

PROQUIANDINOS S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

2007

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 2007 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.

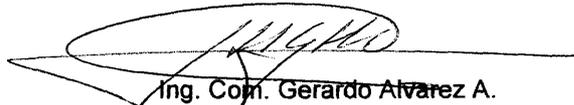
La preparación de estos Estados y los criterios de aplicación de las normas contables son responsabilidad de la Gerencia de la Empresa.

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 sin salvedades 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 2007, y los resultados de sus operaciones y los cambios en la Situación Financiera por el periodo enunciado, de conformidad con los principios de contabilidad, Auditoria 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

12 de Marzo del 2008.

PROQUIANDINOS S.A.

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006-2007
 (Expresado en Dolares)

ACTIVO	2006	2007	VARIACION
CORRIENTE			
Caja	990,00	300,00	-690,00
Bancos	- 25.112,28	- 29.497,38	-4.385,10
Inversiones	602,36	-	-602,36
Clientes	532.013,67	608.719,64	76.705,97
Anticipos	500,00	-	-500,00
Deudores Varios	64.598,73	45.440,06	-19.158,67
Prestamos Empleados	1.307,32	1.797,57	490,25
(-) Provisión Ctas. Incobrables	- 16.859,66	- 22.344,49	-5.484,83
Impuestos Anticipados	140.094,68	155.025,66	14.930,98
Anticipo a Proveedores	34.278,64	22.391,75	-11.886,89
Inventarios	1.313.392,35	1.221.164,76	-92.227,59
Importaciones en Tránsito	8.196,60	- 14.403,08	22.599,68
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.054.002,41	1.988.594,49	-65.407,92
FIJO			
Terrenos	320.106,36	320.106,36	-
Edificios	927.597,52	931.701,88	4.104,36
Maquinaria y Equipo	1.292.968,06	1.376.925,31	83.957,25
Equipo de Oficina	7.479,12	6.162,46	-1.316,66
Equipo de Laboratorio	6.143,83	6.143,83	-
Muebles y Enseres	28.643,64	29.040,97	397,33
Herramientas	15.971,54	15.971,54	-
Vehículos	156.979,00	146.207,60	-10.771,40
Instalaciones	63.426,98	63.426,98	-
Equipo de Computación y Software	24.302,77	26.525,33	2.222,56
Construcciones en Curso	76.533,24	56.205,23	-20.328,01
(-) Deprec. Acumulada	- 1.077.096,98	- 1.252.344,95	-175.247,97
TOTAL ACTIVO FIJO	1.843.055,08	1.726.072,54	-116.982,54
OTROS ACTIVOS			
Seguros Anticipados	4.838,04	5.483,25	645,21
Otros Anticipos	4.554,30	-	-4.554,30
TOTAL ACTIVOS	3.906.449,83	3.720.150,28	-186.299,55

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

PROQUIANDINOS S.A.

**BALANCES GENERALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006-2007
(Expresado en Dolares)**

PASIVO	2006	2007	VARIACION
CORRIENTE			
Proveedores	727.912,50	127.381,87	-600.530,63
Obligaciones Bancarias	986.999,84	578.409,60	-408.590,24
Acreedores Varios	296.515,00	203,45	-296.311,55
Cuentas por Pagar Personal	12.819,73	2.110,24	-10.709,49
Anticipo Clientes	334,44	-	-334,44
Intereses por Pagar	34.821,08	8.574,13	-26.246,95
Impuestos por Pagar	31.352,96	4.748,42	-26.604,54
Provision de Leyes Sociales	23.401,93	10.242,77	-13.159,16
Provisión de Gastos	11.070,44	2.470,72	-8.599,72
Proveedores Internacionales	-	756.541,16	756.541,16
Retenciones al Personal	9.684,43	466,11	-9.218,32
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.134.912,35	1.491.148,47	-643.763,88
LARGO PLAZO			
Cuentas Por Pagar	528.486,57	695.572,26	167.085,69
Jubilacion Patronal	885,22	-	-885,22
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	529.371,79	695.572,26	166.200,47
TOTAL PASIVOS	2.664.284,14	2.186.720,73	-477.563,41
PATRIMONIO			
Capital Suscrito	1.063.625,00	1.063.625,00	-
Reserva Legal	24.183,59	32.198,39	8.014,80
Resultados Ejercicios Anteriores	31.872,76	104.005,92	72.133,16
Utilidad del Ejercicio	122.484,34	333.600,24	211.115,90
TOTAL DEL PATRIMONIO	1.242.165,69	1.533.429,55	291.263,86
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	3.906.449,83	3.720.150,28	-186.299,55

