Ana Salas de Negrete

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE HEADSASA S.A.

Hemos examinado el Estado de Situación de HEADSASA S.A., al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Dichos estados fueron preparados bajo la responsabilidad de la administración de la empresa, bajo el esquema de dolarización determinado por el Gobierno del Ecuador. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión en base al examen realizado, el mismo que fue diseñado y se efectuó de conformidad con normas de auditoría generalmente aceptadas y por consiguiente incluyó las pruebas de los registros de contabilidad y los demás procedimientos de auditoría que consideramos necesarios en las circunstancias.

Para la adecuada aplicación de las normas de auditoría generalmente aceptadas, la auditoría fue planificada y realizada para obtener un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo.

La auditoría incluye:

1) El examen a base de pruebas de evidencias que respaldan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.

2) La evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración.

3) La evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, examinados por nosotros, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Empresa al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, aplicados consistentemente en relación al año anterior.

HEADSASA S.A. ha cumplido como sujeto pasivo de obligaciones tributarias.

ANA SALAS DE NEGRETE
Licencia Profesional 2489
Registro SC-RNAE No. 070
Superintendencia de Compañías

Quito, 18 Marzo 2002

Ana Salas de Negrete

HEADSASA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN

Al 31 de Diciembre del 2001

Nota	ACTIVO			Nota	PASIVO		
3	**Activo Corriente**		7,815.91		**Pasivo Corriente**		488.13
3	Caja-Bancos	7,815.91		6	Impuestos Retenidos	483.10	
				12	Provisión Impuestos a la Renta	2.95	
4	**Cuentas por Cobrar**		845.02		15 % Participación Trabajadores	2.08	
4	Pagos Anticipados	845.02					463,607.72
				7	**Pasivo no Corriente**		
				7	Documentos por Pagar a Largo Plazo	463,607.72	
5	**Bien Realizable**		457,616.53				
5	Edificios	457,616.53					2,181.61
					PATRIMONIO		
				8	Capital	2,000.00	
					Reserva de Capital	48.79	
					Utilidades Retenidas	123.99	
				9	Utilidad del Ejercicio	8.83	
	TOTAL ACTIVO	**US$**	**466,277.46**		**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**	**US$**	**466,277.46**

*** Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros**

HEADSASA S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Del 1 Enero al 31 de Diciembre del 2001

INGRESOS		US$	4,047.01
COSTOS Y GASTOS			-4,033.15
Costos de Operación	180.00		
Gastos Administrativos	1,653.67		
Gastos Financieros	29.00		
Impuestos	2,170.48		
UTILIDAD OPERACIONAL			13.86
(-) 15% Utilidad Trabajadores			2.08
Utilidad antes de Impuestos			11.78
(-) 25% Impuestos a la Renta			2.95
UTILIDAD NETA 2001		US$	8.83

*** Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros**

Ana Salas de Negrete

HEADSASA S.A.
Estado de Evolución del Patrimonio
Año que terminó al 31 de diciembre del 2001

Descripción	Capital	Reserva Legal y Facultativa	Reserva por Reval. Patrimonio	Aportes Patrimonio	Utilidades Disponibles	Reserva de Capital	Total Patrimonio
Saldos al 31 diciembre de 2000	2,000.00	0.00	0.00	0.00	123.99	48.79	2,172.78
Utilidad del año					13.86		13.86
Apropiación para :							0.00
Reserva legal y especial							0.00
Corrección Monetaria			0.00				0.00
Capitalización							0.00
Aumento de Capital							0.00
Reserva Revalorización Patrimonio			0.00				0.00
15% Utilidades					(2.08)		(2.08)
Provisión Impuesto a la Renta					(2.95)		(2.95)
Corrección Monetaria utilidad							0.00
Otros							0.00
Saldos al 31 diciembre del 2001	**2,000.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**132.82**	**48.79**	**2,181.61**

* **Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros**

HEADSASA S.A.

Cambios en la Posición Financiera

Al 31 de Diciembre de 2001

Fuentes de Capital de Trabajo:		
Utilidad	US$	13.86
Partidas que no utilizan (Proveen) capital		
Depreciaciones		0.00
Provisiones		0.00
15% Utilidades		-2.08
Impuestos		-2.95
Pérdida en venta de activos		0.00
Pasivo largo plazo		6,000.00
Reserva por Revalorización Patrimonio		0.00
Capital de trabajo provisto por las actividades		**6,008.83**
Disminucion de otros activos proveniente de		
Producto de la venta de activos fijos		0.00
Ajustes años anteriores		0.00
		6,008.83
Usos del Capital de Trabajo		
Adiciones A :		
Activos Fijos		-457,596.95
Documentos por cobrar		0.00
Inversiones a largo plazo		0.00
Capital pagado		0.00
Incremento en el Capital de trabajo		463,605.78
		6,008.83
Cambios en los componentes del capital de trabajo		
Aumento(Disminución) en activos circulante		
Efectivo en caja y bancos		5,917.96
Inversiones		0.00
Deudores por contrato		0.00
Otras cuentas por cobrar		0.00
Pagos Anticipados		525.81
Bienes Realizables		457,616.53
		464,060.30
Aumento (disminución)en pasivo circulante		
Cuentas por pagar		483.10
Documentos por pagar por pagar		0.00
Otras cuentas por pagar		-28.58
		454.52
Incremento en el Capital de trabajo	**US$**	**463,605.78**

* **Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros**

HEADSASA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2001

Nota 1 La Compañía

HEADSASA S.A., fue constituida el 3 de febrero de 1997, mediante escritura pública No. 04245, con domicilio principal en la ciudad de Quito y una duración de noventa años. La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.97.1.1.1.0372, del 19 de febrero de 1997, aprobó la constitución de la empresa. La Resolución fue registrada en el Registro Mercantil No.0409 tomo 128 con fecha 21 de febrero de 1997.

