

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 8 de mayo del 2002

A los Señores Accionistas y Junta General de  
Placo Cía. Ltda.:

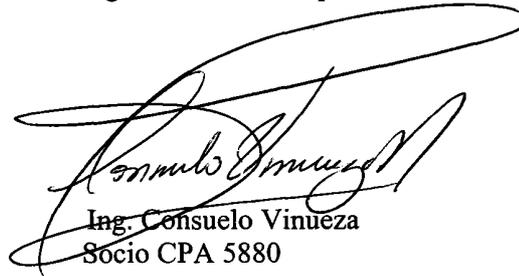
Hemos auditado el balance general adjunto de Placo Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado a esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Placo Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2001 y el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



**CONAUDIN CIA. LTDA**  
Registro Superintendencia de Cías.  
Nro. 199



Ing. Consuelo Vinueza  
Socio CPA 5880

**PLACO CIA. LTDA**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.001**  
*(Expresado en Dólares)*

<b>A C T I V O S:</b>	<b>NOTAS</b>	<b>VALORES</b>	<b>P A S I V O S</b>	<b>NOTAS</b>	<b>VALORES</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>Disponible:</b>	<b>(3)</b>	<b>14.758,12</b>	Obligaciones Bancarias	<b>(11)</b>	40.058,90
Bancos		7.369,95	Proveedores	<b>(12)</b>	18.422,99
Fondos Rotativos		7.388,17	Provisiones Sociales	<b>(13)</b>	1.786,19
			Impuestos por pagar	<b>(14)</b>	14.273,96
<b>Exigible:</b>		<b>535.266,78</b>	Anticipo Clientes	<b>(15)</b>	931.851,44
Clientes	<b>(4)</b>	70.252,34	Cuentas por Pagar	<b>(16)</b>	200.599,02
Préstamos Empleados	<b>(5)</b>	11.881,41	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.206.992,50</b>
Anticipo Proveedores	<b>(6)</b>	330.001,65			
Cuentas por Cobrar	<b>(7)</b>	123.131,38	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>11.000,00</b>
			Obligaciones Bancarias	<b>(11)</b>	11.000,00
<b>Realizable:</b>			<b>PATRIMONIO</b>	<b>(17)</b>	<b>195.967,41</b>
Construcciones en Proceso	<b>(8)</b>	<b>509.387,00</b>	Capital Social		40.000,00
			Reserva Legal		9.236,90
<b>Impuestos Anticipados</b>	<b>(9)</b>	<b>183.821,35</b>	Reserva de Capital		30.821,56
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.243.233,25</b>	Resultados Acumulados		103.052,18
			Utilidad del Ejercicio		12.856,77
<b>Activos Fijos Netos</b>	<b>(10)</b>	<b>170.726,66</b>			
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.413.959,91</b>	<b>TOTAL PASIVO y PATRIMONIO</b>		<b>1.413.959,91</b>

PLACO CIA. LTDA  
ESTADO DE RESULTADOS  
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001  
(Expresado en Dólares)

<b>INGRESOS</b>	<b>V A L O R E S</b>	
	<b>PARCIAL</b>	<b>TOTAL</b>
<b>VENTAS NETAS</b>		<b>268.984,89</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>		<b>-160.700,22</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>108.284,67</b>
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>-77.794,33</b>
Administrativos	<b>-77.794,33</b>	
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>30.490,34</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>10.149,39</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		<b>-27.782,96</b>
Gastos Financieros	<b>-27.782,96</b>	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>12.856,77</b>

**PLACO CIA. LTDA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
*(Expresado en Dólares)*

<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>12.856,77</b>
<b>Ajustes por actividades de operación</b>	
Depreciaciones de propiedad, planta y equipo	9.622,14
<b>Cambios en activos y pasivos de operaciones:</b>	
Variación Cuentas por Cobrar	-186.353,16
Variación de Inventarios	-509.387,00
Variación Gastos pagados anticipado	-32.710,45
Variación Cuentas y Documentos por Pagar	114.163,90
Variación Pasivos Acumulados	-34.216,42
Otros Activos y Pasivos netos	742.927,33
<b>Fondos Provenientes Operación</b>	<b>94.424,20</b>
<b>Efectivo Neto Actividades Operación</b>	<b>116.903,11</b>
<b>Efectivo Neto Actividades Inversión</b>	<b>-94.489,05</b>
<b>Efectivo Neto Actividades Financiamiento</b>	<b>-13.376,00</b>
<b>MOVIMIENTO NETO</b>	<b>9.038,06</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO</b>	<b>5.720,06</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>14.758,12</b>

PLACO CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.001

(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA LEGAL	CAPITAL ADICIONAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2000	40.000,00	213,15	34.593,56	213.215,47	-	288.022,18
Transferencias		9.023,75		-9.023,75		-
Utilizac. Por Multas e Imp. Fiscales				-25.565,22		-25.565,22
Participación Trab. E Impuesto Rta.				-76.967,31		-76.967,31
Ajustes			-3.772,00	1.392,99		-2.379,01
Utilidad del Ejercicio					12.856,77	12.856,77
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	40.000,00	9.236,90	30.821,56	103.052,18	12.856,77	195.967,41

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DE PLACO CIA. LTDA**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO Y ENTORNO ECONOMICO**

La compañía fue constituida en la República del Ecuador mediante resolución de la Superintendencia de Compañías del 16 de Octubre de 1975, siendo su objetivo dedicarse a la elaboración de toda clase de muebles modulares ensamblaje, decoración de ambientes, importación y exportación de todo tipo de productos relacionados con el giro del negocio; y en general podrá efectuar y celebrar toda clase de actos y contratos de comercio con sujeción a las leyes del país.

