bajo el No. 43 de 9 de Febrero de 1983.

Por Escritura Pública de 16 de Mayo de 1984, celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, con el No. 129 de 29 de Junio de 1984, la compañía elevó su capital en la cantidad de 700.000 sucres, quedando establecido su capital social en la cantidad de 9'000.000.

Por Escritura Pública del 12 de Junio de 1985, celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, con el Nro. 134 de 9 de Julio de 1985, la compañía elevó su capital social en la cantidad de 13'000.000.

Por Escritura Pública del 24 de Febrero de 1986, celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, Dr. Ruben Vintimilla Bravo, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el Nro. 73 el 14 de Abril de 1986, la compañía elevó su Capital en la suma de 1'740.000 sucres, quedando establecido su Capital Suscrito en la cantidad de 14'740.000 sucres.

Por Escritura Publica del 4 de Septiembre de 1987, celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca Dr. Rubén Vintimilla Bravo, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, con el No. 22 el 18 de Enero de 1988, la compañía elevó su capital en la suma de 8'328.000 sucres, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de USD. 23'078.000 sucres.

Por Escritura Publica del 8 de Marzo de 1988, celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, Dr. Rubén Vintimilla Bravo, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, con el No. 121 del 20 de Mayo del 1988, la compañía elevó su capital en la suma de 15'860.000 sucres, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de USD. 38'328.000 sucres.

PROQUIANDINOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(Pág.2)

Por Escritura Publica del 28 de Septiembre de 1988, celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, Dr. Rubén Vintimilla Bravo, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, con el No. 7 del 10 de Enero del 1989, la compañía elevó su capital en la suma de 12'672.000 sucres, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de USD. 51'000.000 sucres.

Por Escritura Publica del 20 de Diciembre de 1989, celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, Dr. Rubén Vintimilla Bravo, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, con el No. 49 del 16 de Febrero de 1990, la compañía elevó su capital en la suma de 45'390.000 sucres, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de USD. 96'390.000 sucres.

Por Escritura Publica del 5 de Febrero de 1991, celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, Dr. Rubén Vintimilla Bravo, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, con el No. 87 del 22 de Marzo del 1991, la compañía elevó su capital suscrito en la suma de 36'630.000 sucres, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de USD. 133'020.000 sucres.

Por Escritura Publica del 12 de Septiembre de 1994, celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, Dr. Rubén Vintimilla Bravo, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, con el No. 306 del 7 de Octubre de 1994, la compañía elevó su capital en la suma de 532'080.000 sucres, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de USD. 665'100.000 sucres.

Por Escritura Publica del 1 de agosto de 1996, celebrada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, Dr. Eduardo Palacios Muñoz, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, con el No. 320 del 18 de Noviembre de 1996, la compañía elevó su capital en la suma de 2.001'040.000 sucres, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de USD. 2.666'140.000 sucres.

Por Escritura Publica del 2 de enero del 2000, celebrada ante el Notario Dr. Wilson Peña Castro (numero dos del Cantón Cuenca), se cambia el valor nominal de las acciones a Dolares de los Estados Unidos de América, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, con el No. 117 del 20 de Febrero del 2001.

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(Pág. 3)

Por Escritura Publica del 5 de diciembre del 2002, celebrada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, Dr. Eduardo Palacios Muñoz, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, con el No. 587 del 27 de Diciembre de 2002, la compañía elevó su capital suscrito en la suma de 668.876 dólares.

Por Escritura Publica del 21 de octubre de 2003, celebrada ante el Notario Duodécimo del Cantón Cuenca, Dr. Wilson Peña Castro, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el No. 449 del 19 de Noviembre de 2003, la compañía elevó su capital en la suma de 288.100 dólares, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de USD. 1'063.625 dólares.

La actividad de la empresa, tiene la finalidad de la producción de Sulfato de Aluminio y productos químicos en general para cubrir la demanda nacional y posibles demandas del exterior, esta actividad se enmarca en lo dispuesto por sus estatutos, y el fiel cumplimiento de sus deberes y obligaciones.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES:

La compañía mantiene sus registros en moneda ecuatoriana (dólares) y de acuerdo con los principios contables y prácticas en el Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros.

Las notas que siguen, resumen estos principios y su aplicación a los estados financieros descritos anteriormente.

LAS INVERSIONES: Están registradas al costo, el cual no excede la cotización del mercado.

LOS INVENTARIOS: Son valuados al costo promedio que no excede el valor de reposición o de realización. En tránsito incluyen el costo de las facturas más gastos de importación.

PROPIEDADES, MAQUINARIA, EQUIPO Y OTROS ACTIVOS FIJOS: Están contabilizadas al costo de adquisición.

