

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

1630

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.

A los señores accionistas de
VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL S.A. VICOSA

Hemos efectuado una auditoría del estado de situación general de **VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL S.A. VICOSA**, al 31 de diciembre de 2001 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio, de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa.

La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Del examen de auditoría efectuado, se ha determinado que:

- 1.- Existe la incertidumbre de recuperación los valores invertidos en el banco COFIEC (nota 8), lo que afectaría a la situación financiera y sus correspondientes resultados económicos.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes que podrían efectuarse de ser considerados necesarios, sobre lo descrito en 1; los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de VICOSA al 31 de diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución patrimonial y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las NEC y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Quito, abril 19 del 2002

Atentamente,

J. Patricio Lincango Consuladores Cia Ltda
SC-RNAE-N° 316

Patricio Lincango S.
Socio de auditoría
FNCE-RN#21867



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL S.A.
ESTADO DE SITUACION GENERAL: COMPARATIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000

		2001	2000
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	85,879.65	32,674.10
CLIENTES	(NOTA 4)	582,352.04	328,351.02
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	211,334.12	196,055.73
INVENTARIOS	(NOTA 6)	12,553.22	37,400.94
INVERSIONES TEMPORALES	(NOTA 7)	118,445.60	58,617.60
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,010,564.63	653,099.39
PROPIEDAD Y EQUIPO			
PROPIEDAD Y EQUIPO	(NOTA 8)	440,764.01	415,127.74
OTROS ACTIVOS: ACCIONES	(NOTA 9)	5,937.75	6,253.75
TOTAL ACTIVO		1,457,266.39	1,074,480.88
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
DIVIDENDOS POR PAGAR		52,987.32	24,650.79
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 10)	392,802.60	306,417.54
OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 12)	51,172.07	16,868.81
RETENCIONES POR PAGAR	(NOTA 11)	72,640.35	72,324.51
PROVIS. BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 13)	226,169.77	108,598.19
PROV. JUBILACION PATRONAL	(NOTA 2g)	105,360.33	69,058.25
TOTAL PASIVO CORRIENTE		901,132.44	597,918.09
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 14)	44,000.00	44,000.00
RESERVA LEGAL	(NOTA 15)	21,452.12	16,884.29
RESERVA ESTATUTARIA		5,647.28	5,647.28
RESERVA FACULTATIVA		10,434.04	10,434.04
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 16)	331,783.82	331,783.82
UTILIDAD EJERCICIO		142,816.69	67,813.36
TOTAL PATRIMONIO		556,133.95	476,562.79
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,457,266.39	1,074,480.88

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS: COMPARATIVOS
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000

	2001	2000
INGRESOS OPERACIONALES	3,393,454.57	1,820,718.78
(-) COSTO DE OPERACION Y VENTAS	(3,359,440.55)	(1,492,068.16)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	34,014.02	328,650.62
(-) GASTOS		
MANTENIMIENTO	(21,554.52)	(18,638.36)
ADMINISTRACION	(387,496.53)	(276,688.06)
GASTOS BANCARIOS	(3,332.67)	(18,639.57)
TOTAL GASTOS	(412,383.72)	(313,965.99)
UTILIDAD OPERACIONAL	(378,369.70)	14,684.63
INGRESOS NO OPERACION (NOTA 17)	521,186.39	53,128.73
UTILIDAD EJERCICIO	142,816.69	67,813.36
PARTICIPACION EMPLEADOS	(21,422.50)	(10,172.00)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(30,348.55)	(11,963.58)
UTILIDAD NETA EJERCICIO	91,045.64	45,677.78

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/DIC/00	<u>44,000.00</u>	44,000.00
SALDO AL 31/DIC/01		
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/DIC/00	16,884.29	
ASIGNACION DE UTILIDADES 2000	<u>4,567.83</u>	
SALDO AL 31/DIC/01		21,452.12
RESERVA FACULTATIVA		
SALDO AL 31/DIC/00	<u>10,434.04</u>	
SALDO AL 31/DIC/01		10,434.04
RESERVA ESTATUTARIA		
SALDO AL 31/DIC/00	<u>5,647.28</u>	
SALDO AL 31/DIC/01		5,647.28
RESERVA DE CAPITAL:		
SALDO AL 31/DIC/00	<u>331,783.82</u>	
SALDO AL 31/DIC/01		331,783.82
UTILIDAD EJERCICIO 2001		<u>142,816.69</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>556,133.95</u> =====

