

Guayaquil, 23 de Marzo del 2004.

Señores:

**JUNTA DE ACCIONISTAS DE  
KITEMEN S.A.**

Presente.

En cumplimiento a lo dispuesto en el Art.321 de la Ley de compañías y lo señalado en la resolución No. 92-1-4-3-014 del 18 de Mayo de 1.992, emitida por la Superintendencia de compañías en calidad de comisario designado por la Junta General de Accionistas de KITEMEN S.A., informo a ustedes los resultados obtenidos en el transcurso del análisis a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2003.

### **1.- GESTION ADMINISTRATIVA**

La Administración de la empresa a cumplido con las disposiciones legales señaladas en la Ley de Régimen Tributario Interno en materia tributaria, Superintendencia de Compañías, Código del Trabajo y demás organismos de control relacionados con las operaciones de la empresa.

Es necesario resaltar que a partir de la posesión del nuevo Gobierno se establecieron nuevos impuestos que en definitiva afectan el crecimiento económico de las empresas, a pesar que la moneda dólar se mantiene como una moneda patrón, la Estabilización Monetaria y Económica del Ecuador es Estable, lo que ha hecho posible que las empresas puedan competir en el mercado.

### **2.- GESTIÓN CONTABLE**

Para realizar la revisión contable de las principales transacciones que afectaron a los estados financieros del ejercicio impositivo materia de nuestra revisión procedí a solicitar al contador de la compañía los libros contables como son :

**Libro de Caja-Bancos** con el fin de verificar que todos los ingresos por ventas se registren cuando se realizan y los egresos por gastos y costos cuando se conocen, y que fueron manejados en forma correcta a través de la cuenta corriente y sus gastos soportados de acuerdo al Reglamento de facturación vigente.

**Libro Mayor** para verificar que todas las transacciones realizadas por el giro mismo del negocio de la compañía han sido registrados en su totalidad y soportados por el diario de transacciones.

**Movimiento de la cuenta Activos Fijos.-** durante el ejercicio económico 2003, la compañía ha realizado adquisiciones de activos fijos por un valor de **US.\$3.838,48**.

**Movimiento del Patrimonio.-** para ver el efecto que ha tenido sus aumentos o disminuciones en sus reservas como en su capital propio.

**Utilidad del Ejercicio.-** Al término del ejercicio impositivo la compañía arrojó una utilidad de **US.\$ 7.216,86 dólares.**, el mismo que fue distribuido de acuerdo a las normas vigentes por la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas e Inspectoría de Trabajo y mediante Junta de Accionistas de la compañía.

### **3.- CONTROL INTERNO**

Uno de los principios fundamentales del trabajo de un Comisario es la evaluación del control interno de la compañía y para realizarlo, seleccione mediante una muestra amplia los documentos contables que se utilizan a diario en la compañía.

Al 31 de diciembre del 2003, las conciliaciones bancarias quedaron cuadradas con los estados de cuenta bancarios y reflejadas en su totalidad en el movimiento del Mayor General, su documentación es manejada en archivos de ingresos y de egresos soportados por su correspondiente comprobante y firmadas por el Contador General de la compañía.

