

PROQUIANDINOS S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

2008



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

30 ABR 2009

Victor Barros Pontón

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 2008 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 el cumplimiento a las obligaciones tributarias que como sujetos pasivos le corresponde, al 31 de Diciembre del 2008, 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

15 de Marzo del 2009.

PROQUIANDINOS S.A.

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007-2008
 (Expresado en Dolares)

ACTIVO	2007	2008	VARIACION
CORRIENTE			
Caja	300,00	969,00	669,00
Bancos	- 29.497,38	- 43.032,57	-13.535,19
Clientes	608.719,64	669.543,30	60.823,66
Deudores Varios	45.440,06	23.315,10	-22.124,96
Prestamos Empleados	1.797,57	1.234,49	-563,08
(-) Provisión Ctas. Incobrables	- 22.344,49	- 28.206,91	-5.862,42
Impuestos Anticipados	155.025,66	67.677,40	-87.348,26
Anticipo a Proveedores	22.391,75	345.502,33	323.110,58
Inventarios	1.221.164,76	1.216.493,39	-4.671,37
Importaciones en Tránsito	- 14.403,08	32,77	-14.435,85
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.988.594,49	2.253.528,30	264.933,81
FIJO			
Terrenos	320.106,36	320.106,36	-
Edificios	931.701,88	931.701,88	-
Maquinaria y Equipo	1.376.925,31	1.419.394,45	42.469,14
Equipo de Oficina	6.162,46	6.162,46	-
Equipo de Laboratorio	6.143,83	6.143,83	-
Muebles y Enseres	29.040,97	29.040,97	-
Herramientas	15.971,54	15.971,54	-
Vehículos	146.207,60	174.394,58	28.186,98
Instalaciones	63.426,98	63.426,98	-
Equipo de Computación y Software	26.525,33	29.948,33	3.423,00
Construcciones en Curso	56.205,23	-	-56.205,23
(-) Deprec. Acumulada	- 1.252.344,95	- 1.409.003,07	-156.658,12
TOTAL ACTIVO FIJO	1.726.072,54	1.587.288,31	-138.784,23
OTROS ACTIVOS			
Seguros Anticipados	5.483,25	8.614,79	3.131,54
TOTAL ACTIVOS	3.720.150,28	3.849.431,40	129.281,12

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

PROQUIANDINOS S.A.

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007-2008
 (Expresado en Dolares)

PASIVO	2007	2008	VARIACION
CORRIENTE			
Proveedores	127.381,87	151.863,39	24.481,52
Obligaciones Bancarias	578.409,60	709.375,37	130.965,77
Acreedores Varios	203,45	36.159,65	35.956,20
Cuentas por Pagar Personal	2.110,24	12.507,67	10.397,43
Intereses por Pagar	8.574,13	7.146,81	-1.427,32
Impuestos por Pagar	4.748,42	50.637,49	45.889,07
Provision de Leyes Sociales	10.242,77	56.113,76	45.870,99
Provisión de Gastos	2.470,72	-	-2.470,72
Proveedores Internacionales	756.541,16	-	-756.541,16
Retenciones al Personal	466,11	4.197,86	3.731,75
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.491.148,47	1.028.002,00	-463.146,47
LARGO PLAZO			
Cuentas Por Pagar	695.572,26	644.510,76	-51.061,50
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	695.572,26	644.510,76	-51.061,50
TOTAL PASIVOS	2.186.720,73	1.672.512,76	-514.207,97
PATRIMONIO			
Capital Suscrito	1.063.625,00	1.063.625,00	-
Reserva Legal	32.198,39	53.719,84	21.521,45
Resultados Ejercicios Anteriores	104.005,92	297.698,99	193.693,07
Utilidad del Ejercicio	333.600,24	761.874,81	428.274,57
TOTAL DEL PATRIMONIO	1.533.429,55	2.176.918,64	643.489,09
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	3.720.150,28	3.849.431,40	129.281,12

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 2007 Y 2008
 (Expresado en Dolares)