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 2006 Y 2007
 (Expresado en Dolares)

	2006	2007	Variación	%
VENTAS NETAS				
Otros Ingresos	2.970.443,30	3.527.298,01	556.854,71	0,187
	16.058,35	26.939,37	10.881,02	0,678
COSTO DE VENTAS				
	2.141.702,57	2.455.189,75	313.487,18	0,146
UTILIDAD BRUTA	844.799,08	1.099.047,63	254.248,55	0,301
GASTOS DE OPERACIÓN				
Gastos de Administración	257.267,01	219.522,25	-37.744,76	-0,147
Gastos de Ventas	312.457,52	466.048,86	153.591,34	0,492
Gastos de Financiación	151.840,49	78.045,11	-73.795,38	-0,486
Gastos no Deducibles	749,72	1.831,17	1.081,45	1,442
TOTAL	722.314,74	765.447,39	43.132,65	0,060
Utilidad en Operación	122.484,34	333.600,24	211.115,90	1,724
Utilidad Neta del año antes de participación de trabajadores e Impuestos	122.484,34	333.600,24	211.115,90	1,724

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

PROQUIANDINOS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

METODO DIRECTO

FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de Clientes	3.979.961,46
Pago a Proveedores y Empleados	3.468.435,41
Intereses Pagados	127.081,11
Intereses Recibidos (1)	-
Otros gastos y pagos	28.686,74

Efectivo Neto Proveniente actividades de inversión **355.758,20**

FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Disminución de Obligaciones a L/P	
*Obligaciones adquiridas	461.084,32
Pago de obligaciones varias	869.674,65

Efectivo Neto Proveniente actividades de Financiamiento **- 408.590,33**

CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA:

Incremento Neto de Efectivo Durante el Año:	-	52.832,13
Efectivo y Equivalentes de efectivo al inicio de año		23.634,75

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO A FIN DE AÑO **- 29.197,38**

PROQUIANDINOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO
EJERCICIOS CONCEBIDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2006-2007
(Expresado en Dolares)

CONCEPTO	2006		2007		VARIACION
	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL	
ACTIVO CORRIENTE		2.054.002,41		1.988.594,49	-65.407,92
Disponible		23.519,92		29.197,38	-5.677,46
Caja	990,00		300,00		
Bancos	25.112,28		29.497,38		
Inversiones	602,36		-		
Exigible		581.560,06		633.612,78	52.052,72
Cilientes	532.013,67		608.719,64		
Anticipos	500,00		-		
Deudores Varios	64.598,73		45.440,06		
Prestamo Empleados	1.307,32		1.797,57		
Provision Ctas. Incobrables	16.859,66		22.344,49		
Realizable	-	1.313.392,35	-	1.221.164,76	-92.227,59
Inventarios	1.313.392,35		1.221.164,76		
Otros Activos Corrientes		182.569,92		163.014,33	-19.555,59
Imp. en Tránsito	8.196,60		14.403,08		
Anticipo a Proveedores	34.278,64		22.391,75		
Imp. Anticipados	140.094,68		155.025,66		
PASIVO CORRIENTE		2.134.912,35		1.491.148,47	-643.763,88
Proveedores	727.912,50		127.381,87		
Acreedores Varios	296.515,00		203,45		
Cuentas por Pagar Personal	12.819,73		2.110,24		
Anticipo Clientes	334,44		-		
Intereses por Pagar	34.821,08		8.574,13		
Impuestos por Pagar	31.352,96		4.748,42		
Provision de Leyes Sociales	23.401,93		10.242,77		
Provision de Gastos	11.070,44		2.470,72		
Retenciones al Personal	9.684,43		466,11		
Proveedores Internacionales	-		756.541,16		
Obligaciones Bancarias	986.999,84		578.409,60		
CAPITAL DE TRABAJO		- 80.909,94		497.446,02	578.355,96

