

PERSOL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2001

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses

CPA. Washington Chong Gómez

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y Accionistas de

PERSOL S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **PERSOL S.A.**, al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros con base a mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PERSOL S.A.** al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas De Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
4. En la Nota 1 la Administración describe las medidas económicas adoptadas por las autoridades durante el año 2000 para reemplazar la unidad monetaria y convertir los registros contables a dólares, el efecto de las medidas económicas adoptadas en ese período y las condiciones que deben de cumplirse para la recuperación de la economía y mantenerse en el futuro.

Atentamente,



SC-RNAE 0089; CPA 4638

Guayaquil, abril 05 del 2002

PERSOL S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Caja y Bancos		200.00
Cuentas por Cobrar		<u>267.50</u>
Total activos corrientes		467.50

Propiedades y Equipos Netos	(Nota 3)	1,250,919.65
Activos Diferidos y Otros Activos Netos	(Nota 4)	<u>11,462.84</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>1,262,849.99</u>

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES

Cuentas por pagar	(Nota 5)	<u>28,900.36</u>
TOTAL DEL PASIVO		28,900.36

Patrimonio de los Accionistas		<u>1,233,949.63</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,233,949.63</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,262,849.99</u>


Vicente Abbud
Gerente General


Angel Alcivar
Contador General

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

PERSOL S. A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Ingresos:

Arriendos

26,750.00

GASTOS:

Gastos Administrativos

(20,896.02)

Gastos Generales

(18,760.35)

(39,656.37)

PERDIDA DEL EJERCICIO

(12,906.37)


Vicente Abbud
Gerente General


Angel Alcivar
Contador General

PERSOL S. A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	Capital Social (1)	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Totales
Saldo al 1 de Enero del 2001	800.00			800.00
Aporte de socios para capital	1,246,056.00			1,246,056.00
Perdida del ejercicio 2001			(12,906.37)	(12,906.37)
Saldo AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001	1,246,856.00		(12,906.37)	1,233,949.63

(1) Representado por 1,246,856 de acciones ordinarias de un valor nominal de US\$1 cada una


Vicente Abbud
Gerente General


Angel Alcivar
Contador General

PERSOL S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Efectivo proveniente de actividades de operación	
Perdida del ejercicio	(12,906.37)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	18,736.35
Amortizaciones	1,763.52
Cambios en activos y pasivos de operación	
Disminución en cuentas por cobrar	332.50
Aumento en cuentas por pagar	28,900.36
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>36,826.36</u>
Efectivo utilizado por actividades de inversión:	
Adiciones de propiedades y equipos	(1,269,656.00)
Adiciones de activos diferidos	(13,226.36)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>(1,282,882.36)</u>
Efectivo provisto por actividades de financiamiento:	
Aporte de Accionistas Capitalizado	1,246,056.00
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	<u>1,246,056.00</u>
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	0.00
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	200.00
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>200.00</u>

PERSOL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 20 de abril del 2000, mediante escritura pública debidamente aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución # 00-G-IJ-0002263 el 10 de mayo del 2000. Su principal objetivo es la actividad de comercialización, importación, exportación, fabricación o industrialización, compra, venta, elaboración, transformación, empaque, consignación, representación, distribución de materiales de construcción, artículos de ferretería, grifería, artesanía, cerámica, electrodomésticos., así como también se dedicará a la agroindustria, agropecuaria, ganadera y avícola en todas sus fases esto es, captura, procesamiento y comercialización. PERSOL S. A. inicio sus actividades operacionales en mayo del 2000 fecha en la que se comienza a registrar transacciones.