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:	
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	3,647,455.59
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(3,835,312.84)
OTROS INGRESOS	521,186.39
AUMENTO OTRAS CTAS POR COBRAR	(15,278.39)
EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES	<u>318,050.75</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:	
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	(179,222.59)
DISMINUCIÓN OTROS ACTIVOS	316.00
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	<u>(178,906.59)</u>
FLUJO EFECTIVO ACTIV. DE FINANCIAMIENTO:	
AUMENTO PROV. JUBILACION PATRONAL	(36,302.08)
VENTA DE ACTIVO FIJO	(21,300.00)
DIVIDENDOS POR PAGAR	(28,336.53)
EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO:	<u>(85,938.61)</u>
AUMENTO NETO EFECTIVO DEL AÑO 2001	53,205.55
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 2001	32,674.10
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2001	<u><u>85,879.65</u></u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	142,816.69
- AJUSTES PARA LA CONCILIACION CON LA UTILIDAD	
DEPRECIACIONES	96,064.29
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVO FIJO	(5,000.00)
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	18,485.82
- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
INCREMENTO CLIENTES	254,001.02
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	15,278.39
INVENTARIOS	(24,847.72)
INVERSIONES TEMPORALES	59,828.00
CUENTAS POR PAGAR	(86,385.06)
OBLIGACIONES PATRONALES	(34,303.26)
RETENCIONES POR PAGAR	(315.84)
PROVIS. BENEFICIOS SOCIALES	(117,571.58)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES	<u><u>318,050.75</u></u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL S.A. VICOSA

Notas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2001, expresados en USD dólares.

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde noviembre de 1972 y su objetivo principal consiste en la prestación de servicios de investigación, información y protección a personas, negocios, o empresas; suministrar personal a empresas, negocios, para el mantenimiento de edificios y oficinas; proporcionar a personas, negocios o empresas servicio de investigación de antecedentes para concesión de crédito y efectuar cobranzas. Además podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles o mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas, relacionadas con el objeto social.

El domicilio principal es la ciudad de Quito, no obstante por acuerdo o resolución de los accionistas y la Junta General, podrá abrir sucursales, agencias y representaciones en cualquier parte del país y en el exterior, por lo que se han establecido otros centros de operación en las ciudades de Cuenca y Guayaquil.

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes y mediante resolución No.0064 de enero de 1992 del Ministerio de Gobierno y Policía, VICOSA obtiene la autorización de funcionamiento como empresa de seguridad, relativo a la protección y vigilancia de personas y bienes e investigación.

2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las NEC y los principios contables de aceptación general establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Bases de Presentación.- El balance general al 31 de diciembre de 2001, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las NEC a sus valores y costos dolarizados y el estado de resultados está preparado y presentado a sus costos históricos, correspondientes al año 2001.

a) MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos por renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones al activo fijo.

b) INVENTARIOS

Los inventarios de uniformes, suministros, materiales y equipos de servicio, están registrados al costo de adquisición, utilizando el método promedio, el cual no excede el valor de mercado. El costo de operación y ventas se ha determinado sobre la base del método del



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

c) PROPIEDAD Y EQUIPO

La Propiedad y Equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición, actualizados y dolarizados mediante las disposiciones de la NEC 17 hasta marzo/2000. La depreciación es calculada sobre valores dolarizados siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 5 y 10 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Equipos Computación, vehículos, instalac.	20%
Muebles, enseres y equipo de oficina	10%
Equipos y Armas de Servicio	10%

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes revisaron en términos generales la aplicación de los procedimientos de depreciación, en sus aspectos significativos

d) PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía reparte a su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

e) INVERSIONES TEMPORALES

Las inversiones se registran al costo de adquisición y se incluyen los intereses al vencimiento.

f) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta de las utilidades obtenidas, en un porcentaje del 25%, después de la deducción de la participación a los trabajadores.

g) JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido, la compañía al 31 de diciembre de 2001, ha provisionado un valor de USD \$ 105,360.33 por dicho concepto con base a estudios de cálculo actuarial de 1996.

h) FONDO DE RESERVA

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

3.- CAJA - BANCOS

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas corrientes de la compañía, cuyo saldo al cierre del presente ejercicio fueron de:

Caja y fondos rotativos	1,029.99
Cuentas Corrientes y ahorros	<u>84,849.66</u>
Total	<u>85,879.65</u>
	=====

4.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes

En esta partida se incluyen valores adeudados a la compañía, y se resume como sigue:

Clientes Quito	455.942.17
Clientes Guayaquil	104.840.59
Clientes Cuenca	<u>70.520.15</u>
Subtotal Clientes	<u>631.302.91</u>
(-) Provisión incobrables	<u>(48,950.87)</u>
Total clientes neto	<u>582,352.04</u>
	=====

De acuerdo a la información suministrada por la Administración de VICOSA, se mantiene como clientes pasivos y sin movimiento (ex-clientes con dificultades para el cobro desde 1990) en Guayaquil USD 7,130.82; además se encuentran créditos vencidos por más de 360 días el valor de USD 14,398.63 con lo cual la cartera vencida e incobrable asciende a USD 21,529.45.

En el 2001, la compañía provisionó para créditos concedidos y no cobrados a clientes, para cubrirse de los riesgos de incobrabilidad. El movimiento, fue:

Saldo 31/diciembre/00	30,465.05
Incremento neto anual 2001	<u>18,485.82</u>
Saldo 31/diciembre/01	<u>48,950.87</u>

La provisión para cuentas de dudoso cobro, representa el 7,75% del total de cuentas por cobrar clientes.

5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

Empleados	3,923.91
Comisariato VICOSA	3,218.90
Fondos en Garantía	5,596.82
Cuentas por Liquidar Guayaquil-CUENCA	128,472.05
Banco de Préstamos	3,200.00 *1
Cooperativa SERFIN	6,379.31
Impto Patrimonio Sociedades 1%	732.01 *2
Retenciones en la Fuente	30,279.53
ANSESA Quito-Guayaquil-Cuenca	10,415.07
Varias Cuentas por Cobrar	<u>19,116.52</u>
Total otras cuentas por cobrar	<u>211,334.12</u>
	=====



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

- *1 Valores que hasta la fecha de emisión del presente informe no han sido recuperados, ni se avizora una devolución en el corto plazo, por la AGD.
- *2 Se envió a resultados del presente ejercicio un valor de USD 1,489.14, registro que debió hacerse como gasto no deducible.

6.- INVENTARIOS

Este rubro corresponde a las siguientes partidas:

Inventario Reinversores de energía	1,640.28
Inventario Cámaras Seguridad	3,808.26
Inventario Uniform., calzado, prod.ter.	5,309.96
Equipos de servicio y seguridad	1,669.39
Inventario suministros oficina	125.33
Total	<u>12,553.22</u>
	=====

7.- PROPIEDAD Y EQUIPO.- Este rubro se resume como sigue:

	USD
Instalaciones 31/12/00	14,700.11
aumentos 2001	<u>224.00</u>
saldo 31/12/01	14,924.11
Terrenos 31/12/00	2,078.04
aumentos año 2001	<u>40.00</u>
saldo 31/12/01	2,118.04
Edificios 31/12/00	89,073.58
saldo 31/12/01	<u>89,073.58</u>
Equipos computación 31/12/00	48,438.85
aumentos 2001	<u>7,624.00</u>
saldo 31/12/01	56,062.85
Muebles, enseres, equipo oficina 31/12/00	81,139.19
aumentos 2001	<u>3,964.46</u>
saldo 31/12/01	85,103.65
Vehículos 31/12/00	450,603.25
Disminuciones 2001	21,300.00
aumentos netos 2001	<u>87,902.53</u>
saldo 31/12/01	517,205.78
Equipo de Servicio 31/12/00	190,666.22
aumentos 2001	<u>212.00</u>
saldo 31/12/01	190,878.22
Radios intercomunicadores aumento 2001	49,494.25
Armas de Servicio 31/12/00	105,406.37
aumentos 2001	<u>16,771.98</u>
saldo 31/12/01	122,178.35
SUBTOTAL	<u>1,127,038.83</u>
(-) deprec.acumulad 31/12/01	(686,398.88)
(+) construcciones en curso	<u>124.06</u>
TOTAL PROPIEDAD Y EQUIPO NETO:	<u>440,764.01</u>
	=====



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

La depreciación cargada a resultados del presente período asciende a USD 96,064.29 de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2c.

8.- INVERSIONES TEMPORALES

Este rubro se resume como sigue:

ENTIDAD	VALOR	VENCE	INTERÉS	*
Bco COFIEC CDR	58,301.60		10.25%	
Bco COFIEC Póliza	60,000.00	02/ene/02	6.00%	
Otras	144.00			
Suman	<u>118,445.60</u>			

* No se conoce fecha de su realización o recuperación.

