

CV

# César Contreras Vera

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Imbabura 214 y Panamá, 5to. Piso, Of. N°2  
Telefax: 593 4 230 5285 Celular: 593 9 972 3875  
e-mail: cesarcontreras@andinanet.net  
Casilla 09-01-11353, Guayaquil - Ecuador

Pasaje Vicente Fierro E14-110 y Calle  
De Los Motilones, Sector El Batán  
Teléfonos: 593 2 244 0885  
593 2 227 5136  
Quito - Ecuador

Exp. # 67.040

Quito, Julio 23 de 2007

Señores

**INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
GUAYAQUIL**

En su despacho.-

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente se servirán encontrar el INFORME DE AUDITORIA EXTERNA, como resultado de nuestro examen de los estados financieros de la Compañía **CHEM-TECH S.A.**, correspondiente al ejercicio económico iniciado el 1° de enero y concluido el 31 de diciembre de 2006.

El informe mencionado contiene lo siguiente:

1. Opinión de auditoría externa sobre los estados financieros.
2. Estados financieros auditados.
3. Notas a los estados financieros.

Agradecemos vuestra gentileza por revisar la información antedicha y por dar acuse de recibo a la misma.

Atentamente,

César Contreras Vera, Dr. CPA  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE  
No. de Registro de la  
Superintendencia de Compañías:  
SC-RNAE-206



c.c.: Accionistas de **CHEM-TECH S.A.**

Ref.: gc200603-chem-tech

Exp. : 67040-92



**César Contreras Vera**  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Imbabura 214 y Panamá, 5to. Piso, Of. N°2  
Telefax: 593 4 230 5285 Celular: 593 9 972 3875  
e-mail: cesarcontreras@andinanet.net  
Casilla 09-01-11353, Guayaquil - Ecuador

Pasaje Vicente Fierro E14-110 y Calle  
De Los Motilones, Sector El Batán  
Teléfonos: 593 2 244 0885  
593 2 227 5136  
Quito - Ecuador

**CHEM-TECH S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2006**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de patrimonio de los accionistas

Estado de cambios en la situación financiera

Notas a los estados financieros



**César Contreras Vera**  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Imbabura 214 y Panamá, 5to. Piso, Of. N°2  
Telefax: 593 4 230 5285 Celular: 593 9 972 3875  
e-mail: cesarcontreras@andinet.net  
Casilla 09-01-11353, Guayaquil - Ecuador

Pasaje Vicente Fierro E14-110 y Calle  
De Los Motilones, Sector El Batán  
Teléfonos: 593 2 244 0885  
593 2 227 5136  
Quito - Ecuador

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de

**CHEM-TECH S.A.:**

Hemos auditado el balance general adjunto de CHEM-TECH S.A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador) al 31 de diciembre de 2006, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CHEM-TECH S.A. al 31 de diciembre de 2006, los resultados de sus operaciones, el patrimonio de los accionistas y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios y prácticas de contabilidad establecidos en el Ecuador.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2006, se emite por separado.

César Contreras Vera, Dr. CPA  
Registro N°: SC-RNAE-206  
Licencia Profesional N°: 23.409

13 de Julio de 2007

**CHEM-TECH S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

(Expresado en Dólares)

**ACTIVO**

**CORRIENTE:**

Caja y bancos	30,771
Inversiones temporales	10,000
Cuentas por cobrar	643,049
Inventarios	65,530
Gastos pagados por anticipado	6,316
	-----
Total activo corriente	755,666

**PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto**

	15,229
	-----
Total activo	770,895
	=====

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**CORRIENTE:**

Obligaciones	6,839
Cuentas por pagar	498,643
Pasivos acumulados	9,005
	-----
Total pasivo corriente	514,487

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital social suscrito y pagado 4,020 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10.00 cada una	<u>40,200</u>	
Capital adicional	<u>95,884</u>	
Utilidades retenidas-		
Reserva legal	15,266	
Resultados acumulados	<u>105,058</u>	
Total patrimonio de los accionistas	<u>120,324</u>	256,408
	-----	
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		770,895
		=====

Las notas adjuntas son parte integrante de este balance general.

**CHEM-TECH S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

(Expresado en Dólares)

<b>VENTAS NETAS</b>		1,649,520
<b>COSTO DE VENTA</b>		1,376,172
		-----
Utilidad bruta		273,348
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
Ventas	188,149	
Administrativos	72,131	260,280
		-----
Utilidad de operación		13,068
<b>OTROS (EGRESOS) INGRESOS, neto</b>		(12,285)
		-----
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		783
<b>PROVISION PARA PARTICIPACION A TRABAJADORES</b>		117
		-----
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		666
<b>PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA</b>		167
		-----
Utilidad neta		499
		=====

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

**CHEM-TECH S.A.**

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

(Expresado en Dólares)

	<b><u>UTILIDADES RETENIDAS</u></b>			
	<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>	<b><u>CAPITAL ADICIONAL</u></b>	<b><u>Reserva legal</u></b>	<b><u>Resultados acumulados</u></b>
<b>SALDOS A DICIEMBRE 31, 2005</b>	40,200	95,884	8,152	111,673
Transferencia a reserva legal	-	-	7,114	(7.114)
Utilidad neta del año	-	-	-	499
<b>SALDOS A DICIEMBRE 31, 2006</b>	40,200	95,884	15,266	105,058

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

**CHEM-TECH S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

(Expresado en Dólares)

**RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Utilidad neta	499
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos generados por actividades de operación	
Depreciaciones	16,525
<b>Cambios netos en activos y pasivos-</b>	
Disminución en cuentas por cobrar	34,015
Disminucion en inventarios	64,277
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	(1,276)
(Diminución) en obligaciones	(5,343)
(Diminución) en cuentas por pagar	(84,742)
Aumento en pasivos acumulados	1,501

