



**RESIQUIM S.A.**

44244

Guayaquil, Junio 28 del del 2006

Señores:  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Ciudad.-

De nuestra consideración:

Adjunto al presente, sírvase encontrar Informe de Auditoria de los Estados Financieros correspondientes a ejercicio económico 2005.

Agradeciendo la atención dada al presente, se suscribe,

Atentamente,

**ING. MERY DE RODRÍGUEZ**  
**CONTADOR GENERAL**



***RESIQUIM S.A.***

***INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS***

***ESTADOS FINANCIEROS***

***POR EL AÑO TERMINADO***

***AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005***



***RESIQUIM S.A.***

***ESTADOS FINANCIEROS***

***A DICIEMBRE 31 DEL 2005***

***JUNTO CON INFORME DEL AUDITOR***



**CPA SANTIAGO MORA CABEZAS  
AUDITOR EXTERNO  
SC-RNAE-2 # 308  
RNS # 13.354**

**CPA SANTIAGO MORA CABEZAS**  
**AUDITOR EXTERNO**  
Chimborazo 2108 y Fco. Marcos  
Piso 2do, Ofic. : 202 Teléfax: 2400997  
E-Mail: [smora@ecua.net.ec](mailto:smora@ecua.net.ec)

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Accionistas y la Junta Directiva de:**  
**RESIQUIM S.A.**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **RESIQUIM S.A.**, al 31 de Diciembre del 2005 y los correspondiente Estados de Resultados, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujo de Caja por el año terminado en esa fecha. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basados en nuestra Auditoria.
2. Nuestra Auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una Auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes, Una Auditoria 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 importante hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra Auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **RESIQUIM S.A.**, al 31 de Diciembre del 2005 y los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de Diciembre del 2005 de **RESIQUIM S.A.**, requeridos por disposiciones vigentes, se emite por separado.

**Mayo 8 del 2006**

  
**C.P.A. SANTIAGO MORA CABEZAS**  
**Reg. No. SC-RNAE-2 # 308**  
**RNC # 13.354**



**RESIQUIM S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

	NOTAS	DOLARES	
<b>ACTIVOS</b>		<b>2.005</b>	<b>2.004</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y Equivalente de Caja	2	350.740,23	370.942,95
Cuentas por Cobrar	3	4.253.117,69	4.060.910,69
Inventarios	4	2.106.360,10	2.277.030,41
Impuestos Anticipados	5	269.536,31	143.467,72
Otros Activos Corrientes	6	89.069,99	73.357,41
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>7.068.824,32</b>	<b>6.925.709,18</b>
PROPIEDADES, NETO	7	392.031,63	796.991,47
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>7.460.855,95</b>	<b>7.722.700,65</b>
 <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar	8	1.597.189,12	4.371.618,37
Pasivos Acumulados	9	260.181,72	112.260,08
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.857.370,84</b>	<b>4.483.878,45</b>
OBLIGACIONES NO CORRIENTE	10	3.544.264,62	1.726.196,78
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>5.401.635,46</b>	<b>6.210.075,23</b>
 <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	11	80.000,00	80.000,00
Aporte para futura Capitalización		366.990,02	93.225,51
Reserva Legal	12	117.441,98	50.408,64
Reserva de Capital		502.569,49	562.649,15
Utilidades Acumuladas (Ejercicios Anteriores)		659.308,78	425.909,02
Utilidad del Ejercicio		332.910,22	300.433,10
<b>Suman Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>2.059.220,49</b>	<b>1.512.625,42</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>7.460.855,95</b>	<b>7.722.700,65</b>

*Ver Notas de los Estados Financieros*

2

**RESIQUIM S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

	<b>DOLARES</b>	
	<u>2.005</u>	<u>2.004</u>
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>15.005.280,09</b>	<b>13.101.576,33</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
Costo de Ventas	- 12.455.942,32	- 11.116.726,64
Gastos Administrativos y de Ventas	- 1.969.102,07	- 1.524.908,26
Gastos Financieros	-	-
Otros Ingresos y Egresos Netos	-	11.326,17
<b>TOTAL</b>	<b>- 14.425.044,39</b>	<b>- 12.630.308,73</b>
<b>Utilidad (Pèrdida del Ejercicio antes de participación e Impuestos)</b>	<b>580.235,70</b>	<b>471.267,60</b>
<b>(-) 15% Participación Trabajadores</b>	<b>87.035,36</b>	<b>70.690,14</b>
<b>(-) 25% Impuesto a la Renta</b>	<b>123.300,09</b>	<b>100.144,37</b>

