

AUDITASA

**INDUSTRIAL COMERCIAL
SUDAMERICANA CIA. LTDA.
ICOSU**

*ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2001
JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES
(Expresado en Dólares)*

Audidores Técnicos Asociados S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**INDUSTRIAL COMERCIAL
SUDAMERICANA CIA. LTDA. ICOSU**

**Año Terminado al 31 de Diciembre del 2001
Con Informe de los Auditores Independientes**

**INDUSTRIAL COMERCIAL SUDAMERICANA
CIA. LTDA. ICOSU**

INDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINA No</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados Financieros	
Balance General - Activos	4
Balance General - Pasivos y Patrimonio	5
Estado de Perdidas y Ganancias	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Cambios en la Posición Financiera	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 13

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A La Junta General de Accionistas de
INDUSTRIAL COMERCIAL SUDAMERICANA CIA. LTDA.
ICOSU
Guayaquil.

Hemos auditado al Balance General adjunto a la Compañía **INDUSTRIAL COMERCIAL SUDAMERICANA CIA. LTDA. ICOSU** al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Perdidas y Ganancias, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de cambios en la Situación Financiera por el periodo comprendido entre el 01 de enero hasta el 31 de Diciembre del 2001.

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía, siendo responsabilidad del auditor, expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros, basados en un examen de auditoria.

Nuestra revisión de auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas, las cuales requieren que la auditoria sea previamente planificada y luego realizada, para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros, no contienen errores que se consideren importantes. Una Auditoria debe incluir los siguientes aspectos:

- Un examen a partir de las pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.
- Una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados, utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y ;
- Una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros, requiere las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas y las estimaciones importantes hechas por la administración, en el periodo comprendido del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2001 .

Por lo anteriormente expuesto, consideramos que la auditoria que hemos efectuado proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión los Estados Financieros arriba indicados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIAL COMERCIAL SUDAMERICANA CIA. LTDA. ICOSU.

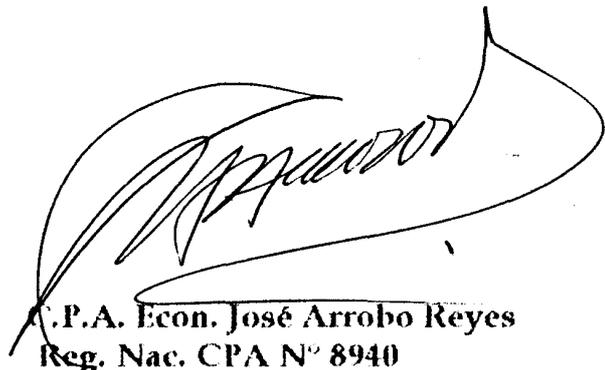
Los resultados de las operaciones y los cambios en su posición financiera por el periodo comprendido en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados y de concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad del Ecuador, y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Guayaquil, Junio 5 del 2002

AUDITASA



CASILLA No. 09-01-11156
SC - RNAE - 2 - 319
TELF. 2691 204
Guayaquil - Ecuador



C.P.A. Econ. José Arrobo Reyes
Reg. Nac. CPA N° 8940

INDUSTRIAL COMERCIAL SUDAMERICANA CIA. LTDA. ICOSU
BALANCE GENERAL ACTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dolares)

ACTIVO	NOTAS	31-Dic-01
Caja - Bancos		1,759.70
Cuentas por Cobrar	3	330,115.58
Documentos por Cobrar	3	397,898.00
Otras Cuentas por Cobrar	3	49,591.52
Prestamos Empleados	3	21,806.84
Inventarios	5	18,396.00
Credito Fiscal		<u>639.82</u>
ACTIVO CORRIENTE		820,207.46
Bienes Depreciables		1,625,316.49
Depreciacion Acumulada		-234,395.87
Equipos y Herramientas		138,435.51
ACTIVO FIJO	6	1,529,358.13
Otros Activos		19,215.03
TOTAL ACTIVO		<u>2,368,778.62</u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

INDUSTRIAL COMERCIAL SUDAMERICANA CIA. LTDA. ICOSU
BALANCE GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólares)