Su objeto social es la compra , venta y permuta de terrenos, casas, departamentos, edificios, centros comerciales, urbanizaciones, lotizaciones y parcelaciones.

El capital social actual es de US$ 2.000,00 dólares.

Nota 2 Principales Principios y Políticas Contables

Las principales prácticas contables de HEADSASA S.A., son presentadas en esta nota para asistir al lector en la revisión de los estados financieros.

PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2001 y por el año terminado en esa fecha, que se adjuntan han sido preparados sobre la base del costo histórico.

BASES DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y acorde a principios de contabilidad generalmente aceptados.

REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA

Los libros contables de la empresa se llevan en dólares americanos que es la moneda oficial en el Ecuador a partir de marzo del año 2000.

REGISTRO DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

La Empresa presenta un Estado de Pérdidas y Ganancias bajo el sistema de causación que abarca las operaciones del período, esto es del 1ro de enero al 31 de diciembre.

Nota 3 Activo Corriente Disponible **US$ 7,815.91**

a) Caja	US$	4,150.52
b) Bancos		3,665.39

a) El saldo corresponde a cancelaciones efectuadas por arrendamiento .

b) La empresa tiene 2 cuentas corrientes bancarias

Nota 4 Activo Corriente Exigible

Pagos Anticipados se desglosa como sigue: **US$ 845.02**

a) Impuesto a la Renta	US$	40.20
b) IVA Compras		8.40
c) Retención IVA en Facturación		337.68
d) Crédito Tributario mes anterior		449.14
e) Anticipo a la renta empresa		9.60

a) Retención en la fuente en la cancelación de facturas.

b) Corresponde a un Crédito Tributario, aplicado en las compras.

c) I.V.A. retenido a a la empresa en la cancelación de facturas.

d) Pagos realizados por Headsasa S.A. del primero y segundo anticipo del impuesto a la renta en julio y septiembre del 2001

Nota 5 Activo Realizable **US$ 457,616.53**

Está constituido por un departamento de 509 m2, ubicado en el Edificio Aragón, Sector Quito Tenis, destinado a la venta. Su precio original de adquisición fue de US$328.000,00 valor al que se añaden adecuaciones y remodelaciones por US$129.602.67.

Nota 6 Pasivo Corriente **US$ 483.10**

El saldo se halla conformado así:

Retención en la Fuente	US$	0.70
Iva Ventas		482.40

Nota 7 Pasivo no Corriente **US$ 463,607.72**

Documentos por Pagar a Largo Plazo US$ 463,607.72

El saldo corresponde a Préstamos de Accionistas concedidos en el año 2000, sin intereses, para la adquisición del departamento a que se refiere la Nota 5, incluido el valor de adecuaciones.

Nota 8 Capital Social **US$ 2,000.00**

El capital social de HEADSASA S.A. se halla compuesto por 2.000 acciones de un US$1,00 cada una.

Nota 9 Resultados Financieros

La empresa, no ha operado dado que no ha sido negociado el único bien inmueble que adquirió para la venta. Los ingresos registrados en el presente ejercicio provienen de intereses generados en cuentas corrientes de la empresa.

Nota 10 Revelaciones determinadas por la Superintendencia de Compañías

Las existentes revelamos en las notas anteriores y en lo demás puntualizamos lo siguiente:

a) La empresa no ha otorgado préstamos a accionistas, socios o directores. Al contrario ha recibido el crédito de accionistas a que se refiere la Nota 7.

b) En consecuencia de lo anterior, no existen cuentas de resultados originadas en transacciones con accionistas, directores o personal de la empresa.

Nota 11 Contingencias

El único activo de la empresa está constituido por un departamento, sobre el cual se ha considerado innecesario asegurarlo.

Nota 12 Situación Tributaria

La empresa cumple a cabalidad como sujeto pasivo de obligaciones tributarias.

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad de las compañías constituidas conforme a la Ley ecuatoriana, está gravada, por el ejercicio del año 2001 en el 25%, tasa en base a la cual se calculó el impuesto a la renta por el ejercicio económico que asciende a US$ 2.95.

Nota 13 Situación Económica del Ecuador

En el año 2000, el Gobierno del Ecuador estableció el esquema de dolarización, a partir del 10 de enero del 2000 con una conversión de 25.000 sucres por cada dólar.

El sucre desaparece como moneda de uso comercial y entra en vigencia la dolarización como una política económica del Gobierno en nuestro país. Las

exportaciones ecuatorianas, entre enero y octubre del 2001, superaron los USD 281.4 millones es decir se incrementó en un 8% en relación al año 2000.

El PIB creció alrededor de 5.2%, frente a 2.3% del año 2000. En noviembre el PIB alcanzó 4.6%, USD 17.810 millones, el nivel más alto de la región, y continuaron las migraciones de los ecuatorianos hacia otros países especialmente a España, con varias protestas en reclamos de la nueva Ley de Extranjería .

Nota 14 **Hechos posteriores**

La resolución No.861 del 14 de noviembre del 2001, publicada en el Registro Oficial No.457 del 20 de noviembre del mismo año, determinan que todos los agentes de retención deben presentar en forma anual, el detalle de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta realizados correspondiente a los años 2000 y 2001 en las plazas establecidas según el noveno dígito del número del RUC, ante el Servicio de Rentas Internas (S.R.I.).

Mediante resolución 991 del 31 de diciembre del 2001, la Directora del S.R.I., amplia los plazos para la entrega de la información de los años antes citados. La información deberá ser entregada vía medio magnético y ficha técnica emitida para tal fin.