

C.P.A. ECO. LUIS RIGOBERTO ROJAS GUANO
AUDITOR INDEPENDIENTE
SC-RNAE- No. 416
GUAYAQUIL – ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas y la Junta Directiva de RESIMON S.A.

1.- He auditado el Balance General adjunto de **RESIMON S.A.** al 31 de diciembre del 2003 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. mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

2.- El examen de auditoria fue efectuado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas por los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría provee una base razonable para mi opinión.

3.- En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **RESIMON S.A.** al 31 de diciembre del 2003 los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

4.- Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2003 de **RESIMON S.A.** requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado


C.P.A. ECO. LUIS RIGOBERTO ROJAS GUANO
AUDITOR
SC-RNAE - 416
Junio 14 del 2004.



RESIMON S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002

ACTIVOS

		NOTAS	EXPRESADO EN DOLARES	
			2003	2002
ACTIVO CORRIENTE:				
Caja y Equivalente de Caja	2		103,211.29	61,373.99
Cuentas por Cobrar	3		605,071.10	493,256.02
Inventarios	4		28,414.77	12,675.21
Impuestos Anticipados	5		83,868.18	46,936.35
Otros Activos Corrientes			-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			820,565.34	614,241.57
PROPIEDADES, NETO				
	6		7,084.16	8,351.87
TOTAL DEL ACTIVO			827,649.50	622,593.44

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por Pagar	7	672,686.22	600,656.24
Pasivos Acumulados	8	2,558.59	1,305.06
TOTAL PASIVO CORRIENTE		675,244.81	601,961.30

OBLIGACIONES NO CORRIENTES

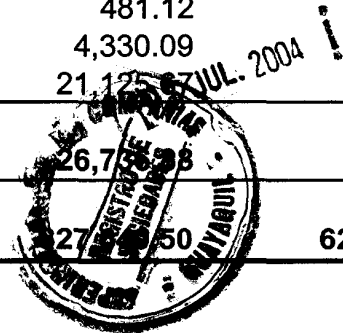
	9	125,667.81	12,285.16
TOTAL PASIVO		800,912.62	614,246.46

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital suscrito y pagado	10	800.00	800.00
Reserva Legal	11	481.12	-
Utilidades de Ejercicios Anteriores		4,330.09	-
Utilidad del Ejercicio		21,125.87	7,546.98

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

		26,737.08	8,346.98
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		827,649.50	622,593.44



RESIMON S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002

	DOLARES	
	2003	2002
VENTAS NETAS	2,474,431.17	1,507,970.63
<u>COSTOS Y GASTOS</u>		
Costos de Ventas	2,249,494.67	1,348,198.89
Gastos Administrativos y de Ventas	203,810.83	152,416.57
Menos: Otros Ingresos Y Egresos Neto	- -	191.81
TOTAL	2,453,305.50	1,500,423.65
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	21,125.67	7,546.98



10/5 JUL - 2004

RESIMON S.A.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 y 2002

	DOLARES	
	2003	2002
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO:		
Utilidad del Ejercicio	21,125.67	7,546.98
Ajuste para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo Neto Utilizado en actividades de operación y financiamiento		
Depreciaciones y Amortizaciones	2,124.72	667.08
Aumento del Pasivo a Largo Plazo	113,382.65	12,285.16
Ajustes a Activo Fijo	69.34	
Cambios en Activos y Pasivos de Operación y Financiamiento		
Menos: Aumento de Cuentas y Doc. por Cobrar	- 111,815.08 -	493,256.02
Menos: Aumento de Inventarios	- 15,739.56 -	12,675.21
Menos: Aumento de Pagos Anticipados	- 52,671.39 -	46,936.35
Aumento de Cuentas por Pagar	72,029.98	600,656.24
Aumento en Pasivos Acumulados	<u>1,253.53</u>	<u>1,305.06</u>
Efectivo Utilizado en Actividades de Operación	29,759.86	69,592.94
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de Propiedades	<u>926.35</u>	<u>9,018.95</u>
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión	926.35	9,018.95
Aumento de Caja y Equivalente de Caja	41,837.30	60,573.99
Caja y Equivalente de Caja al principio del año	<u>61,373.99</u>	<u>800.00</u>
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	103,211.29	61,373.99

RESIMON S.A.
Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas
AL 31-DICIEMBRE-2003
(En Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT. AUM. CAP.	RESERVA DE CAP.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTIL. (Pend) ACUMULADA	UTIL. (Pend) DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo Inicial 31-DIC-02	800.00	-	-	-	-	-	7,546.98	8,346.98
MOVIMIENTOS DEL AÑO								
Transferencia a Util. Acum.						7,546.98	-	-
Apropiacion Reserva Legal				481.12				481.12
Menos: Ajuste a Util. Acum:						-	3,216.89	-
Resultado del año	-	-	-	-		-	21,125.67	21,125.67
Saldo al 31-DIC-2003	800.00	-	-	481.12	-	4,330.09	21,125.67	26,736.88

RESIMON S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

1. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

OBJETO DE LA COMPAÑÍA

RESIMON S.A. es una compañía constituida en Ecuador desde el 5 de febrero del 2002 y las actividades principales consisten en ventas al por mayor de substancias químicas de uso industrial en el mercado local; a continuación se resumen sus principales políticas de contabilidad.

AJUSTES A PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS.

La compañía lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador, en el presente año no ha sido necesario asientos de memorándum para ajustar los Estados Financieros adjuntos, los mismos están presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados aplicando los procedimientos y las políticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA.- Para propósitos de flujos de caja, la Compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días.

