

ECON. HILIANA RUGEL CAICEDO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE RESIQUIM S.A.

He examinado el Balance General de RESIQUIM S.A., al 31 de Diciembre de 1999, el Estado de Resultados, El Estado del Patrimonio de los Accionistas y El Estado de Flujo de Efectivo, que le son relativos al 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 auditoría.

Mi examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría incluyó la determinación del uso de los principios contables generalmente aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la situación financiera de RESIQUIM S.A., al 31 de Diciembre de 1999.


ECON. HILIANA RUGEL C.
RNC No. 3303

RESIQUIM S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

ACTIVO

CORRIENTE

Caja y Bancos	9,639,121,212.00
Inversiones	2,229,408,961.00
Cuentas y Documentos por Cobrar	26,297,936,281.00
Inventarios	13,414,651,919.00
Pagos Anticipados	122,102,264.00

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

51,703,220,637.00

Propiedad y Equipos Neto

3,106,381,735.00

3,106,381,735.00

TOTAL ACTIVO

54,809,602,372.00

RESIQUIM S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CORRIENTE

Cuentas por Pagar	45,049,302,248.00
Beneficios Sociales por Pagar	1,361,885,756.00

TOTAL PASIVO CORRIENTE **46,411,188,004.00**

Pasivo a Largo Plazo 2,603,411,256.00

TOTAL PASIVO **49,014,599,260.00**

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	800,000,000.00
Reserva Legal	107,476,963.00
Reserva por Revalorización Patrimonio	4,383,605,697.00
Utilidad del Ejercicio	503,930,452.00

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS **5,795,013,112.00**

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS **54,809,612,372.00**

RESIQUIM S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

CAPITAL SOCIAL

Saldo al Inicio y Final del Año 800,000,000.00

RESERVA LEGAL 107,476,963.00

Utilidad del Ejercicio 503,930,452.00

TOTAL

RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO 4,383,805,697.00

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS 5,795,013,112.00

CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES

*CONDENSADO

INGRESOS (ENERO A DICIEMBRE)		83,424,641,826.00
EGRESOS (ENERO A DICIEMBRE)		83,448,571,819.00
COSTOS	72,093,408,437.00	
MARGEN BRUTO		
Gastos Operacionales		
Gastos de Ventas y Administración	10,903,544,146.00	
Otros Ingresos (Egresos)	451,619,236.00	
TOTAL GASTOS	11,355,163,382.00	
UTILIDAD		-23,929,993.00
1%ICC (ENERO A DICIEMBRE)		1,055,377,316.00
UTILIDAD NETA(BASE 15%)		1,031,447,977.00
15%PARTICIPACION TRABAJAD.		154,717,197.00

RESIQUIM S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

INGRESOS

VENTAS 66,460,767,696.00

EGRESOS

COSTO DE VENTAS -60,315,774,732.00

MARGEN BRUTO 6,144,992,964.00

GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRAT. 4,979,167,629.00

OTROS EGRESOS 451,619,236.00

TOTAL GASTOS -5,430,786,865.00

UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERC. 714,206,099.00

RESIQUIM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

RESIQUIM S.A., es una Compañía cuyas actividades consisten en la comercialización de químicos en el mercado local, a continuación se resume sus principales políticas de contabilidad.

Bases de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías y cumpliendo los requerimientos del Sistema de Rentas Internas, por lo cual el año 1999 fue expresado en dos periodos para efecto de presentación de balances, considerando el Balance entre los meses de enero a mayo del año 1999 como informativo, y el Balance de entre los meses junio a diciembre como el definitivo. Estas consideraciones se fueron dando en el transcurso del año anterior dando como resultado cambios contables de consideración.

Corrección Monetaria.- El Balance General al 31 de Diciembre de 1999, incluye los ajustes por Reexpresión Monetaria de las partidas no monetarias como sigue:

Inventarios y Activos Fijos.- Según el porcentaje de ajuste anual aplicable al año 1999 que es del 53%, así como también los activos fijos de acuerdo al valor de transferencia. Los Activos fijos están registradas al costo reexpresado. El costo y la reexpresión son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada del 5% Edificios e Instalaciones, 10% Equipos, Herramientas, Muebles y Enseres y 20% para Vehículos.