*Ver Notas de los Estados Financieros*

**RESIQUIM S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

	<b>DOLARES</b>	
	<b>2.005</b>	<b>2.004</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO</b>		
Utilidad del Ejercicio	332.910,22	300.433,10
<b>Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación y financiamiento:</b>		
Depreciaciones y Amortizaciones	64.944,95	72.454,46
Disminución del Pasivo a Largo Plazo	-	18.400,60
Aumento del Pasivo a largo Plazo	1.818.067,84	-
<b>Cambios en Activos y Pasivos de Operac. Y Financiam.</b>		
Ajuste Activo Fijo	528.233,20	-
Aumento de Inventario	-	845.752,82
Aumento en Cuentas por Cobrar	- 192.207,00	- 443.383,95
Disminución de Inventario	170.670,31	-
Aumento de Pagos Anticipados	- 126.068,59	-
Disminución de Pagos Anticipados	-	75.733,31
Aumento en Otros Activos Corrientes	- 15.712,58	- 17.657,88
Aumento de Cuentas y Documentos x Pagar	-	1.908.587,16
Disminución en Cuentas y Documento por Pagar	- 2.651.129,16	-
Disminución en Pasivos Acumulados	-	104.313,73
Aumento en Pasivos Acumulados	24.621,55	-
Ajuste a Depreciaciones	- 23.732,02	- 2.188,14
Ajuste a Utilidades Acumuladas (Part. 15% e Impto.)	-	74.737,47
Disminución Reserva de Capital	- 60.079,66	-
Aportes para Futuro Aumento de Capital	273.764,51	93.225,51
Aumento Reserva de Capital	-	60.079,66
<b>Efectivo Utilizado en Actividades de Operación</b>	<b>144.283,57</b>	<b>1.004.078,61</b>
Actividades de Inversión		
Compra de Propiedades	- 164.486,29	- 719.840,78
<b>Aumento de Caja y Equivalente de Caja</b>	<b>- 20.202,72</b>	<b>284.237,83</b>
Caja y Equivalente de Caja al inicio del Año	370.942,95	86.705,12
<b>Saldo de Caja y Equivalente de Caja al 31/Dic</b>	<b>350.740,23</b>	<b>370.942,95</b>

**Ver Notas de los Estados Financieros**

**RESIQUIM S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

	CAPITAL SOCIAL	APORTE PARA FUTURO AUMENTO DEL CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD (PERDIDA) ACUMULADA	UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	80.000,00	93.225,51	562.649,15	50.408,64	425.909,02	300.433,10	1.512.625,42
<b>MOVIMIENTO DEL AÑO</b>							
Apropiación Reserva Legal	-	-	-	67.033,34	-	67.033,34	-
Transferencia a Utilidades Acumuladas	-	-	-	-	233.399,76	233.399,76	-
Aporte para futuro aumento de Capital	-	213.684,85	-	-	-	-	213.684,85
Ajuste de Reserva de Capital	-	60.079,66	60.079,66	-	-	-	-
Resultado del Año después de Participación e Impuestos	-	-	-	-	-	332.910,22	332.910,22
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2005</b>	<b>80.000,00</b>	<b>366.990,02</b>	<b>502.669,49</b>	<b>117.441,98</b>	<b>659.308,78</b>	<b>332.910,22</b>	<b>2.059.220,49</b>

Ver Notas de los Estados Financieros

# RESIQUIM S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

### 1. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### OBJETO DE LA COMPAÑÍA

RESIQUIM S.A., es una Compañía constituida en Ecuador desde el 7 de Abril de 1987 cuyas actividades consisten en la importación y comercialización de químicos en el mercado local, a continuación se resume sus principales políticas de Contabilidad.

#### AJUSTES A PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACETADOS.

LA COMPAÑÍA lleva su Contabilidad de acuerdo con las disposición 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 han sido necesarios asientos de memorandum para ajustar los Estados Financieros adjuntos, los mismos que están presentados con los principios de Contabilidad Generalmente aceptados.

**Base 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 (NEC).

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

**Caja y Equivalentes de Caja.-** Para el propósito del Estado de Flujo de Caja, la Compañía incluyo 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 2005 están valuados de la manera siguiente:

Los inventarios de Mercadería disponibles están valorados al costo promedio.

Las importaciones en transito han sido determinadas en base al costo de cada partida, en el caso de los derechos arancelarios y otros gastos que incluyen en este rubro.

**Ingresos y Costos por Ventas.-** Se registran en base a la emisión de facturas a los clientes y a la entrega de la 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 estimados como sigue, 20 años para instalaciones, 10 años para equipos, muebles y enseres; 5 años para vehículos, y 3 años para equipos de computación.

**15% Participación de Trabajadores.-** De acuerdo a las regulaciones dictadas por el servicio de Rentas Internas para el calculo del porcentaje a distribuirse entre los trabajadores para el Año 2005, éste será calculado de la utilidad neta del ejercicio correspondiente al año 2005.

**Impuesto al a 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 presente información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

<b>AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE</b>	<b>VARIACION PORCENTUAL</b>
1997	30
1998	45
1999	61
2000	91
2001	22
2002	9
2003	6
2004	1,95
2005	

*Ver Notas a los Estados Financieros*

Los saldos al 31 de Diciembre del 2005 de las diferentes cuentas del Balance General de la Compañía RESIQUIM S.A. esta conformado de la manera como se indica en cada una de ellas.

