

CONSEMEC CONSULTORES EMPRESARIALES ECUATORIANOS
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES CALIFICADOS POR LA SUPER. CIAS.
Calle Los Cafetos No. 263 y Nazareth Quito - Ecuador Tlf. 2291181-2292927 Fax 22535142

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
ORGANIZATION BUSINESS MULTINATIONAL O.B.M. & CIA. S.A.

He examinado el Balance General de la compañía ORGANIZATION BUSINESS MULTINATIONAL O.B.M. & CIA. S.A., al 31 de diciembre del 2003, el Estado de Resultados, Estado de Patrimonio 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 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 incluye aquellas pruebas de los registros de Contabilidad y otros procedimientos de Auditoría que respaldan las transacciones registradas y sus relación con los Estados Financieros. La Auditoría 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 Auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión,

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la situación financiera de **ORGANIZATION BUSINESS MULTINATIONAL O.B.M. & CIA. S.A.**, al 31 de diciembre del 2003, el resultado de sus operaciones y sus Flujos de Efectivo de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.


C.P.A. Alonso Hidrovo Portilla
SC-RNAE No. 339
RNC No. 14843

ORGANIZATION BUSINESS MULTINATIONAL O.B.M. & CIA. S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003
EXPRESADO EN DÓLARES

	Notas	
ACTIVO		
Corriente		
Caja y Bancos		12,144
Inversiones		3,181
Cuentas por Cobrar	2	1,713,050
Inventarios	3	<u>15,389</u>
Total Activo Corriente		<u>1,743,764</u>
 Equipos Neto	 4	 154,280
Otros Activos	5	<u>46,926</u>
Total Activo		<u>1,944,970</u>

ORGANIZATION BUSINESS MULTINATIONAL O.B.M. & CIA. S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003

EXPRESADO EN DÓLARES

	Notas	
PASIVO Y PATRIMONIO		
Corriente		
Cuentas por Pagar	6	628,652
Beneficios Sociales por Pagar	7	<u>73,349</u>
Total Pasivo Corriente		702,001
Largo Plazo	8	<u>303,846</u>
Total Pasivo		<u>1,005,847</u>
Patrimonio		
Capital Social	9	901,846
Aporte para Futuras Capitalizaciones		153,911
Reserva Legal	10	72,427
Reserva Facultativa		1,780
Reserva de Capital		41,745
Pérdida del Ejercicio		<u>-232,586</u>
Total Patrimonio		<u>939,123</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u><u>1,944,970</u></u>

➤ Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

ORGANIZATION BUSINESS MULTINATIONAL O.B.M. & CIA. S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003
EXPRESADO EN DÓLARES

Notas

INGRESOS

Ventas	2,960,701
--------	-----------

EGRESOS

Costo de ventas	<u>-203,746</u>
-----------------	-----------------

Margen Bruto	2,756,955
---------------------	------------------

GASTOS

Administrativos y Ventas	-2,795,403
--------------------------	------------

Financieros	-98,358
-------------	---------

Otros Ingresos (Egresos)	<u>-95,780</u>
--------------------------	----------------

Total Gastos	<u>-2,989,541</u>
---------------------	--------------------------

Pérdida del Ejercicio	<u><u>-232,586</u></u>
------------------------------	-------------------------------

► Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

ORGANIZATION BUSINESS MULTINATIONAL O.B.M. & CIA. S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003
EXPRESADO EN DÓLARES

Capital Social	
Saldo al Inicio del Año	200,000
(+) Aumento de Capital	
Marzo 2003	500,000
Diciembre 2003	201,846
	<u>901,846</u>
Aumento de Capital	
Aporte Futura Capitalización	<u>153,911</u>
Reserva Legal	
Saldo al Inicio y Final del Año	<u>72,427</u>
Reserva de Capital	
Saldo al Inicio y Final del Año	<u>41,745</u>
Resultados Acumulados	
Reserva Facultativa	1,780
Pérdida del Ejercicio	-232,586
Total	<u>-230,806</u>
 Total Patrimonio de los Accionistas	 <u>939,123</u>

ORGANIZATION BUSINESS MULTINATIONAL O.B.M. & CIA. S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003
EXPRESADO EN DÓLARES

Pérdida del Ejercicio	-232,586
Ajuste para Conciliar la Utilidad Neta	
Depreciaciones y Amortizaciones	48,999
(Aumento) Disminución en:	
Cuentas por Cobrar	197,003
Inventarios	53,396
Inversiones	11,659
(Aumento) Disminución en:	
Cuentas por Pagar	-29,890
Beneficios Sociales por Pagar	-60,363
Total Ajustes	220,804
Efectivo Neto Previsto para Operaciones	-11,782
Incremento Activo Fijo	-23,142
Incremento Deuda Largo Plazo	59,033
Incremento Otros Activos	-16,867
Incremento Neto del Efectivo	7,242
Efectivo al Inicio del Año	4,902
Efectivo al Final del Año	12,144