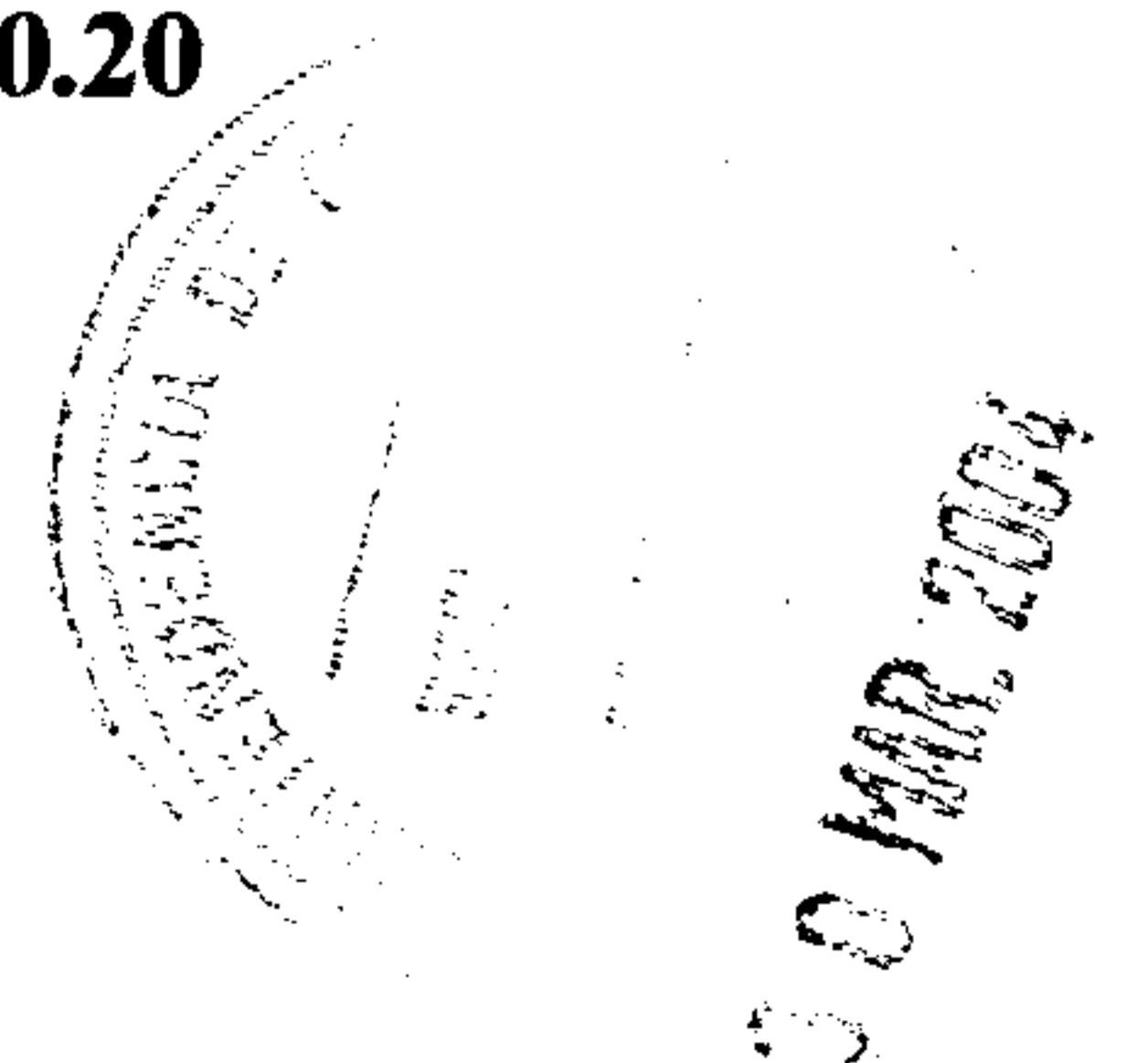
Las cuentas por cobrar de Clientes es manejado directamente por la Gerencia General, y sus valores depositados de acuerdo a la fecha del giro del cheque.

Las cuentas por Pagar Proveedores son canceladas al momento de existir los recursos financieros necesarios y en su respectiva fecha de vencimiento.

### **4.- ANÁLISIS FINANCIERO**

Para reflejar un mejor enfoque de la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre del 2003, aplicaremos los siguientes índices financieros:

|                    |   |   |        |
|--------------------|---|---|--------|
| Capital de Trabajo | = | $\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$ |        |
|                    | = | $\frac{65.087,26}{20.052,65}$                                 | = 3.25 |
| Endeudamiento      | = | $\frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos Totales}}$       |        |
|                    | = | $\frac{65.431,45}{78.469,15}$                                 | = 0.83 |
| Patrimonio         | = | $\frac{\text{Patrimonio Neto}}{\text{Activo Corriente}}$      |        |
|                    | = | $\frac{13.037,70}{65.087,26}$                                 | = 0.20 |



***INTERPRETACION***

***Capital de Trabajo.-*** Esto significa que por cada \$1.00 dólar que adeuda la compañía a terceros, la compañía tiene \$3,25 dólares para cubrirlos, es decir que sus Activos corrientes son suficientes para cubrir estos compromisos.