**Nota 2. CAJA Y BANCOS**

	DOLARES	
	2005	2004
Disponible en Caja y Bancos	350.740,23	370.942,95
<b>TOTAL</b>	<b>350.740,23</b>	<b>370.942,95</b>

**NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR**

	DOLARES	
	2005	2004
Cuentas y Documentos por Cobrar (clientes) No relacionados	3.678.483,66	3.560.461,31
Otras cuentas por Cobrar	701.503,49	594.603,03
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	- 126.869,46	- 94.153,65
<b>TOTAL</b>	<b>4.253.117,69</b>	<b>4.060.910,69</b>

**NOTA 4. INVENTARIOS**

	DOLARES	
	2005	2004
Inventario de Productos Terminados	1.095.326,84	1.047.820,50
Importaciones en Tránsito	1.011.033,26	1.229.209,91
<b>TOTAL</b>	<b>2.106.360,10</b>	<b>2.277.030,41</b>

Los Inventarios al 31 de Diciembre del 2005 estan constituidos por productos químicos que quedaron en stock físico a esa fecha.

Las Importaciones en Tránsito corresponden a pagos realizados por diferentes conceptos relacionados con trámites aduaneros y anticipos a proveedores del exterior.

**NOTA 5. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

	DOLARES	
	2005	2004
Credito Tributario (Impuesto a la Renta) Años Anteriores	143.467,72	143.467,72
Credito Tributario (Impuesto a la Renta) Año 2005	126.068,59	-
<b>TOTAL</b>	<b>269.536,31</b>	<b>143.467,72</b>

**NOTA 6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

	DOLARES	
	2005	2004
Seguros Pagados por Anticipados	29.846,22	22.604,69
Dividendos Pagados por Anticipado	-	50.752,72
Otros Activos Corrientes	59.223,77	-
<b>TOTAL</b>	<b>89.069,99</b>	<b>73.357,41</b>

**NOTA 7. PROPIEDADES MAQUINARIAS Y EQUIPOS (AL COSTO ADQUISITIVO MAS REVALORIZACIONES)**

<b><u>NO DEPRECIABLE</u></b>	<b>Saldos al 31/12/2004</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ajustes o Retiros</b>	<b>Saldos al 31/12/2005</b>
TERRENOS	4.872,42	-	-	4.872,42
<b><u>DEPRECIABLES</u></b>				
Edificios e Instalaciones	632.965,75	-	438.906,81	194.058,94
Muebles y Enseres	164.912,63	-	82.236,86	82.675,77
Equipo de Computación	63.640,78	-	7.089,53	56.551,25
Vehículos	305.977,29	146.508,83	-	452.486,12
Maquinaria y Equipos	-	17.977,46	-	17.977,46
	<b>1.172.368,87</b>	<b>164.486,29</b>	<b>- 528.233,20</b>	<b>808.621,96</b>
Depreciac. Acumuladas	- 375.377,40	- 64.944,95	23.732,02	- 416.590,33
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>796.991,47</b>	<b>99.541,34</b>	<b>- 504.501,18</b>	<b>392.031,63</b>

**NOTA 8. DOCUMENTOS POR PAGAR. PROVEEDORES**

	<b>DOLARES</b>	
	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Proveedores Locales	301.309,02	584.751,29
Proveedores del Exterior	1.235.346,50	1.745.200,39
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	60.533,60	2.041.666,69
<b>TOTAL</b>	<b>1.597.189,12</b>	<b>4.371.618,37</b>

**NOTA 9. PASIVOS ACUMULADOS**

	<b>DOLARES</b>	
	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Con la administración Tributaria	16.573,51	7.744,29
Con el IESS (Aportes)	5.161,19	3.766,52
Con Empleados (15% Participación)	87.035,36	70.690,14
Otras Obligaciones - Provision Leyes Sociales	28.111,57	30.059,13
Impuesto a la Renta por Pagar Año 2005	123.300,09	
<b>TOTAL</b>	<b>260.181,72</b>	<b>112.260,08</b>

**NOTA 10. OBLIGACIONES NO CORRIENTES**

	<b>DOLARES</b>	
	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Prestamos de Accionistas		
Freddy Bermeo Perasso		1.702.085,63
Provisión para Jubilación Patronal	44.264,62	24.111,15
Obligaciones Bancarias del Exterior	3.500.000,00	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3.544.264,62</b>	<b>1.726.196,78</b>

**NOTA 11. CAPITAL SOCIAL**

	<b>DOLARES</b>	
	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Capital Suscrito y Pagado.- Accionistas:		
Ing. Freddy Bermeo Perasso	80.000,00	80.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>80.000,00</b>	<b>80.000,00</b>

#### **NOTA 12. 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 completar el 50% del Capital Social suscrito y pagado, esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizado para cubrir pérdida o para aumentar el capital. Al 31 de Diciembre del 2005, el saldo de esta cuenta es de **US\$ 117.441,98**

#### **NOTA 13. CONTINGENCIAS**

Al 31 de Diciembre del 2005, la Compañía no presenta saldo en los Activo o Pasivos contingentes.

#### **NOTA 14. OTROS EVENTOS**

Ningún evento a ocurrido posterior a la fecha del Balance General y a la Fecha del dictámen que pudiera requerir ajustes o a revelación en los **ESTADOS FINANCIEROS** de la Compañía "RESIQUIM S.A.", Al 31 de Diciembre del 2005.