

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos examinado los balances generales adjuntos de **Resumin S.A.**, al 31 de diciembre del 2002 y 2001 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestras auditorías.
2. Nuestros exámenes fueron efectuados 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 administración, 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 2002 y 2001, los resultados de operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



Registro Nro. 060
Quito, Mayo 2 del 2003

C.P.A. BYRON GUERRA VILLAVICENCIO
Socio - Licencia Nro. 2408

RESUMIN S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

(Expresados en U.S. dólares)

ACTIVOS	<u>2002</u>	<u>2001</u>
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 4)	9.094	125.194
Cuentas por Cobrar (Nota 5)	607.286	348.903
Inventarios (Nota 6)	<u>1'237.287</u>	<u>1'358.458</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1'853.667	1'832.555
Otros Activos (Nota 7)	<u>198.219</u>	<u>297.015</u>
TOTAL	<u>2'051.886</u>	<u>2'129.570</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>2002</u>	<u>2001</u>
PASIVOS CORRIENTES		
Obligaciones Bancarias (Nota 8)	1'000.000	-
Cuentas por Pagar (Nota 9)	456.072	1'619.019
Pasivos Acumulados (Nota 10)	<u>171.263</u>	<u>125.734</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>1'627.335</u>	<u>1'744.753</u>
TOTAL PASIVOS	1'627.335	1'744.753
PATRIMONIO		
Capital Social (Nota 13)	2.800	2.800
Reserva Legal	13.115	13.115
Reserva Facultativa	42	-
Reserva de Capital (Nota 14)	203	203
Utilidades Acumuladas	-	118.048
Utilidad del Ejercicio	<u>408.391</u>	<u>250.651</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>424.551</u>	<u>384.817</u>
TOTAL	<u>2.051.886</u>	<u>2'129.570</u>

RESUMIN S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Ventas, netas	4'590.134	2'705.921
Costo de ventas	<u>(3'536.253)</u>	<u>(2'083.565)</u>
UTILIDAD BRUTA	1'053.881	622.356
GASTOS DE OPERACIÓN		
Administración	(182.069)	(120.832)
Ventas	<u>(9.497)</u>	<u>(117.375)</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACION	<u>(191.566)</u>	<u>(238.207)</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES	<u>862.315</u>	<u>384.149</u>
OTROS INGRESOS (EGRESOS):		
Intereses	(227.970)	6.192
Otros ingresos (neto)	<u>6.288</u>	<u>2.838</u>
TOTAL OTROS, NETO	<u>(221.682)</u>	<u>9.030</u>
Utilidad Antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	640.633	393.179
Menos:		
Participación Trabajadores (Nota 11)	96.095	58.977
Impuesto a la Renta (Nota 12)	<u>136.147</u>	<u>83.551</u>
TOTAL	<u>232.242</u>	<u>142.528</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>408.391</u>	<u>250.651</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

RESUMIN S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2000	200	-	-	203	8	131.155	131.566
Apropiación de Utilidades 2000	-	13.115	-	-	118.040	(131.155)	-
Aumento de Capital	2.600	-	-	-	-	-	2.600
Utilidad del ejercicio, 2001	-	-	-	-	-	<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
Pago dividendos	-	-	42	-	(118.048)	(250.651)	(368.657)
Utilidad del Ejercicio, 2002	-	-	-	-	-	<u>408.391</u>	<u>408.391</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2002	<u>2.800</u>	<u>13.115</u>	<u>42</u>	<u>203</u>	<u>-</u>	<u>408.391</u>	<u>424.551</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

RESUMIN S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

(Expresados en U.S. dólares)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Recibido de clientes	4'331.751	2'195.846
Pagado a proveedores y empleados	(4'857.470)	(2'127.487)
Otros ingresos, neto	<u>(221.682)</u>	<u>9.435</u>
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de operación	(747.401)	77.794
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento de Capital	-	(2.600)
Préstamos	1'000.000	-
Pago Dividendos	<u>(368.699)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>631.301</u>	<u>(2.600)</u>
(DISMINUCION) INCREMENTO DEL FLUJO DE EFECTIVO	(116.100)	75.194
SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>125.194</u>	<u>50.000</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FIN DEL EJERCICIO	<u>9.094</u>	<u>125.194</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

RESUMIN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
(Expresados en U.S. dólares)

NOTA 1 – OPERACIONES

Resumin 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 saldos de inventarios son determinados en base al último costo de compra, que no supera el valor de mercado.

Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta

Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento (Ver Notas 11 y 12).

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 Índices 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 porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año Terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
1999	61,00
2000	91,00
2001	25,00
2002	9,40

RESUMIN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

(Expresados 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 y 2002, es como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Efectivo	9.094	125.194
Total	<u>9.094</u>	<u>125.194</u>

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2002 y 2001, es como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Clientes	275.368	246.556
Impuesto al valor agregado	228.796	83.893
Otros	<u>113.913</u>	<u>27.357</u>
Subtotal	618.077	357.806
Provisión para cuentas incobrables	<u>(10.791)</u>	<u>(8.903)</u> (1)
Total	<u>607.286</u>	<u>348.903</u>

(1)= Provisión para cuentas incobrables:

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante los ejercicios económicos 2002 y 2001, es como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Saldo al Inicio del año	(8.902)	(6.164)
Provisión del año	<u>(1.889)</u>	<u>(2.739)</u>
Saldo al Final del año	<u>(10.791)</u>	<u>(8.903)</u>

NOTA 6 – INVENTARIOS

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2002 y 2001, es como sigue:

RESUMIN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Mercaderías	894.232	277.612
Importaciones en tránsito	<u>343.055</u>	<u>1'080.846</u>
Total	<u>1'237.287</u>	<u>1'358.458</u>

NOTA 7 – OTROS ACTIVOS

El detalle de Otros Activos al 31 de diciembre del 2002 y 2001, es como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Inversiones en Fianfondos	196.584	295.268
Cuentas por Cobrar socios	1.500	1.500
Gastos de Constitución	<u>135</u>	<u>247</u>
Total	<u>198.219</u>	<u>297.015</u>

NOTA 8 – OBLIGACIONES BANCARIAS

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Préstamo sobre firmas realizado por el Banco Atlántico – Bank & Trust, Ltda. Bahamas, que vence en septiembre del 2003, a una tasa de interés del 13% anual.	1'000.000	-

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2002 y 2001, es como sigue:

RESUMIN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Proveedores	119.324	302.418
Préstamos de Personas Naturales	309.795	1'304.168
Retenciones en la Fuente	1.108	2.273
Otros	<u>25.845</u>	<u>10.160</u>
Total	<u>456.072</u>	<u>1'619.019</u>

NOTA 10 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2002 y 2001, es como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Beneficios Sociales	351	106
Intereses por Pagar	1.440	10.650
Participación Trabajadores	96.095	58.977
Impuesto a la Renta	<u>73.377</u>	<u>56.001</u>
Total	<u>171.263</u>	<u>125.734</u>

NOTA 11– PARTICIPACION DE TRABAJADORES

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

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Utilidad del ejercicio económico	<u>640.633</u>	<u>393.179</u>
15% participación trabajadores	<u>96.095</u>	<u>58.977</u>

NOTA 12– 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:

RESUMIN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Utilidad del ejercicio económico	640.633	393.179
Menos:		
Participación trabajadores	96.095	58.977
(+) Gasto no deducible	<u>51</u>	<u>-</u>
Base imponible	<u>544.589</u>	<u>334.202</u>
25% Impuesto a la renta	136.147	83.551
Menos:		
Anticipo de Impuesto a la Renta	17.417	3.191
Retenciones en la fuente	<u>45.354</u>	<u>24.359</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>73.376</u>	<u>56.001</u>

NOTA 13 – CAPITAL SOCIAL

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

NOTA 14 – 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 distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado.

NOTA 15 – SITUACION FISCAL

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

RESUMIN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

(Expresados en U.S. dólares)

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.