***Endeudamiento.-*** Los pasivos totales de la compañía representan el 83% de sus activos totales, esto significa que el nivel de endeudamiento es elevado y esto se debe a las aportaciones de los accionistas cuando la compañía inicio sus aportaciones.

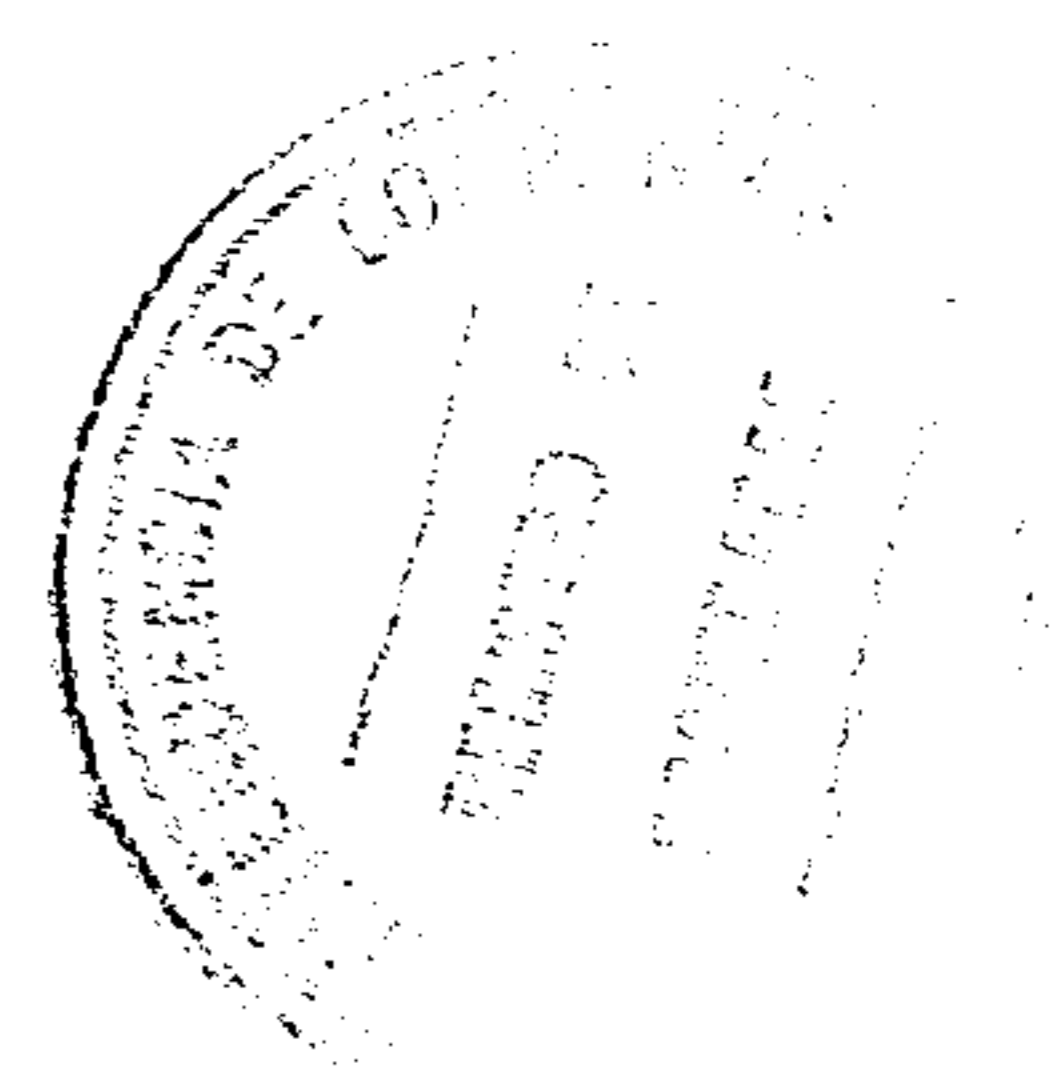
***Patrimonio Neto.-*** El Patrimonio de los Accionistas representa el 0.20% de los Activos Totales, el cual es un poco deficiente en relación a su pasivo total.

