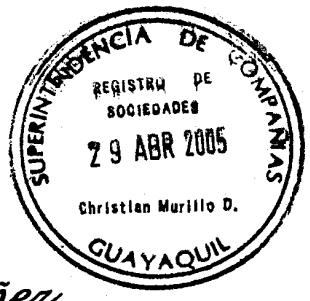
RASONU
AUDITORES & CONSULTORES

100816

PERSOL S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004



Econ. Ramiro Solano Núñez

Av. Francisco de Orellana
Edificio World Trade Center Torre B. 4to. Piso . Of. 423
Telf.: (593-4) 2630855 2630237 • Celular: 099 606143
E-mail: rasonu@gye.puntonet.ec • P.O. Box: 09-01-E
Guayaquil - Ecuador

RASONU
AUDITORES & CONSULTORES

PERSOL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2004

INDICE

- Informe del Auditor Independiente 3
- Balance General 4
- Estado de Pérdidas y Ganancias 5
- Estado de Evolución del Patrimonio 6
- Estado de Flujo de Efectivo 7
- Notas a los Estados Financieros 8 - 11

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
29 ABR 2005
Christian Murillo D.
GUAYAQUIL

Abreviaturas Usadas:
US $ Dólares Estadounidenses

Av. Francisco de Orellana
Edificio World Trade Center Torre B. 4to. Piso . Of. 423
Telf.: (593-4) 2630855 2630237 • Celular: 099 606143
E-mail: rasonu@gye.puntonet.ec • P.O. Box: 09-01-E
Guayaquil - Ecuador

RASONU
AUDITORES & CONSULTORES

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE

PERSOL S. A.

Se examinó el Balance General de **PERSOL S. A.** al 31 de Diciembre de 2004, el Estado de Resultados de Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoria.

El examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una Auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoria incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su Relación con los Estados Financieros, también incluye la determinación del uso de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoria efectuada establece bases razonables.

En mi opinión los Estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de PERSOL S. A., al 31 de Diciembre de 2004, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

No. de Registro en la Superintendencia de Compañías: SC-RNAE 530

Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
29 ABR 2005
Christian Murillo S.
-3-
GUAYAQUIL

Av. Francisco de Orellana
Edificio World Trade Center Torre B. 4to. Piso . Of. 423
Telf.: (593-4) 2630855 2630237 • Celular: 099 606143
E-mail: rasonu@gye.puntonet.ec • P.O. Box: 09-01-E
Guayaquil - Ecuador

RASONU
AUDITORES & CONSULTORES

PERSOL S. A.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamerica)

		2004	2003	VARIACIÓN
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Caja y bancos		7.895,15	200,00	7.695,15
Cuentas por cobrar	Nota 2	47.731,67	27.744,55	19.987,12
Impuestos Retenidos	Nota 3	3.022,18	987,80	2.034,38
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**58.649,00**	**28.932,35**	**29.716,65**
ACTIVOS FIJOS:				
Propiedades, maquinaria y equipos	Nota 4	1.262.456,00	1.262.456,00	0,00
(-) Depreciación Acumulada de Activo Fijo		-85.894,59	-63.480,51	-22.414,08
TOTAL ACTIVOS FIJOS		**1.176.561,41**	**1.198.975,49**	**-22.414,08**
ACTIVOS DIFERIDOS:				
Gastos de Constitución		13.226,36	13.226,36	0,00
(-) Amortización Acumulada		-9.699,36	-7.054,08	-2.645,28
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		**3.527,00**	**6.172,28**	**-2.645,28**
TOTAL ACTIVOS		**1.238.737,41**	**1.234.080,12**	**7.302,57**
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar	Nota 5	855,01	1.065,85	-210,84
Obligaciones tributarias por pagar		317,12	1.003,60	-686,48
Otros pasivos corrientes	Nota 6	7.542,33	7.542,33	0,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**8.714,46**	**9.611,78**	**-897,32**
TOTAL DE PASIVOS		**8.714,46**	**9.611,78**	**-897,32**
PATRIMONIO				
Capital social		1.246.856,00	1.239.656,00	7.200,00
Perdidas años anteriores		-15.187,66	-13.866,46	-1.321,20
Perdida del ejercicio		-1.645,39	-1.321,20	-324,19
TOTAL DE PATRIMONIO		**1.230.022,95**	**1.224.468,34**	**5.554,61**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1.238.737,41**	**1.234.080,12**	**4.657,29**