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 31.06	DICIEMBRE 31.07	FUENTES	USOS
ACTIVO NO CORRIENTE				
FIJO				
Terrenos	320.106,36	320.106,36		
Edificios	927.597,52	931.701,88		4.104,36
Maquinaria y Equipo	1.292.968,06	1.376.925,31		83.957,25
Equipo de Oficina	7.479,12	6.162,46	1.316,66	
Equipo de Laboratorio	6.143,83	6.143,83		
Muebles y Enseres	28.643,64	29.040,97		397,33
Herramientas	15.971,54	15.971,54		
Vehiculos	156.979,00	146.207,60	10.771,40	
Instalaciones	63.426,98	63.426,98		
Equipo de Computación y Software	24.302,77	26.525,33		2.222,56
Construcciones en Curso	76.533,24	56.205,23	20.328,01	
DEPRECIACIONES	- 1.077.096,98	- 1.252.344,95	175.247,97	
OTROS ACTIVOS				
Seguros Anticipados	4.838,04	5.483,25		645,21
Otros Anticipos	4.554,30	-	4.554,30	
PASIVO L.P. Y PATRIMONIO				
Cuentas por Pagar	528.486,57	695.572,26	167.085,69	
Jubilacion Patronal	885,22	-		885,22
Capital Suscrito	1.063.625,00	1.063.625,00		
Reserva Legal	24.183,59	32.198,39	8.014,80	
Resultados Ejercicios Anteriores	31.872,76	104.005,92	72.133,16	
Utilidades del Ejercicio	122.484,34	333.600,24	211.115,90	
SUBTOTALES			670.567,89	92.211,93
Variación del Capital de Trabajo Neto				578.355,96
TOTALES			670.567,89	670.567,89

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

PROQUIANDINOS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2007
 (Expresado en Dolares)

DESCRIPCION	SALDO AL 1 DE ENERO/07	MOVIMIENTOS DEL PERIODO	SALDO AL 31 DE DICIEM./07
Capital Suscrito	1.063.625,00	-	1.063.625,00
Reserva Legal	24.183,59	8.014,80	32.198,39
Resultados Ejercicios Anteriores	31.872,76	72.133,16	104.005,92
Utilidad del Ejercicio	122.484,34	211.115,90	333.600,24
TOTALES	1.242.165,69	291.263,86	1.533.429,55

PROQUIANDINOS S.A.

*NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007*

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 2007

(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 2007

(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 2007

(Pág. 4)

Los años de vida útil estimada de las instalaciones, maquinaria y equipo son las siguientes:

ACTIVOS	AÑOS	
Edificios	20	5 %
Maquinaria y Equipo	10	10 %
Equipos de Oficina	10	10 %
Equipo Laboratorio	10	10 %
Muebles y Enseres	10	10 %
Equipos de Computación	3	33 %
Vehículos	5	20 %
Herramientas	10	10 %
Instalaciones	10	10 %

3. ACTIVO DISPONIBLE:

CAJA:

Al 31 de Diciembre de 2007, se realizaron los arquez correspondientes, la cuenta se descompone de la siguiente manera

Caja Chica Cuenca	300,00	
TOTAL		300,00

BANCOS:

Han sido debidamente conciliados con los estados bancarios a Diciembre 31/07 y sus saldos corresponden a:

Banco del Pichincha CS-3088563304	2.339,96	
Banco Bolivariano CD-4009000180	- 31.837,34	
TOTAL		- 29.497,38

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 5)

4. ACTIVO EXIGIBLE:

Al 31 de Diciembre de 2007 las cuentas por cobrar se descomponen en:
(Esta cuenta está compuesta por 1+2+3)

CLIENTES (15)

Suproquim S.A.	2.215,95
Ingenio Valdez	5.896,16
Baterías Lux	16.350,49
Producargo	23.429,23
Quimica Industrial Montalvo	1.550,76
Ing. Arturo Barros	2.291,15
Proquimsa S.A.	521.014,73
Unilever Andina – Jaboneria Nacional	33.724,43
Clientes Varios (7)	2.246,74

TOTAL **608.719,64**

El cliente mas importante es Proquimsa S.A. con un saldo a Diciembre 31/07 de \$521.014,73.

(-) PROVISIÓN INCOBRABLES

El saldo de la cuenta corresponde a provisión realizada en ejercicios pasados y la provisión del año 2007, 1% del saldo de clientes:

Saldo Provisión Cuentas Incobrables	-22.344,49
-------------------------------------	------------

TOTAL **-22.344,49**

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 6)

DEUDORES VARIOS (10)

Patricia Valenzuela – Jennifer Pastoriza	2.144,63
Atlas Cia. De Seguros	14.649,08
Distribuidora Calendar	26.201,01
Mesilsa S.A.	690,00
Varios (6)	1.755,34

TOTAL **45.440,06**

DEUDOR RELACIONADO:

Mesilsa S.A.	690,00
--------------	--------

Las transacciones son negociadas en términos normales.

