

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores de  
**Resumin S.A.**

1. **¶Hemos examinado el balance general adjunto de Resumin S.A., al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.**
2. **Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planeemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que obtengamos una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las principales estimaciones efectuadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.**
3. **En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de Resumin S.A., al 31 de diciembre del 2001, los resultados de operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.**



Registro Nro. 060  
Quito, marzo 28 del 2002

BYRON GUERRA VILLAVICENCIO  
Socio - Licencia Nro. 2408

**RESUMIN S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en U.S. dólares)

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES**

Efectivo y Equivalentes de Efectivo -- Nota 4	125.194
Cuentas por Cobrar -- Nota 5	348.903
Inventarios -- Nota 6	<u>1'358.458</u>

<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1'832.555</b>
---------------------------------	------------------

Otros Activos -- Nota 7	<u>297.015</u>
-------------------------	----------------

<b>TOTAL</b>	<b>2'129.570</b> <b>=====</b>
--------------	----------------------------------

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

---

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**PASIVOS CORRIENTES**

Cuentas por Pagar -- Nota 8 1'619.019  
Pasivos Acumulados -- Nota 9 125.734

**TOTAL PASIVOS CORRIENTES** 1'744.753

**TOTAL PASIVOS** 1'744.753

**PATRIMONIO**

Capital Social -- Nota 12 2.800  
Reserva Legal 13.115  
Reserva de Capital -- Nota 13 203  
Utilidades Acumuladas 118.048  
Utilidad del Ejercicio 250.651

**TOTAL PATRIMONIO** 384.817

**TOTAL** 2'129.570  
=====

**RESUMIN S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
(Expresado en U.S. dólares)

---

Ventas, netas	2'705.921
Costo de ventas	<u>(2'083.565)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>622.356</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	
Administración	(120.832)
Ventas	<u>(117.375)</u>
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACION</b>	<b><u>(238.207)</u></b>
<b>UTILIDAD EN OPERACIONES</b>	<b><u>384.149</u></b>
<b>OTROS INGRESOS (EGRESOS):</b>	
Intereses	6.192
Otros ingresos (neto)	<u>2.838</u>
<b>TOTAL OTROS, NETO</b>	<b>9.030</b>
<b>Utilidad Antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>393.179</b>
<b>Menos:</b>	
Participación Trabajadores – Nota 11	58.977
Impuesto a la Renta – Nota 12	<u>83.551</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>142.528</u></b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>250.651</b> <b>=====</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

**RESUMIN S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
 (Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidades Acumuladas	Utilidad (pérdida) del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2000	200	-0-	203	8	131.155	131.566
Apropiación de Utilidades 2000	-0-	13.115	-0-	118.040	(131.155)	-0-
Aumento de Capital	2.600	-0-	-0-	-0-	-0-	2.600
Utilidad del ejercicio, 2001	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>250.651</u>	<u>250.651</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2001	2.800	13.115	203	118.048	250.651	384.817
	===	====	===	=====	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

**RESUMIN S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
(Expresado en U.S. dólares)

---

<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Recibido de clientes	2'195.846
Pagado a proveedores y empleados	(2'127.487)
Otros ingresos, neto	<u>9.435</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	77.794
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Aumento de Capital	<u>(2.600)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(2.600)</u>
<b>INCREMENTO DEL FLUJO DE EFECTIVO</b>	75.194
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<u>50.000</u>
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FIN DEL EJERCICIO</b>	125.194 =====

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

**RESUMIN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
(Expresado en U.S. dólares)

---

**NOTA 1 – OPERACIONES**

**Resumín Sociedad Anónima** se constituyó en la República del Ecuador el 25 de agosto de 1999 con el objeto social de dedicarse a la actividad de importaciones.

**NOTA 2 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las siguientes son las políticas contables de la Compañía, las cuales están de conformidad con las Normas Ecuatorianas de contabilidad.

**Valuación de Inventarios.**- Los inventarios están valorados al costo. El costo no excede el valor del mercado.

**Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta.**- Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento (Ver Notas 10 y 11).

**Reserva Legal.**- La Ley de Compañías establece una apropiación mínima del 10% sobre las utilidades líquidas, hasta que representen el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos y solo puede capitalizarse.

**NOTA 3 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

**Porcentaje de Variación en los Indices de Precios al Consumidor.**- La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores.