Patrimonio.- Los saldos iniciales y los movimientos que no implican transferencias entre cuentas se ajustan en base a la variación porcentual del índice de precios al consumidos hasta el 31 de Diciembre de 1999, el valor del ajuste se registró con crédito a la cuenta Reserva por Revalorización. El ajuste del saldo inicial de utilidades retenidas fue registrado en la misma cuenta.

Reexpresión monetaria.- Esta cuenta registra la contrapartida de los ajustes a los Activos y Pasivos no Monetarios y del Patrimonio, excepto el ajuste de los Activos y Pasivos en moneda extranjera que es registrado en resultados. El saldo de esta cuenta fue transferida a la Reserva por Revalorización del Patrimonio.

2. CUENTAS Y DOCS. POR COBRAR

ANTICIPO A PROVEEDORES	8.716.948.364
CLIENTES	18.227.977.818
(-)PROVISION INCOBRABLES	646.989.901

TOTAL	27.591.916.083
-------	----------------

3. INVENTARIOS

MATERIA PRIMA	8.382.494.625
IMPORTACIONES EN TRANSITO	5.032.157.294

TOTAL	13.414.651.919
-------	----------------

4. PROPIEDADES Y EQUIPOS

TERRENOS	4.700.000
EDIFICIOS E INSTALACIONES	1.221.389.205
MUEBLES Y ENSERES	883.919.548
VEHICULOS	1.489.843.190
OTROS ACTIVOS FIJOS	617.402.831

(-) DEPRECIACIONES ACUMULADAS	1.110.863.039
-------------------------------	---------------

NETO	3.106.381.735
------	---------------

5. CUENTAS POR PAGAR

PROVEEDORES	25.273.403.312
PROVEEDORES EXTERIOR	19.775.898.936

TOTAL	45.049.302.248
-------	----------------

6. RETENCIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

IESS	91.061.278
PROVIS. SOCIALES POR PAGAR	1.116.107.380
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	154.717.098
TOTAL	1.361.885.756

7. PASIVOS A LARGO PLAZO

ACCIONISTAS	2.603.411.256
TOTAL	2.603.411.256

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 1999, el Capital Social consiste de 80.000 Acciones Ordinarios con su valor Nominal de S/. 10.000 cada una.

9. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías del Ecuador exige que las sociedades anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades después de la participación de los trabajadores. Hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la Compañía.

Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones al 31 de diciembre de 1999

10. 15% PARTICIPACION UTILIDADES

De acuerdo a las regulaciones dictadas por el Sistema de Rentas Internas para el cálculo del porcentaje a distribuirse entre los empleados para el año 1999, este fue calculado sobre la diferencia entre la sumatoria de los ingresos de los dos periodos tributarios (enero-abril y mayo-diciembre), y de la sumatoria de los egresos de los dos periodos anteriormente señalados, de la utilidad resultante se incorporaba el valor del pago al Impuesto de Circulación de Capitales (1% ICC), y de esta base partía el cálculo del 15% a trabajadores.

11. IMPUESTO A LA RENTA

El período comprendido entre los meses Enero a Abril de 1999 por disposición del S.R.I. no generó Impuesto a la Renta, y solamente se solicitó la presentación de un Formulario de Declaración de Balances para sociedades con carácter Informativo.

Para el 2do. Período que comprendió los meses de Mayo a Diciembre de 1999, la declaración del Impuesto a la Renta causaba Impuesto y se dio un cálculo especial para determinar la Utilidad Gravable, por ser un período tributario extraordinario.

12. PRESTAMOS ACCIONISTAS

Movimiento reflejado en la Nota 7.

13. DIFERENCIALES CAMBIARIOS

Derivados de las políticas de devaluación del sucre, que en este año 1999 fueron constantes.

Al cierre del ejercicio se presentó el 53% como índices para efectos de la Reexpresión Monetaria.

14. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

En este período no se presentan.

15. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

No existen en este período.

16. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

No se presentan diferencias representativas.

17. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No existen activos ni pasivos contingentes.

18. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

Cambios en las políticas monetarias. Dolarización de la moneda.