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización económica fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente a partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

Con posterioridad al cambio de unidad monetaria, los precios de bienes y servicios transados en el país continúan un proceso de ajuste progresivo, originando un incremento en el índice general de precios al consumidor, del 22,44% durante el año 2001.

Las autoridades del país estiman que el ritmo de ajuste de precios (índice de inflación) se reducirá gradualmente durante el próximo año, al tiempo que se prevé una recuperación en la actividad económica global del país

No se conoce aun todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución de la economía nacional y por consiguiente su incidencia sobre las operaciones y la posición económica financiera de la compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias descritas.

## **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y Autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de los estados financieros.

- **EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

Representa el disponible en fondos rotativos y saldo en bancos a corto plazo altamente líquidos, con vencimientos originales de 3 meses o menos.

- **VALUACION DE PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS**

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre del 2000, más las adiciones del año 2001 al costo. Los cargos por depreciación se registran en los resultados del ejercicio con base al método de línea recta, según la Ley de Régimen Tributario Interno esto es: 10 para maquinaria y equipos, muebles y enseres, herramientas e instalaciones y 5 para vehículos y equipo de computación.

- **INGRESOS Y COSTOS POR VENTAS**

Se registran con base a la emisión de facturas a clientes y a la entrega de las obras parcial o total, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

- **MANTENIMIENTO Y/O REPARACIONES.**

Los gastos por concepto de mantenimiento y/o reparaciones se contabilizan directamente en el resultado del ejercicio.

- **PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN UTILIDADES**

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a resultados del ejercicio

**3. DISPONIBLE**

Esta cuenta se encuentra conformada por los siguientes saldos:

Banco del Pacífico	7.369,95
Fondo Rotativo J.C. Dávila	4.793,59
Fondo Rotativo Franklin Fierro	776,07
Fondo Rotativo Mario Calderón	662,66
Fondo Rotativo Pablo Panchi	1.000,00
Varios	155,85
SUMAN	14.758,12

**4. CLIENTES**

En esta cuenta se registran los saldos deudores de clientes así:

Peña Durini Cía. Ltda.	11.689,89
Mundo Mágico	27.361,82
Estación Charles Darwin	10.950,90
Petrobell	20.000,00
Varios	249,73
SUMAN	70.252,34

**5. PRESTAMOS EMPLEADOS**

Esta cuenta se integra de la siguiente forma:

Juan Carlos Dávila	11.149,23
Sonia Calderón	180,00
Rolando Cañizares	488,00
Varios	64,18
SUMAN	11.881,41

**6. ANTICIPO PROVEEDORES**

La presente cuenta se encuentra contenida en los siguientes saldos:

Alfa Confecciones	1.360,00
Uniservhi	137.425,20
Peña Durini Cía. Ltda.	90.000,00
Ramiro Batallas	1.538,80
Juan Cesar Izurieta	10.000,00
Equexport	1.028,30
Mapresa	50.000,00
Exoticland	24.703,87
Inmobiliaria Herpeco	11.827,72
Varios	2.117,76
<b>SUMAN</b>	<b>330.001,65</b>

**7. CUENTAS POR COBRAR**

Para la cuenta en referencia, los saldos se encuentran determinados por:

Miguel Tomaselli	1.900,00
Humberto Pucují	1.792,53
Washinton Bedón	4.200,00
Tarcisio Nogales	50.807,23
Eduardo Crespo	1.000,00
Andres Quinapanta	10.895,00
Iva Bloch	1.555,60
Patricia de Veintimilla	3.365,38
Patricio Mena	2.024,84
Jorge Benítez	8.426,86
Amparo Jaramillo	3.128,00
Luis Toapanta	10.980,00
Fernando Gómez	3.781,10
Efraín Guano	13.758,68
Roberto Espinoza	1.200,00
Varios	4.316,16
<b>SUMAN</b>	<b>123.131,38</b>

## 8. CONSTRUCCIONES EN PROCESO

El movimiento de esta cuenta esta representado por el avance de los proyectos en curso al 31 de diciembre del 2001.

Harbert	307.800,00
Lucia Ballarino	95.168,00
Dora Dueñas	26.316,00
Fernando Dávila	21.553,00
Fernando Jaramillo	44.315,00
Mercedes Guerra	14.235,00
SUMAN	509.387,00

## 9. IMPUESTO ANTICIPADOS

El saldo de la presente cuenta se encuentra representado por:

Anticipo Impuesto Renta	2.572,24
Crédito Tributario I.V.A.	181.249,11 *
SUMAN	183.821,35

Corresponde al saldo de 31 de diciembre del año 2000 por \$. 124.022,19 mas las retenciones realizadas por clientes en el ejercicio 2001.

