

**DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA**  
**AUDITORA – C.P.A.**

Avda. 12 de Octubre 959 y Roca, Ed. Mariana de Jesús, Of. 302  
Telefax: 503834-09812543

Quito, 22 de Abril del 2002

A los accionistas de

**RESIFLEX – DURAFLEX S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de RESIFLEX – DURAFLEX S.A., al 31 de Diciembre del año 2001, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de RESIFLEX – DURAFLEX S.A. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a nuestra Auditoría.
2. Nuestra Auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas Normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La Auditoría incluye el examen mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La Auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra Auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de RESIFLEX – DURAFLEX S.A., al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con nóminas

**DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA**  
**AUDITORA – C.P.A.**

Avda. 12 de Octubre 959 y Roca, Ed. Mariana de Jesús, Of. 302  
Telefax: 503834 – 09812543

contables y disposiciones promulgadas o permitidas por la Superintendencia de  
Compañías y el Ministerio de Economía del Ecuador.



Dra. Flor Chango Bautista  
RNC No. 345

**DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA**  
**AUDITORA - C.P.A.**

Avda. 12 de Octubre 959 y Roca, Ed. Mariana de Jesús, Of. 302  
Telefax: 503834 - 09812543

**RESIFLEX - DURAFLEX S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

<b>ACTIVO</b>		
<b>CORRIENTES</b>		932.668,17
Caja - Bancos	3.077,50	
Clientes	753.831,50	
Cuentas por Cobrar	9.786,60	
Inventarios	165.620,00	
Pagos anticipados	352,57	
<b>FIJOS</b>		194.771,18
Maquinaria y equipo	309.438,72	
Muebles y Enseres	6.524,47	
Vehículos	2.712,07	
Equipo de Oficina	25.044,85	
Herramientas	1.204,37	
(-)Depreciación Acumulada	- 150.153,30	
<b>ACTIVOS NO DEPRECIABLES</b>		15.924,00
Programa computación	15.924,00	
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	USD.	<u>1.143.363,35</u>

**DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA**  
**AUDITORA - C.P.A.**

Avda. 12 de Octubre 959 y Roca, Ed. Mariana de Jesús, Of. 302  
Telefax: 503834 - 09812543

<b>PASIVO</b>		
<b>CORRIENTE</b>		621.786,82
Proveedores	484.255,97	
Provisiones sociales	6.412,02	
Impuestos por pagar	51.441,54	
Cuentas por pagar	47.678,73	
Documentos por pagar	31.998,56	
<b>LARGO PLAZO</b>		158.518,37
Préstamos bancarios	158.518,37	
<b>TOTAL PASIVOS</b>		780.305,19
<b>PATRIMONIO</b>		363.058,16
Capital	19.624,00	
Aporte Futura capitalización	193.368,16	
Reservas	11.571,40	
Utilidad no distribuida	32.967,25	
Utilidad del ejercicio	36.942,93	
Reserva por Revalor. Del patrimonio	27.773,58	
Reexpresión Monetaria	40.810,84	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		USD. <u>1.143.363,35</u>

**DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA**  
**AUDITORA - C.P.A.**

Avda. 12 de Octubre 959 y Roca, Ed. Mariana de Jesús, Of. 302  
Telefax: 503834 - 09812543

**RESIFLEX - DURAFLEX S.A.**  
**ESTADO DE RENTAS Y GASTOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**INGRESOS :**

<b>VENTAS</b>		<b>2.620.922,86</b>
-COSTO DE VENTAS		
Inv. In. Proc. Termin.	40.539,00	
<b>COSTO PRODUCTOS TERMINADOS</b>	<b>2.200.129,58</b>	
	<u>2.240.668,58</u>	
Inventario Final	36.220,00	<b>2.204.448,58</b>
		<u>416.474,28</u>

**GASTOS DE VENTAS**

		<b>268.106,28</b>
Sueldos y beneficios sociales	8.701,63	
Comisiones	68.586,76	
Manten. Y reparaciones	59.577,23	
Viajes y movilizac.	2.558,92	
Ferias y exposiciones	3.225,75	
Publicidad y propaganda	22.114,84	
Leasing	42.302,21	
Luz y agua	535,62	
Fletes	7.142,79	
Seguros	7.277,27	
Depreciaciones	542,41	
Combust. Y lubricantes	40.214,99	
Guardinaia	288,74	
Arriendos	1.332,00	
Refrigerios	178,02	
Otros	3.527,10	

**UTILIDAD NETA EN VENTAS**

148.368,00

**DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA**  
**AUDITORA - C.P.A.**

Avda. 12 de Octubre 959 y Roca, Ed. Mariana de Jesús, Of. 302  
Telefax: 503834 - 09812543

