

**POLICOSMOS S. A.**

**Informe del Auditor Independiente y  
Estados Financieros comparativos  
por los años terminados el 31 de diciembre  
del 2002 y 2003**

# **POLICOSMOS S. A.**

**Informe del Auditor Independiente y  
Estados Financieros comparativos  
por los años terminados el 31 de diciembre  
del 2002 y 2003**

## **Contenido**

**Informe del auditor independiente**

**Estados financieros**

**Estado de situación comparativo activos**

**Estado de situación comparativo pasivos**

**Estado de resultados**

**Estado de evolución de patrimonio neto**

**Estado de cambios en la posición financiera**

**Nota a los estados financieros**

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de:  
**POLICOSMOS S. A.**

He auditado los balances generales adjuntos de **POLICOSMOS S.A.**, al 31 de diciembre de 2003, los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de evolución del patrimonio neto y de cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha; Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basado en mi examen.

Mi auditoría fue ejecutado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas importantes 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 las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **POLICOSMOS S.A.**, al 31 de diciembre de 2003, los resultados de sus operaciones y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

En el período examinado de 2003, según la Nota 10 a los estados financieros, la Empresa ha dado cumplimiento de sus obligaciones tributarias como agente de retención y de percepción.



César Romero, CPA.  
Auditor Externo  
RNAE No. 234  
RN CPA 6713

Quito, 28 de Abril del 2004

**POLICOSMOS S. A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN**  
**Al 31 de Diciembre de 2002 y 2003**  
**US Dólares**

<b>NOTAS</b>	<b>2002</b>		<b>2003</b>		<b>AUMENTOS</b>
	<b>IMPORTE</b>	<b>%</b>	<b>IMPORTE</b>	<b>%</b>	<b>(DISMINUCIONES)</b>
<b>ACTIVOS</b>					
<b>CORRIENTE:</b>					
Caja - Bancos	55.946	5,13	19.653	1,82	-36.293
Cuentas por Cobrar	271.800	24,93	253.301	23,41	-18.499
Créditos Tributarios a favor de la Empresa (I. V. A.)	85.164	7,81	81.727	7,55	-3.437
Créditos Tributarios a favor de la Empresa (I. Renta)	8.706	0,80	10.612	0,98	1.906
Inventarios	190.330	17,46	299.758	27,70	109.428
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>611.946</b>	<b>56,14</b>	<b>665.050</b>	<b>61,46</b>	<b>53.105</b>
<b>FIJO:</b>					
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:</b>					
Instalaciones	16.048	1,47	16.048	1,48	0
Maquinaria y Equipo	570.580	52,34	570.580	52,73	0
Equipo de Computación	1.300	0,12	1.300	0,12	0
Depreciación Acumulada	-115.709	-10,62	-174.805	-16,15	-59.096
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>472.219</b>	<b>43,32</b>	<b>413.123</b>	<b>38,18</b>	<b>-59.096</b>
<b>DIFERIDOS Y OTROS</b>					
Gastos de Constitución	9.809	0,90	9.809	0,91	0
Amortización Gastos de C	-3.923	-0,36	-5.885	-0,54	-1.962
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO Y OTROS</b>	<b>5.885</b>	<b>0,54</b>	<b>3.923</b>	<b>0,36</b>	<b>-1.962</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS:</b>	<b>1.090.050</b>	<b>100,00</b>	<b>1.082.097</b>	<b>100,00</b>	<b>-7.953</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



**POLICOSMOS S. A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN**  
**Al 31 de Diciembre de 2002 y 2003**  
**US Dólares**

NOTAS	2002 IMPORTE	%	2003 IMPORTE	%	AUMENTOS (DISMINUCIONES)
<b>PASIVOS</b>					
<b>A CORTO PLAZO:</b>					
Cuentas y Documentos a Pagar	5 1.035.909	95,03	1.018.887	94,16	-17.022
Obligaciones a Pagar	203	0,02	704	0,07	501
<b>TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO.-</b>	<b>1.036.112</b>	<b>95,05</b>	<b>1.019.591</b>	<b>94,22</b>	<b>-16.521</b>
<b>PATRIMONIO:</b>					
Capital	6 7 50.000	4,59	50.000	4,62	0
Reservas	0	0,00	7.551	0,70	7.551
Resultados Ejercicios Anteriores	-7.662	-0,70	-6.130	-0,57	1.532
Utilidad o (Pérdida) en el Ejercicio	11.600	1,06	11.085	1,02	-516
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>53.938</b>	<b>4,95</b>	<b>62.506</b>	<b>5,78</b>	<b>8.568</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>	<b>1.090.050</b>	<b>100,00</b>	<b>1.082.097</b>	<b>100,00</b>	<b>-7.953</b>



Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**POLICOSMOS S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 Del 1 de Enero al Al 31 de Diciembre de 2002 y 2003  
 US Dólares