**5.- ESTADOS FINANCIEROS**

**KIMTEMEN S.A.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**ACTIVOS**

|                           |                    |                     |
|---------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b> |                    | <b>\$ 65.087,26</b> |
| Caja-Bancos               | \$ 15.877,89       |                     |
| Cuentas por Cobrar        | 34.016,23          |                     |
| Otras Cuentas por Cobrar  | 6.882,44           |                     |
| Inventarios               | 5.398,27           |                     |
| Pagos Anticipados         | <u>2.912,43</u>    |                     |
| <b>ACTIVOS FIJOS</b>      |                    | <b>\$ 10.627,14</b> |
| Muebles y Enseres         | \$ 10.777,03       |                     |
| Vehículos                 | 9.000,00           |                     |
| (-)Depreciación Acumulada | <u>( 9.149,89)</u> |                     |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>      |                    | <b>\$ 2.754,75</b>  |
| Gastos de Constitución    | \$ 920,25          |                     |
| Depósitos en Garantía     | 2.570,70           |                     |
| (-)Amortización Acumulada | <u>( 736,20)</u>   |                     |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>      |                    | <b>\$ 78.469,15</b> |



MAR 2004

**Luis Proaño Sánchez**

**Auditor Independiente**

**KIMTEMEN S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**PASIVOS**

**PASIVOS CIRCULANTES** **\$ 20.052,66**

|                                 |                    |
|---------------------------------|--------------------|
| Cuentas por Pagar Proveedores   | \$ 13.220,00       |
| Gastos Acumulados por Pagar     | \$ 2.496,12        |
| Obligaciones IESS y Tributarias | \$ 3.149,47        |
| Otras Cuentas por Pagar         | <u>\$ 1.187,07</u> |

**PASIVO A LARGO PLAZO** **\$ 45.378,79**

|             |              |
|-------------|--------------|
| Accionistas | \$ 45.378,79 |
|-------------|--------------|

**TOTAL PASIVOS** **\$ 65.431,45**

**PATRIMONIO NETO** **\$ 13.037,70**

|                                    |                    |
|------------------------------------|--------------------|
| Capital Social                     | \$ 1.000,00        |
| Aporte para Futuro Aumento Capital | \$ 5.000,00        |
| Reservas                           | \$ 1.505,09        |
| Perdida Ejercicios Anteriores      | \$ ( 1.589,65)     |
| Utilidades No Distribuidas         | \$ 4.596,37        |
| Utilidad Ejercicio Corriente       | <u>\$ 2.525,89</u> |

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** **\$ 78.469,15**

*[Faint circular stamp and handwritten text, possibly a date or signature, located in the bottom right corner of the page.]*