ORGANIZATION BUSINESS MULTINATIONAL O.B.M. & CIA. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003

1. RESUMEN DE POLÍTICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

ORGANIZATION BUSINESS MULTINATIONAL O.B.M. & CIA. S.A., es una empresa cuya actividad es la comercialización de Material Didáctico. Sus principales políticas de contabilidad se detallan a continuación.

a) Base de presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos hasta el 31 de diciembre del 2.003 fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

b) Inventarios

Los inventarios están valorados de acuerdo al valor del mercado, el más bajo.

c) Equipos

Los equipos se han registrado al costo de adquisición, más las Revalorizaciones. La Reexpresión Monetaria y la NEC 17, efectuada de acuerdo a disposiciones legales. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores y mantenimiento que no alargan la vida útil del activo se cargan a gastos.

Se deprecian los Muebles y Enseres al 10%, Equipos de Computación al 33%.

d) Otros Activos

Los cargos diferidos se amortizan al 10%.

(Expresado en dólares)

2. CUENTAS POR COBRAR

Cientes	1,766,326
Empleados	53,563
Anticipos Varios	49,691
Deudas Varios (Filanbanco)	20,102
(-) Reserva Cuentas Malas	<u>-176,632</u>
Total	<u>1,713,050</u>

3. INVENTARIOS

Material Didáctico	<u>15,389</u>
--------------------	---------------

Los inventarios son propiedad de la compañía y no se encuentran pignorados.

4. EQUIPOS

	Saldo al 31/12/2002	Incremento (Disminución)	Saldo al 31/12/2003
Muebles y Enseres	245,300	-77,822	167,478
Equipos de Computación	<u>245,300</u>	<u>100,964</u>	<u>100,964</u>
		23,142	268,442
(-) Depreciación Acumulada	<u>66,549</u>	<u>47,613</u>	<u>114,162</u>
Neto	<u>178,751</u>	<u>-24,471</u>	<u>154,280</u>

► Se reclasificó la cuenta Muebles y Enseres, en la cual se incluía Equipos de Computación

(Expresado en dólares)

5. OTROS ACTIVOS

Depósitos en Garantía	39,840
Cargos Diferidos (Neto)	<u>7,086</u>
Total	<u>46,926</u>

6. CUENTAS POR PAGAR

Sobregiro Bancario	7,909
Proveedores	516,147
IESS	15,552
Impuestos	26,059
Gastos Acumulados	<u>62,985</u>
Total	<u>628,652</u>

7. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Décimo cuarto Sueldo	11,980
Décimo Tercer Sueldo	4,360
Vacaciones	9,730
Fondo de Reserva Empleados	<u>47,279</u>
Total	<u>73,349</u>

8. LARGO PLAZO

Anticipo Clientes	97,622
Comisiones Accionistas	176,224
Préstamos Accionistas	<u>30,000</u>
Total	<u>303,846</u>

➤ La cuenta accionista se maneja bajo el sistema de cuenta corriente y no genera rendimientos.

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2003, el Capital Social consiste de 901.846 acciones ordinarias de US\$1.00 cada una.

Durante el ejercicio económico del 2.003, se efectuaron dos aumentos de capital; el primero por \$500.000,00 según escritura pública del 11 de Octubre del 2002 e inscrita en el Registro mercantil el 10 de Marzo del 2003. El segundo aumento por \$201.846,00 según escritura pública del 1 de Diciembre del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de Diciembre del 2003.

10. RESERVA LEGAL

La ley de compañías exige que las Compañías Anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades 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 pérdida en las operaciones.

Al 31 de diciembre del 2003, no se efectúa apropiaciones por este concepto, al haberse cerrado con pérdidas.

11. 15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

Por haber obtenido resultados negativos al cierre del ejercicio, la compañía no distribuye el 15% a los trabajadores

12. IMPUESTO A LA RENTA

Las Autoridades Fiscales han revisado las declaraciones del Impuesto a la Renta presentadas por la compañía hasta el 31 de diciembre del 2000.

13. ACCIONISTAS

La compañía recibió un préstamo de su accionista mayoritario por US\$ 50.000,00 cuyo saldo al 31 de diciembre del 2003 es de US\$ 30.000,00

14. RELACIONADAS

La compañía no tiene transacciones con compañías relacionadas.

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

No existe cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre capital.

16. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACIÓN PATRONAL

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

17. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No se registran activos y pasivos contingentes.

18. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISIÓN DEL INFORME

No existieron acontecimientos relevantes hasta la fecha de emisión del informe.

19. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía en niveles generales tiene un control interno adecuado y cumple, dentro de sus limitaciones, las recomendaciones emitidas por la Auditoría Externa