

7172

EXPLOCEN C.A.

Informe de los Auditores Independientes sobre
el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2001



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

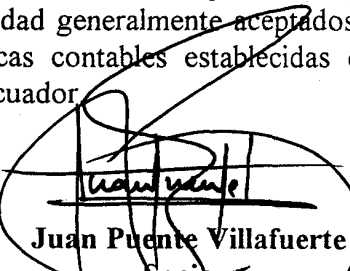
A los señores accionistas de:
EXPLOCEN C.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de **EXPLOCEN C.A.** al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros ~~basada en nuestra auditoría.~~

Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas de esta disciplina las cuales requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoría comprende el examen en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros, asimismo, una auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la administración de la Compañía y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación de los estados financieros, asimismo, una evaluación de la presentación general de los mismos. Consideramos que la auditoría que hemos practicado provee una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EXPLOCEN C.A.** al 31 de diciembre del 2001 los resultados de sus operaciones y de flujos de caja de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Salvador Aurea C.A. Gda.
SC-RNAE-029
Febrero 15, 2002


Juan Puente Villafuerte
Socio
Registro 20.103

EXPLOCEN C.A.

3

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2001
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y equivalentes de caja		95.185
Inversiones	3	326.512
Cuentas por cobrar	4	626.437
Inventarios	5	1.476.332
Gastos pagados por anticipado		<u>142.114</u>
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		2.666.580
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedades, neto	6	<u>1.159.865</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>3.826.445</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores del exterior	7	291.256
Impuestos por pagar	8	179.682
Gastos acumulados por pagar	9	124.490
Otras cuentas por pagar		<u>257.983</u>
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		<u>853.411</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Jubilación patronal y desahucio	10	<u>19.826</u>
TOTAL DEL PASIVO		<u>873.237</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	11	2.400.000
Reserva legal	12	68.766
Reserva de capital	13	3.479
Utilidades acumuladas		2
Utilidad neta del ejercicio		<u>480.961</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>2.953.208</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.826.445</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

EXPLOCEN C.A.**ESTADO DE RESULTADO**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2001

(Expresado en dólares americanos)

VENTAS NETAS	4.144.126
COSTO DE VENTAS	(2.915.011)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.229.115
GASTOS DE OPERACIÓN:	
De administración	337.530
De ventas	<u>267.155</u>
	(604.705)
UTILIDAD DE OPERACIÓN	624.410
OTROS INGRESOS	141.607
OTROS EGRESOS	(11.539)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	754.478
PROVISIONES FINALES	(273.517)
<u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u>	<u>480.961</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2000

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Aportes</u> <u>Para</u> <u>futura</u> <u>capitaliz.</u>	<u>Legal</u>	<u>Reservas</u> <u>Capital</u> <u>adicional</u>	<u>Result.</u> <u>acumul.</u>	<u>Utilidad</u> <u>Neta del</u> <u>Ejercicio</u>
Enero 1, 2001	372.000	94.861	106.917	1.203.479	628.302	626.015
Transf. Resultados acumula.			62.601		563.415	(626.015)
Distrib. Util. Accionistas					(563.415)	
Trans. Ctas. Solicitado super.		(94.861)			94.861	
Aportes P. Legal			4.088			
Ajustes no identificados					(1)	
Aumento capital	2.028.000		(104.840)	(120.000)	(726.160)	
Resultado del ejercicio						<u>480.961</u>
<u>Diciembre 31, 2001</u>	<u>2.400.000</u>	<u>0</u>	<u>68.766</u>	<u>3.479</u>	<u>2</u>	<u>480.961</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

EXPLOCEN C.A.**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2001

(Expresado en dólares americanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad neta del ejercicio	480.961
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	252.329
Provisiones varias	274.242
Ajustes años anteriores	4.088
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Cuentas y documentos por cobrar	(159.703)
Cuentas por pagar	(274.845)
Pagos anticipados	(105.282)
Pago de dividendos	(563.415)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(91.625)

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Bajas de activo fijo	13.541
Adquisición de activos fijos	(44.167)
Inversiones temporales	<u>214.884</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>184.258</u>
Aumento neto de caja y equivalentes de caja	92.633
Caja y equivalentes de caja al principio del año	<u>2.552</u>

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO95.185

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2001

(Expresadas en dólares americanos)

1. GENERALIDADES

Explocen es una compañía de Economía Mixta, que se constituyó en la ciudad de Quito mediante escritura pública celebrada el 27 de abril de 1977 bajo el amparo de las leyes ecuatorianas, se transformó en una Sociedad Anónima de Economía Mixta el 14 de diciembre de 1987.

El objeto social de la Compañía es la producción, importación, exportación y comercialización de explosivos industriales en general.

Según escritura pública del 1 de octubre de 1994, la Compañía se transformó de Compañía de Economía Mixta a Compañía Anónima con la denominación Explocen C.A.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a. **Bases de presentación.-** Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- b. **Inventarios.-** Los inventarios de materia prima y productos terminados se valorizan al método UEPS (Últimas en Entrar Primeras en Salir), el costo de los artículos producidos se obtiene en base a la acumulación de costos de materia prima utilizada, de mano de obra y gastos de fabricación.
- c. **Pagos anticipados.-** El monto de las primas de seguros pagados para asegurar los bienes de propiedad de la sociedad, se registran en este rubro, y su transferencia a cuentas de resultados se produce mediante amortización en línea recta durante la vigencia de la póliza.
- d. **Propiedades.-** Están registrados al costo convertido a dólares en el año 2000 de acuerdo a los procedimientos de la NEC 17. El costo dolarizado es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para muebles y enseres, instalaciones y herramientas y 5 para vehículos y equipo de computación.
- e. **Jubilación patronal.-** En el año 2001 no se incrementó la provisión para jubilación patronal de acuerdo al último estudio actuarial realizado al 31 de diciembre de 1998 la provisión contable es superior al estudio realizado a esa fecha.