	2007	2008	Variación	%
VENTAS NETAS				
Otros Ingresos	3.527.298,01	4.195.703,28	668.405,27	0,189
	26.939,37	734,73	-26.204,64	-0,973
COSTO DE VENTAS	2.455.189,75	2.604.149,61	148.959,86	0,061
UTILIDAD BRUTA	1.099.047,63	1.592.288,40	493.240,77	0,449
GASTOS DE OPERACIÓN				
Gastos de Administración	219.522,25	277.098,92	57.576,67	0,262
Gastos de Ventas	466.048,86	364.087,43	-101.961,43	-0,219
Gastos de Financiación	78.045,11	136.555,10	58.509,99	0,750
Gastos no Deducibles	1.831,17	52.672,14	50.840,97	27,764
TOTAL	765.447,39	830.413,59	64.966,20	0,085
Utilidad en Operación	333.600,24	761.874,81	428.274,57	1,284
Utilidad Neta del año antes de participación de trabajadores e Impuestos	333.600,24	761.874,81	428.274,57	1,284

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

PROQUIANDINOS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

METODO DIRECTO

FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de Clientes	4.603.212,38
Pago a Proveedores y Empleados	4.020.540,96
Intereses Pagados	119.227,76
Intereses Recibidos (1)	-
Otros gastos y pagos	695.994,60
Efectivo Neto Proveniente actividades de inversión	- 232.550,94

FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Disminución de Obligaciones a L/P	51.061,50
*Obligaciones adquiridas	1.631.426,52
Pago de obligaciones varias	1.414.481,40
Efectivo Neto Proveniente actividades de Financiamiento	165.883,62

CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA:

Incremento Neto de Efectivo Durante el Año:	-	66.667,32
Efectivo y Equivalentes de efectivo al inicio de año		23.634,75
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO A FIN DE AÑO	-	43.032,57

PROQUIANDINOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO
EJERCICIOS CONCEBIDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2007-2008
(Expresado en Dolares)

CONCEPTO	2007		2008		VARIACION
	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL	
ACTIVO CORRIENTE		1,988,594,49		2,253,528,30	264,933,81
Disponible	-	29,197,38	-	42,063,57	-12,866,19
Caja	300,00		969,00		
Bancos	29,497,38		43,032,57		
Exigible		633,612,78		665,885,98	32,273,20
Cientes	608,719,64		669,543,30		
Deudores Varios	45,440,06		23,315,10		
Prestamo Empleados	1,797,57		1,234,49		
Provision Ctas. Incobrables	-		28,206,91		
Realizable		1,221,164,76		1,216,493,39	-4,671,37
Inventarios	1,221,164,76		1,216,493,39		
Otros Activos Corrientes		163,014,33		413,212,50	250,198,17
Imp. en Tránsito	14,403,08		32,77		
Anticipo a Proveedores	22,391,75		345,502,33		
Imp. Anticipados	155,025,66		67,677,40		
PASIVO CORRIENTE		1,491,148,47		1,028,002,00	-463,146,47
Proveedores	127,381,87		151,863,39		
Acreedores Varios	203,45		36,159,65		
Cuentas por Pagar Personal	2,110,24		12,507,67		
Intereses por Pagar	8,574,13		7,146,81		
Impuestos por Pagar	4,748,42		50,637,49		
Provision de Leyes Sociales	10,242,77		56,113,76		
Provision de Gastos	2,470,72		-		
Retenciones al Personal	466,11		4,197,86		
Proveedores Internacionales	756,541,16		-		
Obligaciones Bancarias	578,409,60		709,375,37		
CAPITAL DE TRABAJO		497,446,02		1,225,526,30	728,080,28