	NOTAS	2002 IMPORTE	%	2003 IMPORTE	%	AUMENTOS (DISMINUCIONES)
<b>VENTAS</b>		<b>576.452</b>	<b>100,00</b>	<b>456.680</b>	<b>100,00</b>	<b>-119.772</b>
(-) COSTO DE VENTAS:	<b>8</b>	<b>559.162</b>	97,00	432.782	94,77	-126.380
<b>UTILIDAD BRUTA:</b>		17.290	97,00	23.898	5,23	6.608
(-) <b>Gastos Generales</b>		<b>10.891</b>	1,89	12.814	2,81	1.923
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		6.398	1,11	11.084	2,43	4.686
OTROS INGRESOS:		<b>5.202</b>	0,90	0	0,00	-5.202
UTILIDAD (PERDIDA) EN EL EJERCICIO		11.600	2,01	11.084	2,43	-516



Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**POLICOSMOS S. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO**  
**Al 31 de Diciembre de 2003**  
**En US Dólares**

**PATRIMONIO INICIAL.-**

Capital	50.000	
Resultados Ejercicios Anteriores	-7.662	
Utilidad o (Pérdida) en el Ejercicio	11.600	53.938
	<hr/>	

**UTILIDAD POR APLICAR**

Utilidad Neta del Ejercicio	-516	
Reservas	7.551	
Resultados Ejercicios Anteriores	1.532	8.568
	<hr/>	<hr/>
		62.506
		<hr/> <hr/>



Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**POLICOSMOS S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA**  
**Al 31 de Diciembre de 2003**  
**En US Dólares**

**FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO.-**

Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	11.085	
Incremento Depreciación Acumulada	59.096	
Incremento Amortización Gastos de Constitución	1.962	
Incremento Reservas	7.551	
Resultado Ejercicio Año 2002	7.662	87.356
	<hr/>	

**USOS DE CAPITAL DE TRABAJO.-**

Resultados Ejercicios Anteriores	6.130	
Utilidad (Pérdida) Ejercicio 2002	11.600	17.730
	<hr/>	<hr/>

**VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:** 69.626

**CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO:** -424.166

**CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO:** -354.540



Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**POLICOSMOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2003**  
**US Dólares**

**1. CONSTITUCION OBJETIVO SOCIAL Y PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD.-**

**Constitución y objetivo social**

POLICOSMOS S.A., es una Compañía constituida legalmente mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Distrito Metropolitano de Quito, el 9 de mayo del 2000; fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 00.Q.IJ: 1233 de 19 de Mayo del 2000, su objetivo social es: a) Establecer y mantener un centro fabril para la producción de hilos, de toda clase de tejidos y textiles en general, incluyendo las operaciones de tinturización y texturización; b) Ejecutar la comercialización de hilos, tejidos y textiles en general; c) Para la consecución de sus objetivos, la Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos que guarden relación con su objetivo social, siendole por lo tanto permitido la adquisición de maquinarias, materias primas o insumos, que sean necesarios, tanto en el mercado local como internacional; d) Establecer para la distribución de sus productos almacenes o distribuidoras en el país o en el exterior, para lo cual de ser preciso debiera tramitar la constitución de sucursales o corresponsalías.- Para el desarrollo de sus fines y objetivos, la Sociedad se entenderá facultada para realizar todos los actos, contratos, operaciones, intervenciones o transacciones permitidos por la Ley Civil y Mercantil, relacionadas al cumplimiento de su objetivo social, quedando facultada para obtener líneas de financiación o créditos para su desenvolvimiento social.

**1.1 Registro de operaciones**

La Empresa registra sus operaciones de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las Normas Internacionales de Contabilidad, NIC y Disposiciones vigentes de la Ley de Compañías, Código Civil y de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, cuya ejecución y cumplimiento es controlado por la Superintendencia de Compañías.

**1.2 Bases de presentación**

Los estados financieros de la Compañía se preparan en US Dólares americanos y en base a los precios históricos vigentes a las fechas en que ocurrieron las transacciones, Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad aceptados en el Ecuador, estos requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice cierto supuestos para determinar la valuación de algunas de la partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final la administración de la empresa considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**1.3 Provisión Cuentas Incobrables**

La Compañía no realiza provisión para cubrir los créditos incobrables originado en operaciones del giro ordinario del negocio en los años 2002 y 2003.

**1.4 Valuación de Inventarios**

Los inventarios de materia prima y repuestos, están valorados al costo promedio, el cual es más bajo que el valor del mercado; este método se incluye en todos los niveles de inventarios; el promedio establecido no excede el valor de reposición corriente. Los costos y gastos incurridos en el proceso de producción y productos terminados en el período son costos y gastos históricos.



**POLICOSMOS S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2003**  
**US Dólares**

**1. CONSTITUCION OBJETIVO SOCIAL Y PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD.-**  
 (Continuación).

**1.5 Activos Fijos**

Las propiedades, plantas y equipos con que cuenta la Compañía para el cumplimiento de sus objetivos, están registrados con el costo de adquisición. Los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurren. La depreciación del costo de adquisición ha sido calculada usando el método de línea recta, de acuerdo con las vidas útiles estimadas así:

	<u>Años</u>	<u>Porcentaje</u>	
Instalaciones	10	10.00	%
Maquinaria y Equipo	10	10.00	%
Equipos de Oficina	3	33.33	%

**1.6 Jubilación Patronal**

La Jubilación Patronal es una obligación cuya estructura jurídica que la norma y reglamenta, consta en los Artículos No. 219, 220, 221, 222 y 223 del Código del Trabajo.