<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		<b>96.270,89</b>
Sueldos y Beneficios Sociales	24.915,94	
Honorarios	7.630,56	
Impuestos y contibucioens	6.673,47	
utiles de oficina	4.455,89	
Luz Elléctrica	1.218,92	
Agua Potable	857,61	
Teléfono	9.963,93	
Cuotas y afiliaciones	820,40	
Correos	719,47	
Seguros	3.801,93	
Refrigerios	1.023,36	
Viajes y moviliazi3n	2.583,86	
Trámites legales	2.024,57	
Imprenta y publicaciones	-	
Movilizaciones internas	1.446,50	
Agazajo al personal	3.391,79	
Manten. Y reparaci3n de veh3culos	3.651,35	
Mantenim. Y reparac. Equipo	1.640,23	
Mantenimiento oficina	3.871,87	
Deprec. Y Amortizac.	8.926,73	
Combustibles y lubricantes	1.833,51	
Mantenimiento cuenta cte.	1.257,43	
otros	3.561,57	
<b>UTILIDAD EN OPERACI3N</b>		<b>52.097,11</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>49.116,47</b>
Intereses	45.076,45	
Comisiones	4.010,61	
Impuestos	29,41	
Otros	-	
<b>UTILIDAD EN OPERACI3N</b>		<b>2.980,64</b>
Otros Ingresos		54.969,05
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>57.949,69</b>
15% participac. Trabajadores		8.692,45
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>		<b>49.257,24</b>
Impuesto Renta		12.314,31
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>36.942,93</b>

**DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA**  
**AUDITORA - C.P.A.**

Avda. 12 de Octubre 959 y Roca, Ed. Mariana de Jesús, Of. 302  
 Telefax: 503834 - 09812543

**RESIFLEX - DURAFLEX S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	<b>OTRAS RESERVAS</b>	<b>RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO</b>	<b>REEXPRESION MONETARIA</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>TOTAL</b>
Saldos al 31 - 12-2000	19.624,00	49.896,00	11.571,40	27.773,58	40.810,84	32.967,25	182.643,07
Aportes futuras capitalizaciones revalorización 2001		143.472,16					
Utilidad o p. Acum. Ejerc. Anteriores resultados del año						32.967,25 36.942,93	32.967,25 36.942,93
Saldos al 31 - 12- 2001	19.624,00	193.368,16	11.571,40	27.773,58	40.810,84	69.910,18	363.058,16

**DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA**  
**AUDITORA - C.P.A.**

Avda. 12 de Octubre 959 y Roca, Ed. Mariana de Jesús, Of. 302  
Telefax: 503834 - 09812543

**RESIFLEX - DURAFLEX S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN**  
**LA SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO**  
**TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

<b>RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2000</b>	<b>2001</b>	<b>DIFERENCIAS</b>
Cambios netos en activos y pasivos			
(aumento) en cuentas por cobrar clientes	402.649,15	753.831,50	351.182,35
(aumento) en inventarios	192.022,09	165.620,00	-26.402,09
Aumento en proveedores	273.559,61	484.255,97	210.696,36
Disminución en impuestos por pagar	20.671,89	51.441,54	-30.769,65
<b>TOTAL RECURSOS GEN. POR ACT. DE OP.</b>	<b>888.902,74</b>	<b>1.455.149,01</b>	<b>566.246,27</b>
<b>RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adiciones a propiedad, planta, equipo	214.028,54	309.438,72	95.410,18
<b>RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Anticipos Proveedores y Otros	352,57	352,57	0,00
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Bcos. Fin. L.Plazo	305.604,37	47.678,73	-257.925,64
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>305.604,37</b>	<b>47.678,73</b>	<b>-257.925,64</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	19.624,00	19.624,00	0,00
Reservas	11.571,40	11.571,40	0,00

**DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA**  
**AUDITORA – C.P.A.**

Avda. 12 de Octubre 959 y Roca, Ed. Mariana de Jesús, Of. 302  
Telefax: 503834 – 09812543

Aport. Acc. Y Soc. Para fut. Cap.	49.896,00	193.368,16	143.472,16
Res. Rev. Del patrimonio		27.773,58	27.773,58
Reexpresión mon.	40.810,84	40.810,84	81.621,68
Utilidad I. O pérdida ej.	32.705,42	36.942,93	69.648,35
Utilidad No distribuida		32.967,25	32.967,25
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>154.607,66</b>	<b>363.058,16</b>	<b>208.450,50</b>

31 de Diciembre del 2001

## **1. Operaciones**

RESIFLEX - DURAFLEX S.A. consiste su principal actividad en la fabricación y comercialización de colchones con resortes, así como otros productos anexos y complementarios. Pudiendo adquirir inmuebles, intervenir como fundadora o socia en la constitución de otras compañías, adquirir acciones o participaciones de sociedades existentes y ejecutar cualesquiera operación, acto o negocio jurídico, y celebrar toda clase de contratos, sean civiles o mercantiles o de otra naturaleza, que estén relacionados con los intereses y fines de la sociedad

## **2. Políticas Contables Significativas**

### **Bases de Presentación de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos incluidos en dichos estados financieros, cumpliendo con disposiciones promulgadas o permitidas por la Superintendencia de Compañías y el Ministerio de Economía del Ecuador.