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 31.07	DICIEMBRE 31.08	FUENTES	USOS
ACTIVO NO CORRIENTE				
FIJO				
Terrenos	320.106,36	320.106,36		
Edificios	931.701,88	931.701,88		
Maquinaria y Equipo	1.376.925,31	1.419.394,45		42.469,14
Equipo de Oficina	6.162,46	6.162,46		
Equipo de Laboratorio	6.143,83	6.143,83		
Muebles y Enseres	29.040,97	29.040,97		
Herramientas	15.971,54	15.971,54		
Vehículos	146.207,60	174.394,58		28.186,98
Instalaciones	63.426,98	63.426,98		
Equipo de Computación y Software	26.525,33	29.948,33		3.423,00
Construcciones en Curso	56.205,23	-	56.205,23	
DEPRECIACIONES	1.252.344,95	1.409.003,07	156.658,12	
OTROS ACTIVOS				
Seguros Anticipados	5.483,25	8.614,79		3.131,54
PASIVO L.P. Y PATRIMONIO				
Cuentas por Pagar	695.572,26	644.510,76		51.061,50
Capital Suscrito	1.063.625,00	1.063.625,00		
Reserva Legal	32.198,39	53.719,84	21.521,45	
Resultados Ejercicios Anteriores	104.005,92	297.698,99	193.693,07	
Utilidades del Ejercicio	333.600,24	761.874,81	428.274,57	
SUBTOTALES			856.352,44	128.272,16
Variación del Capital de Trabajo Neto				728.080,28
TOTALES			856.352,44	856.352,44

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

PROQUIANDINOS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2008
 (Expresado en Dolares)

DESCRIPCION	SALDO AL 1 DE ENERO/08	MOVIMIENTOS DEL PERIODO	SALDO AL 31 DE DICIEM./08
Capital Suscrito	1.063.625,00	-	1.063.625,00
Reserva Legal	32.198,39	21.521,45	53.719,84
Resultados Ejercicios Anteriores	104.005,92	193.693,07	297.698,99
Utilidad del Ejercicio	333.600,24	428.274,57	761.874,81
TOTALES	1.533.429,55	643.489,09	2.176.918,64

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

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 2008**

(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 2008

(Pág. 3)

Por Escritura Pública 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 Pública 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 2008

(Pág. 4)

Los años de vida útil estimada de los diferentes Activos Fijos de la empresa son los siguientes, que se enmarcan dentro de las disposiciones legales:

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 2008, se realizaron los arquezos correspondientes, la cuenta se descompone de la siguiente manera

Caja Chica Cuenca	169,00	
Caja Chica Milagro	800,00	
TOTAL		969,00

BANCOS:

Han sido debidamente conciliados con los estados bancarios a Diciembre 31/08 y sus saldos corresponden a:

Banco del Pichincha CS-3088563304	366,16	
Banco Bolivariano CD-4009000180	- 43.398,73	
TOTAL		- 43.032,57

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 5)

4. ACTIVO EXIGIBLE:

Al 31 de Diciembre de 2008 las cuentas por cobrar se descomponen en:

CLIENTES (9)

Mesilsa S.A.	2.978,13
Producargo	13.972,68
Soc.Agri.Industrial San Carlos	6.772,95
Suproquim S.A.	4.854,13
Ingenio Valdez	115,38
Proquimsa S.A.	588.259,13
Auto Pares Japones	2.672,00
Ing. Arturo Barros	7.892,08
Tecnova S.A.	42.026,82

TOTAL **669.543,30**

El cliente más importante es Proquimsa S.A. con un saldo a Diciembre 31/08 de \$588.259,13.

(-) PROVISIÓN INCOBRABLES

El saldo de la cuenta corresponde a provisión realizada en ejercicios pasados y la provisión del año 2008, 1% del saldo de clientes por un valor de \$ 6.695,43 al final del ejercicio presenta un saldo de:

Saldo Provisión Cuentas Incobrables	-28.206,91
-------------------------------------	------------

TOTAL **-28.206,91**

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 6)

DEUDORES VARIOS (9)

Patricia Valenzuela – Jennifer Pastoriza	2.117,43
Distribuidora Calendar	14.050,25
Mesilsa S.A.	5.607,38
Varios (6)	1.540,04

TOTAL	23.315,10
--------------	------------------

DEUDOR RELACIONADO:

Mesilsa S.A.	5.607,38
--------------	----------

Las transacciones son negociadas en términos normales.