9.- INVERSIONES EN OTROS ACTIVOS

Se incluyen valores pagados por membresías individuales y corporativas al Club VIP., por un valor total de USD \$ 5,937.75.

No se han recibido dividendos por estas inversiones.

10.- CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un detalle de las obligaciones con los proveedores locales:

Sobregiro ocasional	51,299.49
G.M.A.C.	4,933.80
Cuentas por liquidar (agencias)	166,627.75
Sr. Efraín Rivas	39,120.76
ANSESA-Quito-Guayaquil	13,123.35
Sr. Luis Rodríguez Vaca	66,577.09
Otras cuentas por pagar	<u>51,120.36</u>
Total cuentas por pagar	<u>392,802.60</u>
	=====

11.- RETENCIONES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

Impuesto al Valor Agregado	36,282.68
IESS por pagar (aportes y préstamos)	15,542.94
Comisariato VICOSA	19,303.89
Retenciones en la fuente por pagar	577.33
Otras retenciones	<u>933.51</u>
Total	<u>72,640.35</u>
	=====

12.- OBLIGACIONES PATRONALES

Dentro de este rubro se han registrado las provisiones por sueldos y remuneraciones adicionales mensuales a diciembre de 2001, por pagar al personal de VICOSA.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

La depreciación cargada a resultados del presente período asciende a USD 96,064.29 de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2c.

8.- INVERSIONES TEMPORALES

Este rubro se resume como sigue:

ENTIDAD	VALOR	VENCE	INTERÉS	
Bco COFIEC CDR	58,301.60		10.25%	*1
Bco COFIEC Póliza	60,000.00	02/ene/02	8.00%	*2
Otras	144.00			
Suman	<u>118,445.60</u>			

*1 No se conoce fecha de su realización o recuperación.

*2 No se ha evidenciado los documentos de soporte.

9.- INVERSIONES EN OTROS ACTIVOS

Se incluyen valores pagados por membresías individuales y corporativas al Club VIP., por un valor total de USD \$ 5,937.75.

No se han recibido dividendos por estas inversiones.

10.- CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un detalle de las obligaciones con los proveedores locales:

Sobregiro ocasional	51,299.49
G.M.A.C.	4,933.80
Cuentas por liquidar (agencias)	166,627.75
Sr. Efraín Rivas	39,120.76
ANSESA-Quito-Guayaquil	13,123.35
Sr. Luis Rodríguez Vaca	66,577.09
Otras cuentas por pagar	<u>51,120.36</u>
Total cuentas por pagar	<u>392,802.60</u>
	=====

11.- RETENCIONES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

Impuesto al Valor Agregado	36,282.68
IESS por pagar (aportes y préstamos)	15,542.94
Comisariato VICOSA	19,303.89
Retenciones en la fuente por pagar	577.33
Otras retenciones	<u>933.51</u>
Total	<u>72,640.35</u>
	=====

12.- OBLIGACIONES PATRONALES

Dentro de este rubro se han registrado las provisiones por sueldos y remuneraciones adicionales mensuales a diciembre de 2001, por pagar al personal de VICOSA.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

13.- PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES

Dentro de este rubro se han agrupado las siguientes provisiones de beneficios sociales anuales, a saber:

Prov.décimo tercer sueldo	31,735.06
Prov.décimo cuarto sueldo	11,853.00
Prov.vacaciones	6,241.51
Prov.indemnizaciones	67,893.84
Prov.fondo de reserva	<u>108,446.36</u>
Suman	<u>226,169.77</u>
	=====

14.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de VICOSA es de USD 44,000 dividido en 1'100.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una, que van numeradas desde el 001 hasta 1'100.000, inclusive.

15.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje no menor del 10% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

16.- RESERVA DE CAPITAL

En esta cuenta se han registrado los valores por corrección monetaria desde 1991 hasta 1999, que se registraba en la cuenta reserva revalorización del patrimonio; en el 2000 se registró los efectos de la aplicación de la NEC 17.

17.- INGRESOS NO OPERACIONALES

En este rubro se han agrupado, los siguientes conceptos:

Intereses ganados inversiones temporales	9,610.25
Recuperaciones y reembolsos	289,007.99
Venta de activos fijos	5,000.00
Varios ingresos no operacionales	<u>217,568.15</u>
Suman	<u>521,186.39</u>
	=====

18.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

A la fecha del presente informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de la Administración Tributaria los ejercicios económicos de 1997 a 2001, inclusive.