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(Pág. 5)

INVERSIONES:

Al 31 de Diciembre de 2006 la compañía tiene registrado esta cantidad, las mismas que corresponden a:

Electrocuenca	602,36	
TOTAL		602,36

4. ACTIVO EXIGIBLE:

Al 31 de Diciembre de 2006 las cuentas por cobrar se descomponen en:
(Esta cuenta está compuesta por 1+2+3)

CLIENTES (15)

Mesilsa S.A.	32.000,00	
Ecudos S.A.	12.321,00	
Petroindustrial Quito	9.099,65	
Producargo	23.453,52	
Química Industrial Montalvo	47.809,91	
Soc. Agri. Industrial San Carlos	4.526,57	
Proquimsa S.A.	363.306,84	
Unilever Andina – Jabonería Nacional	18.931,05	
Clientes Varios (7)	20.565,13	
TOTAL		532.013,67

CLIENTES RELACIONADOS:

MESILSA S.A.	32.000,00
--------------	-----------

Las transacciones son negociadas en términos normales.

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(Pág. 6)

(-) PROVISIÓN INCOBRABLES

El saldo de la cuenta corresponde a provisión realizada en ejercicios pasados y la provisión del año 2006, 1% del saldo de clientes:

Provisión Años Anteriores	11.539,53	
Provisión Año 2006	5.320,13	
TOTAL		16.859,66

DEUDORES VARIOS (12)

Mesilsa S.A.	33.502,86	
Ing. Fernando Monsalve	3.124,16	
Hormart S.A.	8.391,92	
Atlas Cía. De Seguros	2.683,76	
Distribuidora Calendar	9.612,43	
Jennifer Pastoriza	5.656,16	
Varios (6)	1.627,44	
TOTAL		64.598,73

DEUDOR RELACIONADO:

Mesilsa S.A.	33.502,86
Ing. Fernando Monsalve	3.124,16

Las transacciones son negociadas en términos normales.

PRÉSTAMO EMPLEADOS (23)

Corresponden a varios préstamos a personal de la empresa, su saldo al 31 de Diciembre de 2006 es:

TOTAL	1.307,32
--------------	-----------------

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(Pág. 7)

IMPUESTOS ANTICIPADOS:

Corresponde al 1% Retención Impuesto Renta (Clientes), del año 2006 y ejercicios anteriores:

1% Retención en la Fuente	29.816,72
Crédito Tributario	49.661,37
Saldos a Favor Años Anteriores	60.616,59

TOTAL	140.094,68
--------------	-------------------

ANTICIPO DE PROVEEDORES:

Al 31 de Diciembre de 2006 la compañía presenta los siguientes saldos:

Equisplast	24.000,00
Ing. Miguel Lagos	3.858,50
Ashland Specialty Chemical Company	2.328,80
Varios (11)	4.091,34

TOTAL	34.278,64
--------------	------------------

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(Pág. 8)

5. ACTIVO REALIZABLE:

INVENTARIOS:

Esta rubro se descompone en los siguientes ítems:

Materia Prima	964.050,13	
Materiales y Suministros	20.287,37	
Productos en Proceso	26.554,42	
Productos Terminados	274.580,27	
Productos Comercialización	27.920,16	
TOTAL		1'313.392,35

IMPORTACIONES EN TRANSITO:

Esta cuenta corresponde a:

DUI 2588253 Ashland / Resina Derakane	-325,00	
DUI 2588246 Ashland/ Polimero	-2.472,05	
DUI 2702850 Compressor Word / Compresor	11.162,80	
DUI 2588255 Possehl / Bauxita	-534,03	
BOMBA 16100-U3161-71	364,88	
TOTAL		8.196,60

PROQUIANDINOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(Pág. 9)

6. ACTIVOS FIJOS:

Los Activos Fijos de la empresa así como su depreciación acumulada se presenta de la siguiente manera; la depreciación anual a sido calculada según lo dispuesto en las normas vigentes.

Terrenos	320.106,36	
Edificios	927.597,52	
Maquinaria y Equipo	1'292.968,06	
Equipo de Oficina	7.479,12	
Equipo de Laboratorio	6.143,83	
Muebles y Enseres	28.643,64	
Herramientas	15.971,54	
Vehículos	156.979,00	
Instalaciones	63.426,98	
Equipo de Computación y Software	24.302,77	
Construcciones en Curso	76.533,24	
(-) Deprec. Acumulada	(1'077.096,98)	
TOTAL		1'843.055,08

7. OTROS ACTIVOS

Este rubro se descompone en las siguientes cuentas:

Seguros Anticipados	4.838,04	
Otros Anticipos	4.554,30	
TOTAL		9.392,34

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(Pág. 10)

8. PASIVO CORRIENTE:

PROVEEDORES (104)

Esta cuenta está descompuesta de la siguiente manera:

Andipuerto	15.820,15
Dipac Manta	4.933,91
La Llave S.A. de Comercio	2.027,93
Petroindustrial	12.665,26
Possehl Inc.	354.974,67
Austrocarga Cia.Ltda.	75.294,76
Utily S.A.	6.532,70
Licapser S.A.	2.603,62
Seguripriv Cia.Ltda.	19.952,26
Acc Resources	218.558,13
Varios (94)	14.549,11

TOTAL **727.912,50**

ACREEDORES VARIOS:

Esta cuenta mantiene los siguientes saldos:

Química Industrial Montalvo	46.259,15
Banco Central	90,00
Mesilsa	250.033,43
Bete Fog Nozzle, Inc	97,42
Funlep	35,00

TOTAL **296.515,00**

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(Pág. 11)

ACREEDOR RELACIONADO:

Mesilsa S.A. 250.033,43

Las transacciones que se realizan con el acreedor revelado es el producto de prestamos realizados por esa empresa.

CUENTAS POR PAGAR AL PERSONAL:

Corresponden a valores pendientes de pago a trabajadores y su saldo a 31 de Diciembre es:

Sueldos por Pagar	1.648,73	
Liquidaciones por Pagar	10.941,00	
Beneficios Sociales por Pagar	230,00	
TOTAL		12.819,73

IMPUESTOS POR PAGAR:

Corresponden a los siguientes rubros:

Retenciones IVA Por Pagar (Nov)	548,09	
Retenciones Fuente I. Renta Por Pagar	23.196,91	
Retenciones IVA Por Pagar(Dic)	2.514,17	
Retenciones Fuente I. Renta Por Pagar	5.093,79	
TOTAL		31.352,96

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(Pág. 12)

PROVISIÓN DE LEYES SOCIALES:

Corresponden a Provisiones:

Decimo Tercer Sueldo	2.034,90
Decimo Cuarto Sueldo	70,08
Aporte Patronal	446,54
Aporte IECE - SECAP	39,55
Fondos de Reserva	4.975,89
Vacaciones	108,02
Servicio de Tercerizacion	7.956,10
Servicio de Tercerizacion Roles	7.770,85

TOTAL

23.401,93

RETENCIONES AL PERSONAL:

Esta cuenta mantiene los siguientes saldos:

Aporte Patronal	237,95
Impuesto a la Renta	-155,10
Prestamos IESS	1,58
Asistencia Medica	9.600,00

TOTAL

9.684,43

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(Pág. 13)

PROVISIÓN DE GASTOS:

Esta cuenta se ha registrado la provisión de los siguientes gastos:

Alimentación	914,02
Donativos y Obsequios	133,16
Energía Eléctrica	7.458,30
Gastos y Agasajos Personal	410,84
Uniformes	1.812,79
Teléfono y Fax	341,33

TOTAL

11.070,44

OBLIGACIONES BANCARIAS:

Al 31 de Diciembre del 2006 la empresa presenta los saldos de las siguientes obligaciones bancarias con acreedores nacionales y del exterior:

Money Pull \$ 260.000	181.872,45
Money Pull \$ 210.000	90.000,45
Banco del Pichincha \$ 300.000	182.390,01
Banco del Pichincha \$ 200.000	127.833,03
Banco del Pichincha \$ 400.000,00	37.179,48
Banco Bolivariano \$ 200.000,00	25.000,07
Banco del Pichincha \$ 100.000,00 (Azufre)	65.000,00
Banco del Pichincha \$ 100.000,00 (Flete Azufre)	100.000,00
Banco Bolivariano \$ 70.000,00 (36#36) Terre	48.611,16
Banco Bolivariano \$ 19.000 (12 cuotas)	4.750,03
Banco Pichincha \$ 130.000 (48 cuotas)	112.363,16
Banco Bolivariano 12.000 OP. 9201	12.000,00

TOTAL

986.999,84

PROQUIANDINOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(Pág. 14)

INTERESES BANCARIOS:

Como resultado de sus obligaciones bancarias al 31 de Diciembre la empresa por concepto de intereses por pagar presenta lo siguiente:

Money Pull \$ 260.000	11.224,23
Money Pull \$ 210.000	17.354,12
Banco del Pichincha \$ 300.000	2.011,99
Banco del Pichincha \$ 200.000	1.079,75
Banco del Pichincha \$ 400.000,00	309,19
Banco Bolivariano \$ 200.000,00	102,44
Banco del Pichincha \$ 100.000,00 (Azufre)	36,11
Banco del Pichincha \$ 100.000,00 (Flete Azufre)	861,11
Banco Bolivariano \$ 70.000,00 (36#36) Terre	513,19
Banco Bolivariano \$ 19.000 (12 cuotas)	47,46
Banco Pichincha \$ 130.000 (48 cuotas)	1.167,82
Banco Bolivariano 12.000 OP. 9201	113,67
TOTAL	34.821,08

9. PASIVO NO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR L.P.

Corresponde al saldo de la Deuda que mantiene la compañía al 31 de Diciembre de 2006 con:

Money Pool	528.486,57
TOTAL	528.486,57

PROQUIANDINOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(Pág. 15)

JUBILACION PATRONAL:

El saldo de esta cuenta es el resultado de provisiones realizadas en ejercicios pasados, la empresa no ha realizado en el año 2006 ningún movimiento.