PRÉSTAMOS A EMPLEADOS

Corresponden a varios préstamos a personal de la empresa, su saldo al 31 de Diciembre de 2008 es:

TOTAL	1.234,49
--------------	-----------------

IMPUESTOS ANTICIPADOS:

Corresponde al 1% Retención Impuesto Renta (Clientes) del año 2008 y Retenciones ejercicios anteriores:

1% Retención en la Fuente Periodo	52.550,66
Retenciones en la Fuente Años Anteriores (2005 y 2006)	15.126,74

TOTAL	67.677,40
--------------	------------------

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 7)

ANTICIPO DE PROVEEDORES (12)

Al 31 de Diciembre de 2008 la compañía presenta los siguientes saldos:

Pebefax S.A.	4.600,55	
Covitan C.A.	6.998,00	
Ing. Jorge Vera	1.200,00	
H.C. Davis Sons Manufacturing Co Inc	10.296,00	
Funvesa	2.000,00	
Textiles Industriales	3.605,20	
Prism Sulphur Corporation	315.000,00	
Varios (5)	1.802,58	
TOTAL		345.502,33

El Anticipo más significativo es por la importación de Azufre a la firma Prism Sulphur Corporation de \$ 315.000,00

5. ACTIVO REALIZABLE:

INVENTARIOS:

Este rubro se descompone en los siguientes ítems:

Materia Prima	814.337,29	
Materiales y Suministros	6.477,07	
Productos Terminados	368.172,03	
Productos Comercialización	27.507,00	
TOTAL		1'216.493,39

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 8)

IMPORTACIONES EN TRANSITO:

Esta cuenta corresponde a:

BOMBA 16100-U3161-71	40,00
Pedido 08PV10 Vibradores Electromagético	-7,23
TOTAL	-32,77

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	1'419.394,45
Equipo de Oficina	6.162,46
Equipo de Laboratorio	6.143,83
Muebles y Enseres	29.040,97
Herramientas	15.971,54
Vehículos	174.394,58
Instalaciones	63.426,98
Equipo de Computación y Software	29.948,33
(-) Deprec. Acumulada	(1'409.003,07)
TOTAL	1'587.288,31

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 9)

7. OTROS ACTIVOS

Este rubro se descompone en los siguientes seguros:

Seguro Contratistas	198,47	
Incendio y Adicionales	2.591,50	
Responsabilidad Civil	207,40	
Seguro de Vehículos	5.013,09	
Transporte Interno	132,14	
Seguro de transporte	472,19	
TOTAL		8.614,79

**8. PASIVO CORRIENTE:
PROVEEDORES (99)**

Esta cuenta está descompuesta de la siguiente manera:

Agá S.A.	2.450,25	
Rehierro Cía.Ltda.	2.402,20	
Maquinarias Henriques	3.052,63	
Supermercados La Favorita	3.106,64	
Suproquim	4.385,58	
Almacenes Juan Montero C.Ltda.	4.110,21	
Siderurgica Aceros Industriales Mejía	4.491,04	
Proquimsa S.A.	849,81	
Aluminox	4.993,98	
Reinoso Bernal Teresa de Jesús	2.453,96	
Delgado Brito Diana Patricia	2.492,12	
Guachichulca Cardenas Zhobany Antonio	33.132,00	
MM Trans Cía.Ltda.	54.778,08	
Varios (86)	29.164,89	
TOTAL		151.863,39

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 10)

ACREEDORES VARIOS:

Esta cuenta mantiene los siguientes saldos:

Banco Central	100,00	
Ing. Edgar Peñafiel	103,45	
Mesitsa S.A.	33.810,14	
Varios	2.146,06	
TOTAL		36.159,65

CUENTAS POR PAGAR AL PERSONAL:

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

Sueldos por Pagar	12.277,67	
Beneficios Sociales por Pagar	230,00	
TOTAL		12.507,67

IMPUESTOS POR PAGAR:

Corresponden a los siguientes rubros:

Otros Impuestos Por Pagar (Form. 103 y 104)	19.639,43	
Iva Cobrado Próximo Mes	30.998,06	
TOTAL		50.637,49

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 11)

PROVISIÓN DE LEYES SOCIALES:

Corresponden a las siguientes Provisiones:

Décimo Tercer Sueldo	10.982,24	
Décimo Cuarto Sueldo	9.448,16	
Aporte Patronal	3.906,34	
Aporte IECE - SECAP	178,07	
Fondos de Reserva	19.764,27	
Vacaciones	11.834,68	
TOTAL		56.113,76

RETENCIONES AL PERSONAL:

Esta cuenta mantiene los siguientes saldos pendientes de pago:

Aporte Patronal	2.793,23	
Impuesto a la Renta	94,42	
Prestamos IESS	1.310,21	
TOTAL		4.197,86

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 12)

OBLIGACIONES BANCARIAS:

Al 31 de Diciembre del 2008 la empresa presenta los saldos de las siguientes obligaciones bancarias nacionales:

Banco del Pichincha \$ 300.000	51.244,38
Banco del Pichincha \$ 200.000 OP. 37128	38.693,67
Banco Bolivariano \$ 70.000,00 OP. 8276	2.634,98
Banco del Pichincha \$ 130.000,00 OP. 190903	49.866,85
Banco del Pichincha OP. 387223 \$450.000	78.939,03
Banco Bolivariano OP. 10525 \$450.000	75.000,00
Banco del Pichincha Uni. 2 \$90.000	100.291,76
Banco Bolivariano Factoring OP 429	312.704,70
TOTAL	709.375,37

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	566,53
Banco del Pichincha \$ 200.000	608,62
Banco Bolivariano \$ 70.000,00 OP. 8276 Terre	532,45
Banco del Pichincha \$ 130.000,00 (48 cuotas)	798,83
Banco del Pichincha OP. 322219 \$90.000	351,25
Banco del Pichincha OP. 333772 \$90.000	480,00
Banco del Pichincha OP. 387223 \$450.000	95,34
Banco Bolivariano OP. 10525 \$450.000	90,83
Banco del Pichincha OP. 432060 \$140.000	3.622,96
TOTAL	7.146,81

PROQUIANDINOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 13)

9. PASIVO NO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR L.P.

Corresponde al saldo de la Deuda que mantiene la compañía al 31 de Diciembre de 2008 en sustitución con la Obligaciones con Money Pool, y viene desde el ejercicio 2007, estas obligaciones no han generado cargas financieras su saldo se desglosa así:

J. Olano y CIA. S.C.A.	215.470,26
Dr. Alvaro Gomez	92.350,01
Ing. Fernando Monsalve	222.803,12
Dr. Xavier Alvarado	107.444,07
Francisco Alvarado	6.445,11
Diferencia	-1,81
TOTAL	644.510,76

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 2008

(Pág. 14)

RESERVA LEGAL:

De las utilidades del año 2007 la empresa asignó para reserva legal un valor de \$21.521,45 con lo que su saldo al 31 de Diciembre de 2008 alcanzó el valor de:

Reserva Legal	53.719,84
TOTAL	53.719,84

RESULTADOS ACUMULADOS

Los Resultados Acumulados de varios ejercicios anteriores al 31 de Diciembre del 2008 presentan el siguiente saldo:

TOTAL	297.698,99
--------------	-------------------

UTILIDADES DEL EJERCICIO:

La Utilidad del Ejercicio 2008 antes de la participación de los trabajadores y de los impuestos, tuvo un incremento de 428.274,57 dólares que significa una variación positiva de 128%.

Utilidades del Ejercicio:	761.874,81
TOTAL	761.874,81

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 15)

11. INGRESOS

VENTAS NETAS:

Las ventas de la empresa en el año 2008 se presenta de la siguiente manera:

VENTAS DE:

Acido Sulfúrico	1'959.206,71
Sulfato de Aluminio Liquido	1'731.907,66
Sulfato de Aluminio Sólido	223.443,89
Azufre	276.916,64
Varios Importados	115,38
Venta de Activos Fijos	4.233,00
Devolución de Gastos	-120,00

TOTAL **4'195.703,28**

Las Ventas de la empresa en el Año 2008 se incrementaron con respecto al Año 2007 en un 18.9 %.