Av. Francisco de Orellana
Edificio World Trade Center Torre B. 4to. Piso . Of. 423
Telf.: (593-4) 2630855 2630237 • Celular: 099 606143
E-mail: rasonu@gye.puntonet.ec • P.O. Box: 09-01-E
Guayaquil - Ecuador

PERSOL S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamerica)

	2004	2003
VENTAS NETAS	50.040,00	55.080,00
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos y ventas	51.712,92	56.401,20
PERDIDA OPERACIONAL	**-1.672,92**	**-1.321,20**
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		
Rendimientos Financieros	27,53	0,00
UTULIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	-1.645,39	-1.321,20

Av. Francisco de Orellana
Edificio World Trade Center Torre B. 4to. Piso . Of. 423
Telf.: (593-4) 2630855 2630237 • Celular: 099 606143
E-mail: rasonu@gye.puntonet.ec • P.O. Box: 09-01-E
Guayaquil - Ecuador

Av. Francisco de Orellana
Edificio World Trade Center Torre B. 4to. Piso . Of. 423
Telf.: (593-4) 2630855 2630237 • Celular: 099 606143
E-mail: rasonu@gye.puntonet.ec • P.O. Box: 09-01-E
Guayaquil - Ecuador

PERSOL S. A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamerica)

	Capital Social (1)	Resultados Acumulados	Perdida Ejercicio	Patrimonio
Saldo al 1 Enero del 2003	1.246.856,00	(13.866,46)		1.232.989,54
Rescilacion Aumento 2001	(7.200,00)			(7.200,00)
Pérdida del ejercicio 2003		(1.321,20)		(1.321,20)
Saldo al 31 de Diciembre del 2003	**1.239.656,00**	**(15.187,66)**		**1.224.468,34**
Aporte para aumento de capital	7.200,00			7.200,00
Pérdida del ejercicio 2004			(1.645,39)	(1.645,39)
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	**1.246.856,00**	**(15.187,66)**	**(1.645,39)**	**1.230.022,95**

PERSOL S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamerica)

Efectivo proveniente de actividades de operación	
Aumento de Pérdida Neta	-324,19
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Incremento en Depreciaciones y Provisiones	25.059,36
	24.735,17
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
Aumento en Cuentas por Cobrar	-19.987,12
Aumento en impuesto retenido	-2.034,38
Disminución de Cuentas por pagar	-210,84
Disminución de Obligaciones Tributarias por pagar	-686,48
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	**1.816,35**
Efectivo utilizado por actividades de inversión:	
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	
Efectivo provisto por actividades de financiamiento:	
Aumento de Patrimonio	5.878,80
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	**5.878,80**
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	7.695,15
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	200,00
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**7.895,15**

Av. Francisco de Orellana
Edificio World Trade Center Torre B. 4to. Piso . Of. 423
Telf.: (593-4) 2630855 2630237 • Celular: 099 606143
E-mail: rasonu@gye.puntonet.ec • P.O. Box: 09-01-E
Guayaquil - Ecuador

PERSOL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 20 de abril del 2000, mediante escritura pública debidamente aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución # 00-G- IJ-0002263 el 10 de mayo del 2000. Su principal objetivo es la actividad de comercialización, importación, exportación, fabricación o industrialización, compra, venta, elaboración, transformación, empaque, consignación, representación distribución de materiales de construcción, artículos de ferretería, grifería, artesanía, cerámica, electrodomésticos, así como también se dedicará a la agroindustria, agropecuaria, ganadera y avícola en todas sus fases esto es, captura, procesamiento y comercialización. PERSOL S. A., inició sus actividades operacionales en mayo del 2000 fecha en las que se comienza a registrar transacciones.