PRÉSTAMO EMPLEADOS

Corresponden a varios préstamos a personal de la empresa, su saldo al 31 de Diciembre de 2007 es:

TOTAL **1.797,57**

IMPUESTOS ANTICIPADOS:

Corresponde al 1% Retención Impuesto Renta (Clientes) del año 2007 y ejercicios anteriores, además un crédito Tributario del IVA:

1% Retención en la Fuente Periodo	51.508,04
Crédito Tributario IVA	37.048,04
Retenciones en la Fuente Años Anteriores	66.469,58

TOTAL **155.025,66**

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 7)

ANTICIPO DE PROVEEDORES (12)

Al 31 de Diciembre de 2007 la compañía presenta los siguientes saldos:

High Lights	1.933,34	
Pebefax S.A.	3.900,55	
Ing. Miguel Lagos	3.858,50	
Ruben Sarmiento	1.851,78	
Covitan C.A.	6.998,00	
Varios (7)	3.849,58	
TOTAL		22.391,75

5. ACTIVO REALIZABLE:

INVENTARIOS:

Esta rubro se descompone en los siguientes ítems:

Materia Prima	981.936,57	
Materiales y Suministros	7.902,42	
Productos en Proceso	26.554,42	
Productos Terminados	176.898,27	
Productos Comercialización	27.873,08	
TOTAL		1'221.164,76

PROQUIANDINOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 8)

IMPORTACIONES EN TRANSITO:

Esta cuenta corresponde a:

BOMBA 16100-U3161-71	40,00
Hauk Manufacturing Impeller 44054	206,00
DUI 2848706 Possehl / Bauxita	-14.649,08
TOTAL	-14.403,08

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	931.701,88
Maquinaria y Equipo	1'376.925,31
Equipo de Oficina	6.162,46
Equipo de Laboratorio	6.143,83
Muebles y Enseres	29.040,97
Herramientas	15.971,54
Vehículos	146.207,60
Instalaciones	63.426,98
Equipo de Computación y Software	26.525,33
Construcciones en Curso	56.205,23
(-) Deprec. Acumulada	(1'252.344,95)
TOTAL	1'726.072,54

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 9)

7. OTROS ACTIVOS

Este rubro se descompone en los siguientes seguros:

Seguro Contratistas	122,20
Incendio y Adicionales	1.295,10
Responsabilidad Civil	137,77
Seguro de Vehículos	3.796,04
Transporte Interno	132,14

TOTAL

5.483,25

8. PASIVO CORRIENTE:

PROVEEDORES (76)

Esta cuenta está descompuesta de la siguiente manera:

Andres Monsalve	29.461,13
La Llave S.A. de Comercio	5.312,36
Calderesa S.A.	1.043,89
Trolecorp	1.269,23
Almacenes Juan Montero Cia. Ltda.	5.514,88
Austrocarga Cia. Ltda.	12.357,17
Utily S.A.	4.688,29
Nexolaboral S.A.	2.011,07
Terprof S.A.	18.205,66
Guachichulca Cardenas Zhobany Antonio	33.132,00
Ecuafliud S.A.	1.357,45
Varios (65)	13.028,74

TOTAL

127.381,87

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 10)

ACREEDORES VARIOS:

Esta cuenta mantiene los siguientes saldos:

Banco Central	100,00	
Ing. Edgar Peñafiel	103,45	
TOTAL		203,45

CUENTAS POR PAGAR AL PERSONAL:

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

Sueldos por Pagar	1.880,24	
Beneficios Sociales por Pagar	230,00	
TOTAL		2.110,24

IMPUESTOS POR PAGAR:

Corresponden a los siguientes rubros:

Retenciones IVA Por Pagar	3.266,29	
Retenciones Fuente I. Renta Por Pagar	1.482,13	
TOTAL		4.748,42

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 11)

PROVISIÓN DE LEYES SOCIALES:

Corresponden a Provisiones:

Decimo Tercer Sueldo	3.792,99	
Decimo Cuarto Sueldo	460,88	
Aporte Patronal	1.109,45	
Aporte IECE - SECAP	61,90	
Fondos de Reserva	3.330,33	
Vacaciones	1.487,22	
TOTAL		10.242,77