PASIVO	NOTAS	31-Dic-01
Cuentas por Pagar	7	12,482.01
Documentos por Pagar	8	607,000.00
Impuestos y Tasas	7	<u>3,389.45</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		622,871.46
PASIVO NO CORRIENTE		
Documentos por Pagar Locales	8	<u>885,626.83</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		885,626.83
TOTAL DEL PASIVO		<u>1,508,498.29</u>
PATRIMONIO		
Capital Pagado	9	1,584.00
Reservas		127,447.79
Reserva Revalorizacion del Patrimonio		1,168,220.00
Perdidas Ejercicios Anteriores		-24,127.88
Perdidas del Ejercicio Actual		<u>-412,843.58</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>860,280.33</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>2,368,778.62</u></u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros



INDUSTRIAL COMERCIAL SUDAMERICANA CIA. LTDA. ICOSU
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólares)

INGRESOS		2,876,173.48
COSTOS Y GASTOS DIRECTOS		-3,188,408.19
PERDIDA		312,234.71
GASTOS OPERACIONALES		100,608.87
GASTO DE ADMINISTRACION	36474.25	
GASTO DE VENTAS	37052.3	
GASTOS FINANCIEROS	27082.32	
PERDIDA OPERACIONAL		-412,843.58

INDUSTRIAL COMERCIAL SUDAMERICANA CIA. LTDA. ICOSU
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dolares)

	Capital Social	Reserva Legal	Res por Rev del Patrim	Otras Reservas	Perdida Acumulada	Perdida del Ejercicio	Total
SALDO AL 31- DIC - 00	1,584.00	369.85	126,918.96	158.98	-9,040.87	-15,087.00	104,903.92
Incremento Rev			1,041,301.04				1,041,301.04
Aumento otras Reservas				126,918.96			126,918.96
Ajuste Contable					-15,087.01		-15,087.01
Ajuste Contable						-397,756.58	-397,756.58
SALDO AL 31- DIC- 01	1,584.00	369.85	1,168,220.00	127,077.94	-24,127.88	-412,843.58	860,280.33

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

INDUSTRIAL COMERCIAL SUDAMERICANA CIA. LTDA. ICOSU
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólares)

**CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE
DE OPERACIONES**

Perdida del Ejercicio	-412,843.58
Mas Cargos a Resultados del año que no requieren desembolsos de fondos:	
Depreciación Neta	<u>48,996.62</u>
Total del Capital proveniente de Operaciones	-363,846.96
Incremento de Activos Fijos	<u>321,106.53</u>
Disminución en el Capital de Trabajo	-42,740.43
Resumen de Cambios en el Capital de Trabajo Aumento (Disminucion)	
Efectivo en Caja y Bancos	-55,297.25
Cuentas y Doc. Por Cobrar	438,086.91
Inventarios	-621,864.91
Cuentas y Doc. Por Pagar	192,599.55
Deudas Sociales y Fiscales	<u>3,735.27</u>
Disminucion en el Capital de Trabajo	-42,740.43
Saldo al Inicio del Año	240,076.43
Saldos al Fin de Año	197,336.00

**INDUSTRIAL COMERCIAL SUDAMERICANA CIA. LTDA.
ICOSU**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólares)**

**1. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA
INDUSTRIAL COMERCIAL SUDAMERICANA CIA. LTDA.
ICOSU**

La Compañía INDUSTRIAL COMERCIAL SUDAMERICANA CIA. LTDA. ICOSU se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 18 de Marzo de 1969.

Su objetivo principal es el de dedicarse a la elaboración y venta de toda clase de artículos de plástico, importación de materias primas, estilos herramientas, maquinarias, bienes inmuebles, y todo acto o contrato civil o comercial permitido por las leyes ecuatorianas.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS MAS IMPORTANTES

BASE DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Los Estados Financieros, son preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

En cuanto a la declaración del informe global y concurrente de las cifras que se están esgrimiendo en el presente informe, se lo expresa en forma evidente la Resolución determinando el periodo correspondiente desde el 01 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2001.

A continuación se resumen los principios y/o practica contables más importantes seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros, conforme a los principios de contabilidad y normas ecuatorianas de contabilidad y de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador.



PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los Activos Fijos están valuados a costos de adquisición, mas la corrección monetaria, conforme se detalla en la Nota 6

Las ganancias o perdidas por reparaciones de los Activos Fijos y su mantenimiento se incluye en los resultados del ejercicio en que se producen. Las mejoras y renovaciones importantes son activadas.

La depreciación de los Activos es calculada sobre valores originales más las revalorizaciones, en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre cinco y diez años.

PAGO A PROVEEDORES

La Compañía INDUSTRIAL COMERCIAL SUDAMERICANA CIA. LTDA. ICOSU paga a los proveedores nacionales y extranjeros por los bienes y servicios contratados, en su gran mayoría a la vista o con un plazo de 30 días de acuerdo a las estipulaciones contractuales.

NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por Cobrar que mantiene la empresa provienen del servicio de transporte que realiza que es el giro del negocio, el cual esta distribuido en planes tarifarios por servicio prestado. Al 31 de Diciembre del 2001 presenta los siguientes saldos:

Documentos por Cobrar	397,898.00
Cuentas por Cobrar	330,115.58
Otras Cuentas	49,591.52
Prestamos Empleados (*)	<u>21,806.84</u>
TOTAL DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	799,411.94

(*) La Cuenta por Cobrar Empleados, se refiere a anticipos y prestamos concedidos, que se encuentran debidamente aprobados, estos valores son cancelados mediante débito directo al Rol.

NOTA 4.- RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES

La Compañía debe formar una Reserva para Incobrables, en base a sus políticas de comercialización, sin embargo no ha estimado un margen de riesgo de incobrabilidad que técnicamente justificaría el establecimiento de una reserva para incobrables para dar cumplimiento con las disposiciones emanadas por la autoridad competente (Ley de Régimen Tributario Interno Art. 10 Numeral 11) y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

NOTA 5.- INVENTARIOS

Productos Elaborados	18,396.00
TOTAL	18,396.00

NOTA 6.- PROPIEDADES Y EQUIPO

Las Propiedades y Equipo al 31 de Diciembre del 2001 se resumen de la siguiente manera:

ACTIVOS FIJOS	SALDO 31-Dic-00	Movimiento Neto	Saldo Neto	% DEPREC.
Terrenos	1,583.51	312,000.00	313,583.51	0.00
Maquinarias y Equipos	408,682.62	17,600.01	426,282.63	10.00
Vehiculos	38,937.88	0.00	38,937.88	20.00
Muebles y Equipos de Oficina	4,923.29	0.00	4,923.29	10.00
Edificios	4,969.20	838,620.00	843,589.20	4.00
Otros Activos	64,785.50	73,670.01	138,435.51	
Total Costo mas C. Monet.	521,861.98	1,241,890.62	1,763,751.90	
(-) Depreciación Acumulada	185,399.25	48,996.62	234,395.87	
Propiedades y Equipo Netos	336,462.73	1,192,893.40	1,529,356.13	

El cargo por depreciación en el periodo 2001, ascendió a US \$ 48.996,62.

NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR

Corresponden a las Obligaciones contraídas con los Proveedores nacional y del extranjero por el giro normal del negocio, valores que se encuentran debidamente soportados

Cuentas por Pagar	12,482.01
Obligaciones por Pagar	607,000.00
Varios Acreedores	<u>3,389.45</u>
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	622,871.46

NOTA 8.- DOCUMENTOS POR PAGAR

CORTO PLAZO

Cuentas por Pagar I Financieras	
Banco Produbanco	<u>607,000.00</u>
TOTAL	607,000.00

LARGO PLAZO

Cuentas por Pagar I Financieras	
Banco del Pichincha	102,723.79
Banco Produbanco	<u>620,360.04</u>
TOTAL	723,083.83

NOTA 9.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2001 el Capital Social de la Compañía esta conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>DOLARES</u>	<u>%</u>
Jacobo Schneider	792.00	50
Boris Schneider	396.00	25
Leon Schneider	<u>396.00</u>	<u>25</u>
TOTAL	1,584.00	100

NOTA 10.- EVENTOS SUBSECUENTES

La Compañía ha efectuado el pago de los Gastos que quedaron provisionados correspondientes al ejercicio del año 2001. a la fecha de emisión de este Informe, no existen situaciones que a criterio de la Administración de la Compañía y luego de nuestra revisión pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