## 10. ACTIVOS FIJOS NETOS

Al 31 de diciembre del 2001, la Empresa mantiene en Activos Fijos Netos los siguiente saldos:

Nombre del Activo	Saldo al 31-Dic-00	Adiciones	Bajas y Ajustes	Dep. Periodo	Saldo al 31-Dic-01	Años Depr.
Maquinaria y Equipo	25.149,11	3.900,00	-	-	29.049,11	10
Muebles y Equipos de Oficina	14.117,37	143,23	-	-	14.260,60	10
Vehículos	64.069,02	94.433,77	-4.967,95	-	153.534,84	5
Herramientas	11.744,00	-	-	-	11.744,00	10
Instalaciones	6.789,45	-	-	-	6.789,45	10
Equipos de Computación	25.497,69	980,00	-	-	26.477,69	5
<b>Total Activos</b>	<b>147.366,64</b>	<b>99.457,00</b>	<b>-4.967,95</b>	<b>-</b>	<b>241.855,69</b>	
Depreciación Acumulada	-61.506,89	-	4.967,95	-14.590,09	-71.129,03	
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>85.859,75</b>	<b>99.457,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-14.590,09</b>	<b>170.726,66</b>	

## 11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las siguientes cuentas al 31 de diciembre de 2.001, mantenían los saldos:

NOMBRE	PORCION CORRIENTE	PORCION NO CORRIENTE	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	% INTERES
Banco Rumiñahui (Sob. Ocas.)	38.870,90	-	-	-	-
Banco del Pacífico	1.188,00	11.000,00	17-Mar-98	19-Feb-03	14,55%
<b>Suman</b>	<b>40.058,90</b>	<b>11.000,00</b>			

## 12. PROVEEDORES

El saldo de esta cuenta corresponde a movimientos del año 2.001 de:

Mapresa	1.019,85
Muebles Country	2.135,17
Grupo Dimar S.C.C.	1.455,30
Aceropaxi	2.068,29
Etipharma	1.113,75
Trujillo Duque & Hijos	7.006,12
Varios	3.624,51
<b>SUMAN</b>	<b>18.422,99</b>

## 13. PROVISIONES SOCIALES

Las siguientes cuenta al 31 de diciembre de 2.001, mantenía los saldos:

DETALLE	SALDO 31-Dic-00	INCREMENTOS	PAGOS Y/O UTILIZAC.	SALDO 31-Dic-01
DECIMO TERCER SUELDO	67,98	3.670,16	(3.505,00)	233,14
DECIMO CUARTO SUELDO	57,84	88,44	(88,00)	58,28
APORTE PATRONAL	130,44	2.746,27	(2.112,74)	763,97
FONDOS RESERVA	845,57	2.743,73	(2.858,50)	730,80
<b>SUMAN</b>	<b>1.101,83</b>	<b>9.248,60</b>	<b>(8.564,24)</b>	<b>1.786,19</b>

**14. IMPUESTOS POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta corresponde a:

Impuestos Retenidos (Renta e I.V.A.)	13.845,28
I.V.A. por Pagar	428,68
 SUMAN	 14.273,96

**15. ANTICIPO CLIENTES**

Esta cuenta refleja los saldos acreedores de las siguientes cuentas:

Harbert	730.000,00
Lucía Vallarino	95.731,64
Dora Dueñas	26.316,20
Ing. Fernando Dávila	22.067,10
Mercedes Guerra	13.610,00
Ing. Fernando Jaramillo	43.686,50
Eriko Bodniza	440,00
 SUMAN	 931.851,44

**16. CUENTAS POR PAGAR**

Esta cuenta se integra de la siguiente forma al 31 de diciembre del 2001:

Gonzalo Cordovez	14.994,33
Marcelo Peña Mena	82.255,05
Santiago Peña Durini	73.853,51
Interoceánica de Seguros	2.637,15
Importadora Tomebamba	23.742,30
Varios	3.116,68
 SUMAN	 200.599,02

## **17. PATRIMONIO**

- **CAPITAL**

El capital pagado se constituye de las aportaciones de los accionistas de acuerdo a la escritura de constitución de la Compañía y los aumentos de capital que se han producido

- **RESERVA LEGAL.**

De acuerdo con la legislación vigente la empresa debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de la reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva podrá utilizarse para incrementar el capital para absorber pérdida.

- **RESERVA DE CAPITAL**

Incluye los valores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

- **RESULTADOS ACUMULADOS**

Corresponde a Utilidades no Distribuidas correspondiente al ejercicio 2.000 deducidos los porcentajes correspondientes a Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta del año 2.000

- **UTILIDAD DEL EJERCICIO**

La Utilidad del Ejercicio representa la diferencia entre las cuentas de Ingresos, Costos y Gastos generados en el ejercicio económico 2001.