- f. **Participación de trabajadores.-** La compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% del resultado conciliado antes del impuesto, la misma que es registrada con cargo a resultados del ejercicio económico corriente.
- g. **Impuesto a la renta.-** La provisión para el pago del Impuesto a la Renta para el año 2001, las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos por el valor de las utilidades reinvertidas perfeccionándolo con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del 2002. De no cumplirse con esta condición la sociedad deberá proceder a presentar la declaración sustitutiva en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto. De no hacerlo la sociedad, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinadora

3. INVERSIONES

En este rubro se incluyen inversiones temporales, las mismas que vencen en el primer trimestre del año 2002:

<u>Institución</u>	(US\$ dólares)
Banco Rumiñahui	59.238
Unibanco	153.256
Banco del Pichincha	114.018
Total	<u>326.512</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar de la Compañía son:	(US\$ dólares)
Clientes	544.445
Préstamos a ejecutivos y empleados	20.681
Depósitos en garantía	1.190
Otras cuentas por cobrar	70.350
Intereses por cobrar a bancos	1.040
Fondos para viaje	<u>1.590</u>
	639.296
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(12.859)</u>
Total	<u>626.437</u>

El movimiento durante el año 2001 de la provisión acumulada para cuentas de dudoso cobro fue como sigue:

	(US\$ dólares)
Saldo inicial	12.134
Provisiones	<u>725</u>
Saldo final	<u>12.859</u>

5. INVENTARIOS

Los inventarios de la Compañía están compuestos de:

(US\$ dólares)

Materia prima	842.887
Inventarios de productos comprados	307.449
Productos terminados	135.775
Repuestos y accesorios	86.312
Productos en proceso	<u>41.071</u>
	1.413.494
Importaciones en tránsito	<u>62.838</u>
Total	<u>1.476.332</u>

6. PROPIEDADES, NETO

Los bienes de la Compañía se indican a continuación:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldo Neto US\$.</u>
Terrenos	8.210	-	8.210
Edificios y oficinas	316.008	137.957	178.051
Maquinaria y equipo	1.867.647	989.683	877.964
Muebles y equipos de oficina	125.110	91.859	33.251
Vehículos	200.564	160.605	39.959
Herramientas	14.829	12.103	2.726
Instalaciones	28.744	24.564	4.180
Otro activo no depreciable	15.524	-	15.524
Activos intangibles	<u>11.556</u>	<u>11.556</u>	-
Total	<u>2.588.192</u>	<u>1.428.327</u>	<u>1.159.865</u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2001 fue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Neto</u>
Saldo inicial	2.557.566	(1.213.402)	1.344.164
Compras	44.167	-	44.167
Bajas	(13.541)	-	(13.541)
Gasto depreciación	-	(214.925)	(214.925)
Diciembre 31, 2001	<u>2.588.192</u>	<u>(1.428.327)</u>	<u>1.159.865</u>

7. PROVEEDORES DEL EXTERIOR

En esta cuenta se ha incluido lo siguiente:

(US\$ dólares)

Austin Power Chile	43.598
Austin international USA	<u>196.620</u>
Subtotal	240.218
HARSEM	<u>51.038</u>
Total	<u>291.256</u>

8. IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta incluye lo siguiente:

(US\$ dólares)

Impuesto a la Renta - empresa	160.345
Impuesto a la Renta - empleados	37
Impuesto al valor agregado	<u>46.340</u>
Retención en la fuente	<u>2.960</u>
Total	<u>179.682</u>

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Este rubro está compuesto por:

(US\$ dólares)

15% participación trabajadores	113.172
Beneficios sociales	7.702
IESS por pagar	<u>3.616</u>
Total	<u>124.490</u>

10. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Durante el año 2001 no se ha efectuado provisiones, debido a que de acuerdo al estudio actuarial del año 1999, no se requiere incrementar dicha provisión.

El movimiento de estas cuentas durante el año 2001 se muestran a continuación:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Reserva para</u> <u>desahucio</u>	(US\$ dólares)
Saldo inicial	19.185	1.349	20.534
Bajas		(708)	(708)
Saldo final	<u>19.185</u>	<u>641</u>	<u>19.826</u>

11. CAPITAL SOCIAL

El capital social de EXPLOCEN C.A. al 31 de diciembre del 2001 es de US\$ 2.400.000 divididos en 24.000 acciones ordinarias y nominativas de cien dólares cada una.

12. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

14. CONTINGENCIA

Situación tributaria:

El fisco ecuatoriano no ha ejercido su facultad de revisión sobre las declaraciones de impuesto a la renta, retención en la fuente e IVA, estando aún sujetos de revisión, las declaraciones por los años 1998 al 2001. Las reconsideraciones de impuestos, en caso de producirse como resultados de las revisiones, deberán ser aplicados contra las reservas de capital de la Compañía.