El Esquema de Dolarización, adoptado en el año 2000, revirtieron y detuvieron el proceso de deterioro progresivo por la que atravesaba la economía de nuestro país y han posibilitado un recupero de su actividad económica, junto con una reducción en la tasa de inflación interna. La consolidación y mantenimiento del proceso de recuperación depende, entre otros, de que Ecuador obtenga nueva inversión y financiamiento externo, de la reestructuración del sistema bancario y financiero del país y del desarrollo del mecanismo de creación y canalización de su ahorro interno. En el año 2001 la compañía se ha dedicado al arrendamiento de la mayor parte de los inmuebles de su propiedad con la finalidad generar ingresos y cubrir parte de sus costos y gastos operativos, ocasionados por el mantenimiento de los mismos.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico. Debido a que la Compañía fue constituida e inicio sus operaciones en abril del 2000, de acuerdo a lo descrito en la Nota 1., precedente, los estados financieros adjuntos expresados en dólares de los Estados Unidos de América no son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, por este motivo, no se presentan en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1.

c) Propiedades y Equipos

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones de los bienes arrendados son analizados y asumidos por los arrendatarios. Los gastos de reparación y mantenimiento menores de los bienes no arrendados se cargan a los resultados del año.

PERSOL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta, basándose en los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	2.002%
-----------	--------

d) Activos diferidos y Otros Activos

Corresponde a Gastos preoperacionales los mismos que están siendo amortizados en 5 años al 20%.

e) Provisión para impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar.

Durante el año 2001 la Compañía no ha constituido provisión alguna por este concepto debido a que presenta pérdida.

f) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 de diciembre del 2001, la Compañía no ha constituido esta provisión alguna por presentar pérdidas y no tener empleados bajo relación de dependencia.

3. CUENTAS POR COBRA

US\$

Ctas por cobrar al fisco	267.50
--------------------------	--------

TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR

267.50

PERSOL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(continuación)

4. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Edificios	1,127,902.70
Terreno	141,745.28
Subtotal	1,269,647.98
(-) Depreciación Acumulada	18,736.35
TOTAL DEL ACTIVO FIJO	1,250,911.63

Movimientos del año al Costo:

	US\$
Saldo al 1 de enero del 2001 fijo depreciable	0.00
Saldo al 1 de enero del 2001 fijo no depreciable	0.00
Adiciones	1,269,647.98
Saldo al 31 de diciembre del 2001	1,269,647.98

Movimientos del año a la Depreciación:

Saldo al 1 de enero del 2001	0.00
Depreciaciones del año	18,736.35
Saldo al 31 de diciembre del 2001	18,736.35

5. Cargos Diferidos

Gastos de organización	13,226.36
(-) Amortización Acumulada	1,763.52
TOTAL CARGOS DIFERIDOS	11,462.84

PERSOL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 (continuación)

6. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores Locales	1.140.00
Acreedores varios	19,721.13
Otras cuentas por pagar	7,542.33
Provisiones Fiscales	496.90
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	28,900.36

7. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal

Debido a que la Compañía se constituyó en el año 2000, no ha sido objeto de revisión por parte de las autoridades tributarias, por lo tanto los años 2000 y 2001 se encuentran abiertos para la revisión.

8. CAPITAL PAGADO

El capital autorizado de la compañía al inicio de sus actividades (mayo del 2000) fue de US\$1.600,00 y el capital suscrito y pagado es de US\$800,00 dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$1,00 cada una.

El 29 de diciembre del 2000 la compañía Persol, realizó un aumento de Capital de US\$800,00 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de marzo del 2001.

El 26 de marzo del 2001, mediante escritura pública, la Compañía realiza un aumento de capital por la cantidad de US\$1,128,702,00 e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de mayo del 2001.

El 6 de junio del 2001, mediante escritura pública, la Compañía realiza un aumento de capital por la cantidad de US\$7.200,00 e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de julio del 2001.

El 28 de agosto del 2001, mediante escritura pública, la Compañía realiza un aumento de capital por la suma de US\$109.354, e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de diciembre del 2001.

Al 31 de diciembre del 2001 el capital suscrito y pagado de la compañía es de US\$1,246,856.00 dividido en 1,246.856 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una.

PERSOL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(continuación)

9. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de emisión de estos estados financieros (22 de marzo del 2002) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.