**2. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2003, las cuentas por cobrar es por un valor de US \$ 250.300 no se realizaron estimaciones para cuentas dudosas, ver Nota 2.1 Provisión cuentas incobrables.

**2.1 PROVISION Cuentas INCOBRABLES**

Ley de Regimen Tributario Interno Art.10.- Deducciones, Numeral 11.- "Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

Las provisiones voluntarias así como las realizadas en acatamiento a leyes especiales o disposiciones de los órganos de control no serán deducibles para efectos tributarios en la parte que excedan de los límites antes establecidos. ".....

Se recomienda rehalizar las provisiones para créditos incobrables de acuerdo a lo que indica el Numeral 11 del Art. 10 de la Ley de Regimen Tributario Interno.

**3. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2002 y 2003, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2 0 0 2</u>	<u>2 0 0 3</u>
Materia Prima	120,039	157,190
Productos en Proceso	1,538	2,058
Productos Terminados	60,334	96,194
Repuestos	4,137	33,563
Mercadería en Tránsito	4,282	10,753
	<u>190,330</u>	<u>299,758</u>



**POLICOSMOS S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2003**  
**US Dólares**

**4. ACTIVO FIJO**

Las diferentes cuentas de propiedades, plantas y equipo, muestran la siguiente clasificación al 31 de Diciembre del 2003:

	En dólares de E. U. A.		
	Activo Fijo Al 31-12-2002	Aumentos y Ajustes	Activo Fijo Al 31-12-2003
<b><u>COSTO ACTIVO FIJO:</u></b>			
Instalaciones	16.047		16.047
Maquinaria y Equipo	570.580		570.580
Equipo de Computación	1.300		1.300
	587.927	0	587.927
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>			
<b><u>DEPRE. ACUM. ACTIVO FIJO:</u></b>			
Instalaciones	3.210	1.605	4.814
Maquinaria y Equipo	111.737	57.058	168.795
Equipo de Computación	762	433	1.195
	56.613	59.096	174.804
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>			
<b><u>ACTIVO FIJO NETO:</u></b>			
Instalaciones	12.838	-1.605	11.233
Maquinaria y Equipo	458.843	-57.058	401.785
Equipo de Computación	538	-433	105
	472.219	-59.096	413.123

**5. CUENTAS Y DOCUMENTOS A PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2002 y 2003, las cuentas pendientes de pago están clasificadas en los siguientes Conceptos:

	2002	2003
Proveedores Locales	960.525	24.332
Proveedores del Exterior	75384	51.320
Préstamos de Accionistas		943.235
	1.035.909	1.018.887

**POLICOSMOS S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2003**  
**US Dólares**

**6. PATRIMONIO**

Las cuentas que conforman el Patrimonio, han evolucionado durante el año terminado el 31 de diciembre de 2003, de la siguiente manera:

	<b>2003</b>	<b>2004</b>
Capital Social	50.000	50.000
Utilidad o (Pérdida) en Ejercicios Anteriores	(7.662)	(6.130)
Reservas		7.551
Utilidad o (Pérdida) en el Ejercicio	11.600	11.085
	<b>53.938</b>	<b>62.506</b>

**7. CAPITAL SOCIAL**

Capital social - Quinientas acciones de cien dólares cada una que representa CINCUENTA MIL DOLARES 00/100 NORTEAMERICANOS DE CAPITAL ( US \$ 50,000,00).

**8. COSTO DE PRODUCCION VENDIDA**

El costos de Producción Vendida al 31 de diciembre del 2003, es:

	<b>2002</b>	<b>2003</b>
Consumo de Materia Prima	379.252	277.846
Mano de Obra Directa	61.428	82.478
Gastos de Fabricación	147.236	108.839
Costo de Producción	587.916	469.163
Diferencia Inventarios Productos en Proceso	-1.538	-521
Diferencia Inventarios Productos Terminado:	-27.216	-35.860
<b>Costo de Producción Vendida</b>	<b>559.162</b>	<b>432.782</b>



POLICOSMOS S. A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2003  
US Dólares

9. JUBILACION PATRONAL

La jubilación patronal es una obligación cuya estructura jurídica que la norma y reglamenta, consta en los Artículos 219, 220, 221, 222 y 223 del Código del Trabajo vigente.

Al 31 de diciembre de 2003, la Compañía no ha efectuado provisiones por este concepto.

10. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

A más de las obligaciones que implican a la Compañía como agente de retención de impuestos sobre pagos realizados a terceros, también está sujeta a la Ley de Régimen Tributario Interno como agente de percepción. En el período examinado, la Empresa ha dado cumplimiento a todas sus obligaciones tributarias.



.....