**Luis Proaño Sánchez**

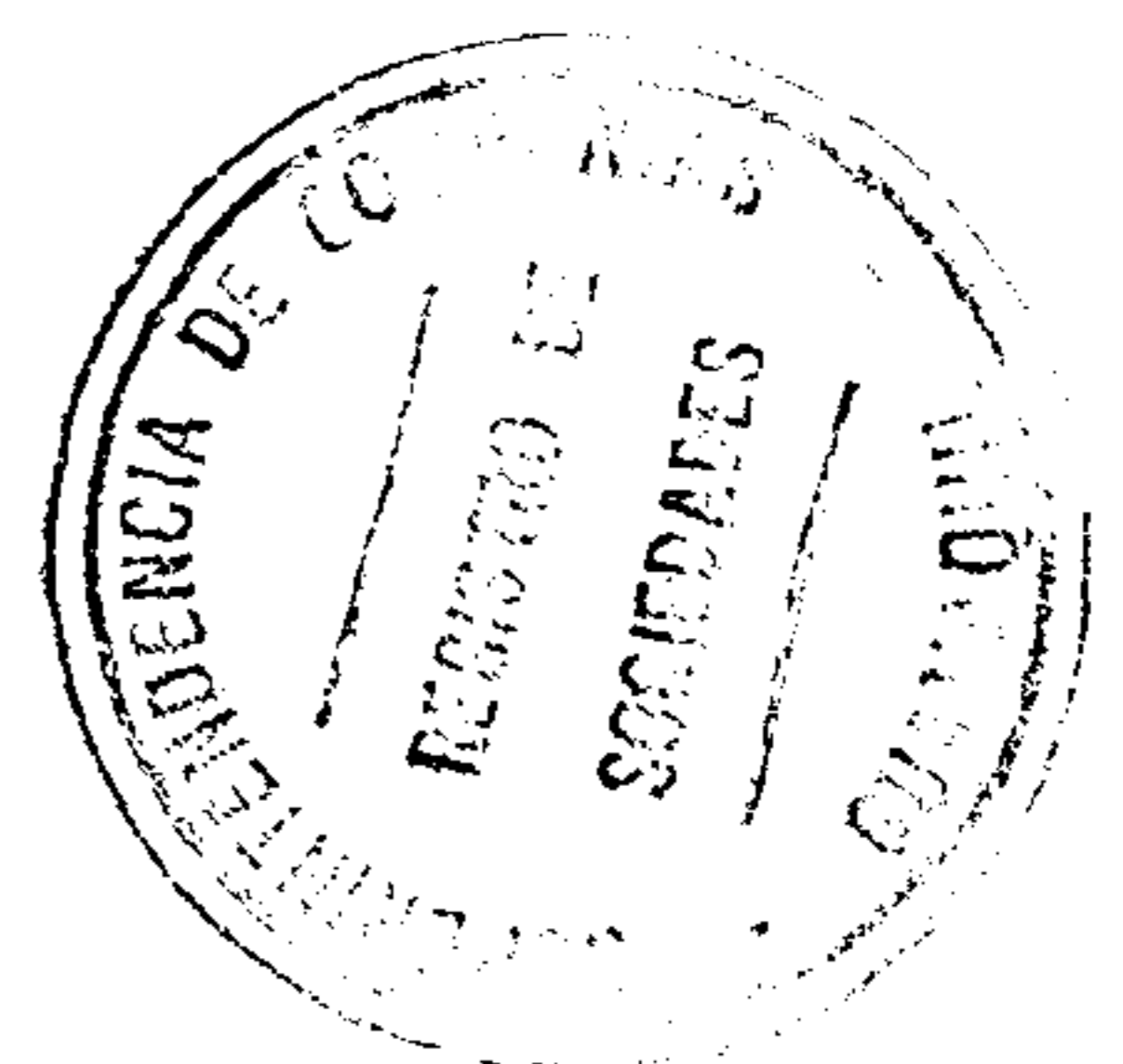
**Auditor Independiente**

**KIMTEMEN S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

|  |                         |
|--|-------------------------|
| <b>INGRESOS BRUTOS</b>                 | <b>\$ 273.150,00</b>    |
| <b>(-) COSTO PRODUCTO VENDIDO</b>      | <b>( \$ 108.536,52)</b> |
| <b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>        | <b>\$ 164.613,48</b>    |
| <b>MENOS :</b>                         |                         |
| <b>GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS</b> | <b>\$ 156.685,62</b>    |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>              | <b>\$ 711,00</b>        |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>          | <b>\$ 7.216,86</b>      |

Atentamente,

C.P.A. Luis Proaño Sánchez



**30 MAR 2004**