RETENCIONES AL PERSONAL:

Esta cuenta mantiene los siguientes saldos:

Aporte Patronal	451,88	
Impuesto a la Renta	-39,10	
Prestamos IESS	53,33	
TOTAL		466,11

PROVISIÓN DE GASTOS:

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

Alimentación	704,43	
Donativos y Obsequios	41,81	
Uniformes	1.724,48	
TOTAL		2.470,72

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 12)

OBLIGACIONES BANCARIAS:

Al 31 de Diciembre del 2007 la empresa presenta los saldos de las siguientes obligaciones bancarias con acreedores nacionales y del exterior:

Banco del Pichincha \$ 300.000	121.345,55
Banco del Pichincha \$ 200.000 OP. 37128	88.200,25
Banco Bolivariano \$ 70.000,00 OP. 8276	25.277,88
Banco del Pichincha \$ 130.000,00 OP. 190903	83.585,92
Banco del Pichincha OP. 322217 \$80.000	80.000,00
Banco del Pichincha OP. 322219 \$90.000	90.000,00
Banco del Pichincha OP. 333772 \$90.000	90.000,00

TOTAL

578.409,60

INTERESES BANCARIOS:

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

Banco del Pichincha \$ 300.000	528,00
Banco del Pichincha \$ 200.000	616,08
Banco Bolivariano \$ 70.000,00 OP. 8276 Terre	25,32
Banco del Pichincha \$ 130.000,00 (48 cuotas)	430,15
Banco del Pichincha OP. 322217 \$80.000	2.223,33
Banco del Pichincha OP. 322219 \$90.000	2.501,25
Banco del Pichincha OP. 333772 \$90.000	2.250,00

TOTAL

8.574,13

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 13)

PROVEEDORES INTERNACIONALES

Possehl	395.575,16
Acc Resources	360.966,00
TOTAL	756.541,16

9. PASIVO NO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR L.P.

Corresponde al saldo de la Deuda que mantiene la compañía al 31 de Diciembre de 2007, en sustitución con la Obligaciones con Money Pool:

J. Olano y CIA. S.C.A.	232.538,99
Dr. Alvaro Gomez	99.666,46
Ing. Fernando Monsalve	240.454,74
Dr. Xavier Alvarado	115.956,35
Francisco Alvarado	6.955,72
TOTAL	695.572,26

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	367.688,00
Francisco Alvarado	10.636,00
J.Olano & Cia. S.C.A.	355.592,00
TOTAL	1'063.625,00

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 14)

RESERVA LEGAL:

Esta cuenta presenta un saldo al 31 de Diciembre de 2007:

Reserva Legal	32.198,39
TOTAL	32.198,39

RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo al 31 de Diciembre del 2007 es :

TOTAL	104.005,92
--------------	-------------------

UTILIDADES DEL EJERCICIO:

La Utilidad del Ejercicio 2007 antes de la participación de los trabajadores y de los impuestos es de:

Utilidades del Ejercicio:	333.600,24
TOTAL	333.600,24

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 15)

11. INGRESOS

VENTAS NETAS:

Las ventas de la empresa en el año 2007 se presenta de la siguiente manera:

VENTAS DE:

Acido Sulfúrico	1'445.680,88
Sulfato de Aluminio Liquido	1'710.679,33
Sulfato de Aluminio Sólido	161.664,40
Azufre	202.015,24
Desperdicios Metálicos	1.242,00
Varios Importados	5.896,16
Devolución de Gastos	120,00

TOTAL **3'527.298,01**

Las Ventas de la empresa en el Año 2007 se incrementaron con respecto al Año 2006 en un 18.7%.

OTROS INGRESOS

Ingresos Varios	11.219,45
Utilidad Venta Activos Fijos	15.719,92

TOTAL **26.939,37**

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 16)

12. COSTOS

COSTO DE VENTAS

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

Acido Sulfurico	936.403,48
Sulfato de Aluminio Liquido	1'316.995,19
Sulfato de Aluminio Sólido	75.545,67
Azufre	126.245,41
TOTAL	2'455.189,75

El Costo de Ventas en el Año 2007 aumentó en un 14,6% en relación al Año 2006.