VALUACIÓN DE INVENTARIOS.- Los inventarios al 31 de diciembre del 2003 están valuados como sigue:

Los inventarios de Mercaderías Disponibles están valoradas al costo promedio

INGRESOS Y COSTOS POR VENTAS.- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de mercadería.

VALUACIÓN DE PROPIEDADES.- Se encuentran registrados al costo de adquisición ajustado. El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la manera siguiente: 10 años para maquinarias y equipos, instalaciones, muebles y enseres; 5 años para vehículos y equipos de computación.

15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES.- De acuerdo a las regulaciones dictadas por el Servicios de Rentas Internas para el cálculo del porcentaje a distribuirse entre los trabajadores para el año 2003, este será calculado de la utilidad del ejercicio correspondiente al año 2003.

IMPUESTO A LA RENTA.- Las autoridades fiscales han dictado como porcentaje a aplicarse a sociedades constituidas en el Ecuador, contribuyente tipo 1, el 25% de la utilidad gravable del ejercicio económico.

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Cambios en los índices de precios al Consumidor.- el siguiente cuadro información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE	VARIACION PORCENTUAL
1997	30
1998	45
1999	61
2000	91
2001	22
2002	9

Ver Notas de los Estados Financieros

RESIMON S.A.

NOTA 2. CAJA Y BANCOS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2003 es como sigue:

	DOLARES	
	2003	2002
Caja y Bancos	103,211.29	61,373.99
TOTAL	103,211.29	61,373.99

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

Los documentos y Cuentas por Cobrar estan constituidas como se indica a continuaci3n:

	DOLARES	
	2003	2002
Cuentas por Cobrar (Clientes)	613,635.00	490,295.03
Otras Cuentas por Cobrar	2,467.67	7,463.94
Otros Activos Corrientes	-	400.00
(-) Provision para Cuentas Malas	- 11,031.57	- 4,902.95
TOTAL	605,071.10	493,256.02

NOTA 4. INVENTARIOS

El saldo de la Cuenta Inventarios es como se indica:

	DOLARES	
	2003	2002
Mercadería Disponible	12,603.07	12,675.21
Mercaderías en Transito	15,811.70	-
TOTAL	28,414.77	12,675.21

Los inventarios de Mercadería Disponible al 31 de Diciembre del 2003 estan constituidas por sustancias químicas que son materia prima de varias industrias que quedaron en stock fisico en esa fecha.
Las importaciones en transito corresponden a pagos realizados por concepto de tramites aduaneros y anticipos a proveedores del Exterior

NOTA 5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo de los impuestos pagados al 31 de Diciembre del 2003 es como se indica a continuación:

	DOLARES	
	2003	2002
IMPUESTOS ANTICIPADOS		
Crédito Tributario (IVA)	47,522.81	35,111.70
Retenido a la Empresa (Impuesto a la renta)	36,345.37	11,824.65
TOTAL	83,868.18	46,936.35

NOTA 6. Propiedades Maquinarias y Equipos (Al Costo Adquisitivo)

Al 31 de Diciembre del 2003 el detalle de las propiedades es como sigue:

	SALDOS AL 31/12/2002	ADICIONES	AJUSTES RETIROS	SALDO AL 31/12/2003
DEPRECIABLES				
Muebles y Enseres	2,173.30	926.35	-	3,099.65
Equipos de Computación	2,727.34	- -	69.34	2,658.00
Vehículos	2,618.31	-	-	2,618.31
Otros Activos Fijos	1,500.00	-	-	1,500.00
	9,018.95	926.35 -	69.34	9,875.96
Menos: Depreciaciones	- 667.08 -	2,124.72	- -	2,791.80
TOTAL	8,351.87 -	1,198.37 -	69.34	7,084.16

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de Diciembre del 2002 esta integrado de la manera siguiente:

	DÓLAR	
	2003	2002
CUENTAS POR PAGAR		
Proveedores Locales	672,686.22	600,656.24
TOTAL	672,686.22	600,656.24

NOTA 8. PASIVOS ACUMULADOS

Los Gastos Acumulados (Provisiones) al 31 de Diciembre del 2003 es como se detalla a continuación:

	DÓLAR	
	2003	2002
Impuestos por Pagar (Con Adm. Tributaria)	1,407.61	1,153.25
Cuentas por Pagar (IESS)	611.58	50.31
Obligaciones con Trabajadores	539.40	101.50
TOTAL	2,558.59	1,305.06

NOTA 9. OBLIGACIONES NO CORRIENTES

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2003, está integrado de la manera siguiente:

	DÓLAR	
	2003	2002
Prestamos Accionistas	125,667.81	12,285.16
TOTAL	125,667.81	12,285.16

NOTA 10. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social Suscrito y Pagado al 31 de Diciembre del 2003 esta integrado de la manera siguiente:

	ACCIONES	%
Ing. Pedro Freddy Bermeo Peraso	700.00	87.50%
Elid. Miriam Vizuite Barros	100.00	12.50%
TOTAL	800.00	100.00%

NOTA 11. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la Legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida a Reserva Legal hasta el 50% del capital suscrito y pagado, esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2003 el saldo de esta cuenta es de \$481,12 US DOLLARES.

NOTA 12. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2003. La compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA 13. OTROS EVENTOS

Ningún Evento a ocurrido posterior a la fecha del Balance General y la fecha del Dictamen que pudiera requerir Ajuste a; o revelación en los Estados Financieros de **RESIMON S.A.** al 31 de diciembre del 2003.