El siguiente cuadro representa información relacionada con el poder de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

<b>Año Terminado Diciembre 31</b>	<b>Variación Porcentual</b>
1999	61
2000	91
2001	25

**RESUMIN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
(Expresado en U.S. dólares)

---

**NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO**

El detalle del Efectivo y Equivalentes del Efectivo al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Efectivo	<u>125.194</u>
<b>Total</b>	<b>125.194</b> =====

**NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR**

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Clientes	109.564
Compañías relacionadas -- Ver Nota 14	136.992
Impuesto al valor agregado	83.893
Otros	27.357
Provisión para cuentas incobrables	<u>(8.903)</u> (1)
<b>Total</b>	<b>348.903</b> =====

**(1)= Provisión para cuentas incobrables:**

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el ejercicio económico 2001, es como sigue:

Saldo al Inicio del año	(6.164)
Provisión del año	<u>(2.739)</u>
<b>Saldo al Final del año</b>	<b>(8.903)</b> =====

**NOTA 6 – INVENTARIOS**

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

**RESUMIN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
(Expresado en U.S. dólares)

---

Mercaderías	277.612
Importaciones en tránsito	<u>1'080.846</u>
<b>Total</b>	<b>1'358.458</b> =====

**NOTA 7 – OTROS ACTIVOS**

El detalle de Otros Activos al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Inversiones en Filanfondos	295.268
Cuentas por Cobrar socios	1.500
Gastos de Constitución	<u>247</u>
<b>Total</b>	<b>297.015</b> =====

**NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR**

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Proveedores	86.868
Préstamos de personas Naturales	1'304.168
Compañías Relacionadas -- Ver Nota 14	215.550
Retenciones en la Fuente	2.273
Otros	<u>10.160</u>
<b>Total</b>	<b>1'619.019</b> =====

**NOTA 9 – PASIVOS ACUMULADOS**

El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

**RESUMIN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
 (Expresado en U.S. dólares)

---

Beneficios sociales	106
Intereses por pagar	10.650
Participación Trabajadores	58.977
Impuesto a la Renta	<u>56.001</u>
<b>Total</b>	<b>125.734</b> =====

**NOTA 10 – PARTICIPACION DE TRABAJADORES**

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores, es como sigue:

Utilidad del ejercicio económico 2001	<u>393.179</u>
<b>15% participación trabajadores</b>	<b>58.977</b> =====

**NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA**

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del Impuesto a la Renta, es como sigue:

Utilidad del ejercicio económico 2001	393.179
<b>Menos:</b>	
Participación trabajadores	<u>58.977</u>
<b>Base imponible</b>	<b><u>334.202</u></b>
<b>25% Impuesto a la renta 2001</b>	<b>83.551</b>
<b>Menos:</b>	
Anticipo de Impuesto a la Renta	3.191
Retenciones en la fuente 2001	<u>24.359</u>
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b>56.001</b> =====

**RESUMIN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
(Expresado en U.S. dólares)

---

**NOTA 12 – CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre el capital social suscrito está constituido por 2.800 mil acciones ordinarias y nominativas de U.S.\$ 1,00 cada una.

**NOTA 13 – RESERVA DE CAPITAL**

Esta cuenta incluye los saldos acumulados hasta el 31 de marzo del 2000 de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria. El saldo de esta cuenta no puede distribirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado.

**NOTA 14 – COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El detalle de las compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

**Cuentas por cobrar:**

Textiles los Shyris	65.704
Textiles Atlas	176
Textiles el Inca	176
Textiles Exótico	176
Inmobiliaria Nortefia S.A.	40.786
Charme S.A.	1.643
Macroconti	<u>28.331</u>
<b>Subtotal</b>	<b>136.992</b>

**Cuentas por pagar:**

Industrial Politex S.A.	(14.693)
Sirius S.A.	(14.135)
Inmobiliaria Nortefia S.A.	(85.077)
Inmobiliaria Normandía	(35.063)
Charme S.A.	(16.971)
Macroconti S.A.	<u>(49.611)</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>(215.550)</u></b>
<b>Total</b>	<b>(78.558)</b>
	=====

**RESUMIN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
(Expresado en U.S. dólares)

---

La relación entre estas compañías es de administración y las transacciones entre compañías relacionadas corresponden a compras y ventas las cuales se realizan en las mismas condiciones que con terceros.

**NOTA 15 – SITUACION FISCAL**

La compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución, agosto de 1999.

**NOTA 16 – EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión del informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

---