La compañía se dedica al rendimiento de la mayor parte de los inmuebles de su propiedad con la finalidad de generar ingresos y cubrir parte de sus costos y gastos operativos, ocasionados por el mantenimiento de los mismos.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con bases en las Normas y Principios de contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y están basados en el costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

Av. Francisco de Orellana
Edificio World Trade Center Torre B. 4to. Piso . Of. 423
Telf.: (593-4) 2630855 2630237 • Celular: 099 606143
E-mail: rasonu@gye.puntonet.ec • P.O. Box: 09-01-E
Guayaquil - Ecuador

b) Propiedades y Equipos

Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento reparaciones de los bienes arrendados son analizados y asumidos por los arrendatarios. Los gastos de reparación y mantenimiento menores de los bienes no arrendados se cargan a los resultados del año.

c) Activos diferidos y otros Activos

Corresponde a Gastos preoperacionales los mismos que están siendo amortizados en 5 años al 20%.

d) Provisión para impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar.

Durante el año 2004 la Compañía no ha constituido provisión alguna por este concepto debido a que presenta perdida.

e) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 de Diciembre del 2004, la Compañía no ha constituido esta provisión alguna por presentar pérdidas y no tener empleados bajo relación de dependencia.

Av. Francisco de Orellana
Edificio World Trade Center Torre B. 4to. Piso . Of. 423
Telf.: (593-4) 2630855 2630237 • Celular: 099 606143
E-mail: rasonu@gye.puntonet.ec • P.O. Box: 09-01-E
Guayaquil - Ecuador

Expresado en dólares USD

2. CUENTAS POR COBRAR.

	2004
Clientes	46.190,87
Deudores Varios	1.540,80
TOTAL	**47.731,67**

3. IMPUESTOS RETENIDOS

Impuesto Renta 1%	518,80
Impuesto Renta 5%	2.503,38
TOTAL	**3.022,18**

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Edificios	1.120.702,00
Terreno	141.754,00
Total Valor al Costo	**1.262.456,00**
(-) Depreciación Acumulada	85.894,59
TOTAL ACTIVO FIJO	**1.176.561.41**

5. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores Locales	855,01
TOTAL	**855,01**

Av. Francisco de Orellana
Edificio World Trade Center Torre B. 4to. Piso . Of. 423
Telf.: (593-4) 2630855 2630237 • Celular: 099 606143
E-mail: rasonu@gye.puntonet.ec • P.O. Box: 09-01-E
Guayaquil - Ecuador

6. OTROS PASIVOS CORRIENTE

Otras Cuentas por pagar	7.542,33
TOTAL	**7.542,33**

7. IMPUESTO A LA RENTA

Situación Fiscal

Debido a que la Compañía se constituyó en el año 2000, no ha sido objeto de revisión por parte de las autoridades tributarias, por lo tanto desde el año 2000 hasta el 2004 inclusive, se encuentran abiertos para la revisión.

8. CAPITAL PAGADO

Con fecha 15 de diciembre del 2003, los Accionistas mediante Junta General Extraordinaria Universal, resolvieron incrementar el Capital Social en USD $ 7.200,00.

Al 31 de diciembre del 2004 el capital suscrito y pagado de la compañía es de USD $ 1.246.856,00 dividido en 1.246.856,00 acciones ordinarias y nominativas de USD $ 1.00 cada una.

9. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

La Compañía Persol S.A., con la respectiva aprobación de la Superintendencia de Compañías Expediente No. 100816-2000, bajo escritura pública de Disolución sin Liquidación de la Compañía Plamae S.A.; Fusión de esta Compañía que será absorbida por la Compañía Persol S.A., con un aumento de Capital suscrito y autorizado y, reforma del estatuto social de la Compañía Persol S. A.

10. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Av. Francisco de Orellana
Edificio World Trade Center Torre B. 4to. Piso . Of. 423
Telf.: (593-4) 2630855 2630237 • Celular: 099 606143
E-mail: rasonu@gye.puntonet.ec • P.O. Box: 09-01-E
Guayaquil - Ecuador