Provisión Jubilación	885,22
TOTAL	885,22

10. PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO:

Este capital está respaldado por las debidas Escrituras Públicas y debidamente aprobado por la Superintendencia de Compañías. A la fecha se encuentra íntegramente suscrito y pagado, y se desglosa de la siguiente manera:

Dr. Javier Alvarado	177.312,00
Dr. Alvaro Gómez	152.397,00
Ing. Fernando Monsalve	306.859,00
Ing Pedro Monsalve	50.193,00
Andres Monsalve V.	10.636,00
Francisco Alvarado	10.636,00
J.Olano & Cia. S.C.A.	355.592,00
TOTAL	1'063.625,00

RESERVA LEGAL:

Esta cuenta presenta un saldo al 31 de Diciembre de 2006:

Reserva Legal	24.183,59
TOTAL	24.183,59

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(Pág. 16)

RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo al 31 de Diciembre del 2006 es :

TOTAL	31.872,76
--------------	------------------

UTILIDADES DEL EJERCICIO:

La Utilidad del Ejercicio 2006 antes de la participación de los trabajadores y de los impuestos es de:

Utilidades del Ejercicio:	122.484,34
---------------------------	------------

TOTAL	122.484,34
--------------	-------------------

11. INGRESOS

VENTAS NETAS:

Las ventas de la empresa en el año 2006 se presenta de la siguiente manera:

VENTAS DE:

Acido Sulfúrico	765.398,45
Sulfato de Aluminio Líquido	1'752.564,85
Sulfato de Aluminio Sólido	165.438,74
Azufre	224.009,90
Vehículo	11.353,57
Desperdicios Metálicos	4.349,80
Azufre Q.I.	43.057,38
Hidróxido de Aluminio	5.920,00
Devolución y Descuentos en Ventas	(1.649,39)

TOTAL	2'970.443,30
--------------	---------------------

PROQUIANDINOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(Pág. 17)

OTROS INGRESOS

Alimentación Personal	3.490,33
Ingresos Varios	5.174,12
Activos Fijos	7.393,90

TOTAL

16.058,35

12. COSTOS

COSTO DE VENTAS

El costo de ventas de las distintas líneas de la empresa tiene el siguiente desglose:

Acido Sulfurico	503.249,17
Sulfato de Aluminio Liquido	1'346.110,08
Sulfato de Aluminio Sólido	69.183,94
Azufre	163.589,39
Vehículos	11.353,57
Azufre Q.I.	43.010,31
Hidróxido de Aluminio	5.206,11

TOTAL

2'141.702,57

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(Pág. 18)

13. GASTOS DE OPERACIÓN

Los gastos operativos de la empresa durante el año 2006 se subdividen de la siguiente manera:

GASTOS DE ADMINISTRACION

Sueldos y Leyes Sociales	97.720,41	
Depreciaciones y Amortizaciones	10.990,07	
Seguros	4.735,56	
Materiales	4.836,48	
Reparaciones y Mantenimiento	67.236,70	
Servicios	62.899,03	
Gastos varios	8.848,76	
TOTAL		257.267,01

La cuenta de Servicios se desglosa en:

Honorarios Profesionales	13.517,61	
Impuestos, Multas y Otros.	11.029,72	
Teléfonos y Fax	7.070,29	
Gastos y Servicios Bancarios	4.977,86	
Publicaciones y Suscripciones	2.856,32	
Comisiones	12.548,88	
Servicio de Internet	5.630,47	
Servicios Varios	5.267,88	
TOTAL		62.899,03

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(Pág. 19)

GASTOS DE VENTAS

Sueldos y Beneficios Sociales	1.882,87
Seguros	3.068,09
Materiales	165,00
Reparaciones y Mantenimiento	32.175,91
Servicios	269.845,52
Gastos varios	5.320,13
TOTAL	312.457,52

Dentro de los Gastos de Ventas, el rubro Servicios los gastos más significativos son:

Fletes-Ventas	125.139,70
Transporte de Químicos	141.454,61

GASTOS FINANCIEROS

Intereses en Obligaciones

Banco del Pichincha	85.489,02
Possehl	8.871,69
Banco Bolivariano	30.624,50
Money Pool	26.855,28

TOTAL
151.840,49

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(Pág. 20)

GASTOS NO DEDUCIBLES

La empresa tiene presenta gastos no deducibles por un valor de:

Gastos no deducibles	749,72	
TOTAL		749,72