**Total de recursos generados por actividades de operación** **25,456**

**RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

(Aumento) en propiedades y equipos, neto (2,409)

**Total de recursos utilizados en actividades de inversión** **(2.409)**

**Aumento neto en caja y bancos** **23,047**

**CAJA Y BANCOS:**

**Saldo al inicio del año** **7,724**

**Saldo al final del año** **30,771**

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

**CHEM-TECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

(Expresadas en Dólares)

**1. OPERACIONES DE LA COMPAÑIA:**

La Compañía se constituyó el 25 de junio de 1992 con el objeto principal de dedicarse a la importación, comercialización y venta de toda clase de productos químicos y materias primas químicas, así como artículos de uso industrial, tales como maquinarias, bombas y equipos industriales.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:**

Las siguientes han sido las políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros que se adjuntan:

(a) Base de presentación- La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$), que es la moneda oficial a partir del 13 de marzo de 2000, en que el Gobierno Ecuatoriano dispuso la vigencia de un nuevo sistema cambiario en el País. Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las cuales se derivan.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores, de las que se derivan; sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. En tal virtud, la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006 estableció que a partir del 1° de enero del 2009 las NIIF proveerán, de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control, los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

(b) Equivalentes de efectivo- La Compañía, para propósitos de presentación del estado de cambios en la situación financiera, considera como equivalentes de efectivo el saldo de efectivo en caja y bancos.

(c) Inventarios- Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor de mercado. El costo de los inventarios se determina por el método promedio; excepto por los inventarios en tránsito que se contabilizan al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

(d) Propiedades y equipos- El valor del activo de las propiedades y equipos se presenta neto de la correspondiente depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2006, luego de que se ajustaron aplicándoles los porcentajes del ajuste de inflación y del índice especial de corrección de brecha, hasta la fecha de transición de Suces a Dólares, en el año 2000.

Los pagos por mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil se capitalizan. Adicionalmente, de acuerdo a lo permitido por las normas ecuatorianas de contabilidad, los costos de financiamiento (intereses) atribuidos directamente en la adquisición de activos fijos, son capitalizados como parte del costo hasta su funcionamiento y puesta en marcha.

El gasto por depreciación de las propiedades y equipos se registra en los resultados del periodo usando el método de línea recta de acuerdo con las vidas útiles estimadas de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

	<u>Tasa Anual de Depreciación</u>
Instalaciones, muebles y enseres, maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

(e) Los ingresos y gastos- Se registran por el método de causación; los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

(f) Participación a trabajadores- La participación a trabajadores se carga a resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de acuerdo a la Ley. Al 31 de diciembre de 2006, la Compañía si ha efectuado dicho cargo.

(g) Impuesto a la renta- El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar. Al 31 de diciembre de 2006, la Compañía si ha efectuado dicho cargo.

(h) Uso de estimaciones- La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, requieren que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración de la Compañía considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron las más adecuadas en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

### 3. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre de 2006, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

Clientes	583,248
Retenciones en la fuente	36,685
Préstamos a funcionarios y empleados	27,268
Otros	5,042
Anticipos a proveedores	24
	-----
	652,267
Menos- Estimación para cuentas dudosas	(9,218)
	-----
	643,049
	=====

**4. INVENTARIOS:**

Al 31 de diciembre de 2006, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

Materias primas	48,435
Importaciones en tránsito	17,095
	-----
	65,530
	=====

**5. PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

Al 31 de diciembre de 2006, las cuentas de propiedades y equipos estaban constituidas de la siguiente manera:

	<b>Saldos al 1° de enero de 2006</b>	<b>Adiciones y transfe- rencias</b>	<b>Ajustes y bajas</b>	<b>Saldos al 31 de diciembre de 2006</b>
	-----	-----	-----	-----
<b>Costo y Revalorización:</b>				
Instalaciones	1,379	-	-	1,379
Maquinarias y equipos	1,580	1,142	-	2,722
Muebles y enseres	3,547	-	-	3,547
Vehículos	74,263	-	-	74,263
Equipos de computación	4,357	1,267	-	5,624
	-----	-----	-----	-----
	85,126	2,409	-	87,535
<b>Menos: Deprec. Acumulada</b>	(55,781)	(16,525)	-	(72,306)
	-----	-----	-----	-----
<b>Total costo neto</b>	<b>29,345</b>	<b>(14,116)</b>	<b>-</b>	<b>15,229</b>
	=====	=====	=====	=====

**6. CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre de 2006, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

Accionistas	266,391
Proveedores del exterior	142,400
Proveedores locales	78,286
Impuestos	6,769
Otras cuentas por pagar	3,132
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	1,665
	-----
	498,643
	=====

**7. PASIVOS ACUMULADOS:**

Al 31 de diciembre de 2006, los pasivos acumulados se formaban básicamente de US\$ 9,005 que correspondían a beneficios sociales de los trabajadores.

**8. RESERVA LEGAL:**

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. Al 31 de diciembre de 2006, la Compañía si ha efectuado la apropiación requerida por Ley.

**9. IMPUESTO A LA RENTA:**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva corporativa del 25% sobre la utilidad tributable (15% si las utilidades son reinvertidas). Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga. Al 31 de diciembre de 2006, la Compañía si ha efectuado la reserva requerida por Ley, de acuerdo a lo dispuesto por el Servicio de Rentas Internas.

**10. EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre de 2006 y la fecha de preparación de estos estados financieros (13 de julio de 2007), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.