### **Sistema de Corrección Monetaria**

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, con el propósito de registrar los efectos de la inflación, RESIFLEX - DURAFLEX S.A. dio cumplimiento con la NEC 16 denominada Corrección Monetaria Integral, que a fines del mes de marzo del año 2000 para la conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de Dolarización cuando en todo el país se debe transformar el manejo económico a dólares se complementa con la NEC 17, definiendo el tratamiento contable para ajustar los Estados Financieros expresados en sucres como procedimiento previo a la conversión a dólares.

No existiendo ningún otro cambio para el año 2001 respecto al Sistema de Corrección Monetaria

**Las cuentas revalorizadas fueron las siguientes al año 2000:**

**Activos fijos**  
**Patrimonio, excepto reexpresión monetaria**

Los rubros que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos, con excepción de los cargos que provienen de activos consumidos (depreciaciones), que se calculan en base al valor reexpresado de tales activos.

### **Activos Fijos**

Están registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones por aplicación del sistema de corrección monetaria y dolarización. El costo y las revalorizaciones son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en base a los siguientes porcentajes:

Equipos de cómputo	20%
Instalaciones, maquinaria	
Equipos y Muebles	10%

El gasto por depreciación del costo del activo se registra en los resultados del año. El gasto por depreciación de la corrección monetaria de los activos efectuada en el año en curso, es registrado en resultados a partir del siguiente año.

### **Reserva por Revalorización del Patrimonio**

Registra los efectos de la aplicación del sistema de corrección monetaria y dolarización sobre las cuentas del patrimonio de RESIFLEX - DURAFLEX S.A., al año 2000. Para el año 2001 no se ha emitido ninguna disposición a cumplir.

El saldo de esta cuenta está sujeto a revalorización, no puede distribuirse como utilidad pero puede ser capitalizado luego de compensar el saldo deudor de la cuenta reexpresión monetaria, libre de impuesto a la renta.

### **Reexpresión Monetaria**

Registra los efectos de la revalorización de activos fijos y patrimonio por efectos de dolarización al año 2000, de igual manera para el año 2001 no existe ninguna disposición.

El saldo de esta cuenta no está sujeto a revalorización.

**DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA**  
**AUDITORA – C.P.A.**

Avda. 12 de Octubre 959 y Roca, Ed. Mariana de Jesús, Of. 302  
Telefax: 503834 – 09812543

### **Participación de Trabajadores**

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta.

### **Impuesto a la Renta**

La provisión para impuesto a la renta del año 2001 está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible determinada para el año. Este tributo es registrado como gasto del período en que se devenga.

### **Ingreso, Costo y Gastos**

Los ingresos se registran en resultados conforme el método de realizado.

Los costos y gastos incurridos por RESIFLEX – DURAFLEX S.A. se registran en resultados conforme el método del devengado.

### **Moneda**

Los estados financieros se presentan en dólares, en cumplimiento con la NEC 17. aplicada en la República del Ecuador.

### **3. Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

Clientes	753.831,50
Cuentas por Cobrar	9.786,60

### **4. Activos Fijos**

El movimiento de activos fijos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001 es como sigue:

<b>FIJOS</b>		<b>194.771,18</b>
Maquinaria y equipo	309.438,72	
Muebles y Enseres	6.524,47	
Vehículos	2.712,07	
Equipo de Oficina	25.044,85	
Herramientas	1.204,37	
(-)Depreciación Acumulada	- 150.153,30	

**DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA**  
**AUDITORA - C.P.A.**

Avda. 12 de Octubre 959 y Roca, Ed. Mariana de Jesús, Of. 302  
Telefax: 503834-09812543

### 5. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

		621.786,82
Proveedores	484.255,97	
Provisiones sociales	6.412,02	
Impuestos por pagar	51.441,54	
Cuentas por pagar	47.678,73	
Documentos por pagar	31.998,56	
LARGO PLAZO		158.518,37
Préstamos bancarios	158.518,37	

### Impuesto a la Renta

Desde el 1 de enero del 2000, el impuesto a la Circulación de Capitales es del 0.80%, el Impuesto a la Renta del 25% y se reestablecen los anticipos de impuesto a la renta y retenciones en la fuente

Considero que nuestra Auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

Atentamente,

  
Dra. Flor Chango Bautista  
RNC No. 345