OTROS INGRESOS

Por un valor de:

TOTAL **734,73**

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 16)

12. COSTOS

COSTO DE VENTAS

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

Acido Sulfúrico	965.609,38
Sulfato de Aluminio Líquido	1'427.318,58
Sulfato de Aluminio Sólido	99.504,61
Azufre	111.717,04
TOTAL	2'604.149,61

El Costo de Ventas en el Año 2008 aumentó en un 6,1 % en relación al Año 2007.

13. GASTOS DE OPERACIÓN

Los gastos operativos de la empresa durante el año 2008 se subdividen de la siguiente manera:

GASTOS DE ADMINISTRACION

Sueldos y Leyes Sociales	174.624,30
Depreciaciones y Amortizaciones	5.697,52
Seguros	5.560,43
Materiales	3.354,88
Reparaciones y Mantenimiento	11.512,31
Servicios	70.155,14
Gastos varios	6.194,34
TOTAL	277.098,92

Los Gastos de Administración en el Año 2008 tuvieron un incremento del 26,2% con respecto al Año 2007.

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 17)

El rubro más significativo de los Gastos Administrativos es Sueldo y Leyes Sociales con un monto de \$ 174.624,30.

También dentro de los Gastos Administrativos en rubro de Servicios que alcanza un valor de \$ 70.155,14 se descompone de la siguiente manera:

Correos y Teléx	2.867,80	
Cuotas e Inscripciones	1.306,76	
Gastos y Servicios Bancarios	5.941,17	
Honorarios Profesionales	17.089,89	
Impuestos, Multas y Otros.	25.343,92	
Publicaciones y Suscripciones	850,95	
Servicios de Radio	13,34	
Servicios Tarjeta de Crédito	91,72	
Teléfonos y Fax	5.739,81	
Servicio de Internet	3.435,84	
Comisiones	2.348,35	
Alquiler de Motos	1.200,00	
Divisas	6,25	
Otros Servicios	3.919,34	
TOTAL		70.155,14

GASTOS DE VENTAS

Sueldos y Beneficios Sociales	4.295,95	
Seguros	4.367,69	
Reparaciones y Mantenimiento	101.214,97	
Servicios	247.513,39	
Gastos varios	6.695,43	
TOTAL		364.087,43

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008.

(Pág. 18)

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

Reparación y Mant. Vehículos	40,33
Reparación y Adec. Edificios	100.627,97
Gastos Mantenimiento Plantas y Naves	546,67
TOTAL	101.214,97

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

Capacitación al Personal	1.181,30
Estibajes	479,59
Fletes Ventas	3.400,74
Impuestos Multas y Otros	79,46
Peajes	511,30
Transportes	240.661,00
Alquiler de Maquinaria	1.200,00
TOTAL	247.513,39

El rubro Gastos Varios registra la Provisión para Cuentas Incobrables para el Año 2008 que fue del 1% del saldo de Clientes y presenta el siguiente valor:

Gastos Cuentas Incobrables	6.695,43
TOTAL	6.695,43

Los Gastos de Ventas del Año 2008 tuvieron un decremento del 21,9% respecto del Año 2007.

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Pág. 19)

GASTOS FINANCIEROS

Intereses en Obligaciones

Banco de Pichincha	91.016,36	
Banco Bolivariano	39.991,90	
Possehl	5.546,84	
TOTAL		136.555,10

Los Gastos Financieros en el Año 2008 incrementaron en un 75 %.

GASTOS NO DEDUCIBLES

La empresa presenta como Gastos no Deducibles en el Año 2008, el siguiente desglose:

Multas S.R.I.	102,89	
Multas IESS	89,16	
Multas Otras Institu. Pub.	29,00	
Impuestos Asumidos	1.096,20	
Crédito Tributario Ret Año 2002	11.159,92	
Crédito Tributario Ret Año 2003	12.531,71	
Crédito Tributario Ret Año 2004	27.651,21	
Otros Gastos	12,05	
TOTAL		52.672,14

PROQUIANDINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(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 y no superan a los valores de mercado.

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.L., y a lo que regula la Ley de L.O.R.T.I. y R.A.L.O.R.T.I.