13. GASTOS DE OPERACIÓN

Los gastos operativos de la empresa durante el año 2007 se subdividen de la siguiente manera:

GASTOS DE ADMINISTRACION

Sueldos y Leyes Sociales	129.573,50
Depreciaciones y Amortizaciones	8.027,60
Seguros	4.705,07
Materiales	4.593,61
Reparaciones y Mantenimiento	23.793,79
Servicios	43.044,95
Gastos varios	5.783,73
TOTAL	219.522,25

Los Gastos de Administración en el Año 2007 tuvieron un decremento del 14,7% con respecto al Año 2006.

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 17)

El rubro mas significativo de los Gastos Administrativos es Sueldo y Leyes Sociales con un monto de \$ 129.573,50.

La cuenta de Servicios se desglosa en:

Correos y Telex	3.582,36	
Cuotas e Inscripciones	1.202,23	
Gastos y Servicios Bancarios	3.953,82	
Honorarios Profesionales	3.478,15	
Impuestos, Multas y Otros.	12.602,89	
Publicaciones y Suscripciones	829,29	
Servicios de Radio	615,04	
Servicios Tarjeta de Credito	48,90	
Telefonos y Fax	5.155,06	
Servicio de Internet	5.942,77	
Comisiones	2.373,52	
Alquiler de Motos	1.320,00	
Indemnizaciones	1.085,84	
Otros Servicios	832,32	
ICE	22,76	
TOTAL		43.044,95

GASTOS DE VENTAS

Sueldos y Beneficios Sociales	3.722,87	
Seguros	3.146,45	
Materiales	9.710,28	
Reparaciones y Mantenimiento	155.661,83	
Servicios	287.720,24	
Gastos varios	6.087,19	
TOTAL		466.048,86

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 18)

Dentro de los Gastos de Ventas, el rubro Reparaciones y Mantenimiento se descompone así:

Reparación y Adecuación Plantas	133.609,34
Gastos Mantenimiento Trailers	491,46
Reparación y Mantenimiento Equipo	21.561,03
TOTAL	155.661,83

El rubro Servicios de Gastos de Ventas tiene la siguiente composición:

Capacitación al Personal	1.198,26
Estibajes	480,48
Fletes Ventas	4.104,51
Impuestos Multas y Otros	2.452,08
Peajes	329,51
Transportes	277.790,40
Alquiler de Maquinaria	1.365,00
TOTAL	287.720,24

Los Gastos de Ventas del Año 2007 se han incrementado en un 49% respecto del Año 2006.

GASTOS VARIOS

La Provisión para Cuentas Incobrables para el Año 2007 fue del 1% del saldo de Clientes y presenta el siguiente valor:

Cuentas Incobrables	6.087,19
TOTAL	6.087,19

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 19)

GASTOS FINANCIEROS

Intereses en Obligaciones

Banco de Pichincha	65.959,27	
Banco Bolivariano	11.850,11	
Impuestos	235,73	
TOTAL		78.045,11

Los Gastos Financieros en el Año 2007 disminuyeron en un 48,6%.

GASTOS NO DEDUCIBLES

La empresa presenta como Gastos no Deducibles en el Año 2007, el siguiente desglose:

Multas S.R.I.	1.161,07	
Multas Otras Institu. Pub.	16,58	
Impuestos Asumidos	653,52	
TOTAL		1.831,17

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Pág. 20)

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Luego de la revisión realizada a la documentación contable se puede notar que la empresa tiene un manejo adecuado de los mecanismos contables y administrativos, el Sistema Contable respeta los Principios de Contabilidad de general aceptación vigentes en el Ecuador.

La preparación de los Estados Financieros y la aplicación de los Principios de Contabilidad son de responsabilidad de la empresa.

Con el propósito de verificar la existencia de un adecuado Control Interno, se aplicó varios cuestionarios y se determinó un adecuado control de las diferentes Cuentas utilizadas por la empresa, así como la custodia de los diferentes Activos como Caja, Bancos, Cartera, Inventarios y Activos Fijos.

Las Depreciaciones de Activos Fijos se ajustan a las disposiciones legales.

La Provisión para Incobrables es el 1% del Saldo de Clientes.

Los Inventarios están valorados al costo promedio.

Los Gastos Financieros pagados corresponden a una tasa Legal vigente.

El manejo del Cumplimiento Tributario se lo realiza de acuerdo a las disposiciones del S.R.I., y a lo que regula la Ley de L.R.T.I.