

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 10 de junio del 2003

A los Señores Socios y Junta General de
PLACO CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de PLACO CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo 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.
2. 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 sí 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.
3. La Compañía no realizo las provisiones para pago de intereses sobre los créditos Bancarios, por un valor total de USD 16.854.28 ver nota 11. De acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las provisiones deber registrarse en los resultados del año en que se originan. El efecto del referido registro no fue incluido en los resultados del año 2.002.

4. En nuestra opinión excepto por los efectos sobre los estados financieros respecto al asunto mencionado en el párrafo tercero, los estados financieros ya mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PLACO CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2002 y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo 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 DEL 2002

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

ACTIVOS	NOTAS	VALORES	PASIVOS	NOTAS	VALORES
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponible	(3)	15.367,78	Obligaciones Bancarias	(11)	259.155,81
Bancos		97,84	Proveedores	(12)	197.629,25
Inversiones		11.000,00	Provisiones Sociales	(13)	990,09
Fondos Rotativos		4.269,94	IESS por Pagar	(14)	12.442,29
			Impuestos por Pagar	(15)	87.042,76
Exigible			Otras Cuentas por Pagar	(16)	79.574,44
Clientes	(4)	106.094,57			
Préstamos Empleados	(5)	12.280,90	TOTAL PASIVO CORRIENTE		636.834,64
Anticipo Proveedores	(6)	331.194,68			
Otras Cuentas por Cobrar	(7)	442.246,03			
			PATRIMONIO		
Realizable			Capital Social		40.000,00
Inventarios	(8)	6.457,86	Reserva Legal		9.778,31
			Aportes Futura Capitalización		413.996,21
Impuestos Anticipados	(9)	175.683,78	Reserva de Capital		30.821,56
			Resultados Acumulados		96.706,96
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.089.325,60	Utilidad del Ejercicio		538,00
			TOTAL PATRIMONIO	(17)	591.841,04
Activos Fijos Netos	(10)	139.350,08			
Depreciables		221.621,51			
(-) Dep. Acumulada		(82.271,43)	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.228.675,68
TOTAL ACTIVOS		1.228.675,68			

PLACO CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS**

DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en Dólares)

INGRESOS	PARCIAL	VALOR
VENTAS		3.232.435,49
COSTO DE VENTAS		2.951.873,82
UTILIDAD BRUTA		280.561,67
GASTOS OPERACIONALES		-187.944,96
Administrativos	187.944,96	
UTILIDAD DE OPERACIÓN		92.616,71
INGRESOS NO OPERACIONALES		5.617,28
GASTOS NO OPERACIONALES		97.695,99
UTILIDAD DEL EJERCICIO		538,00

PLACO CIA. LTDA.**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	RESERVAS LEGAL	RESERVA CAPITAL	APORTE FUT.CAPITALIZ	RESULTADOS EJ.ANTERIOR	RESULTADOS ACTUAL	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2002	40.000,00	9.236,90	30.821,56		115.908,95		195.967,41
Partic.Trabajadores ejerc.2001					-1.928,52		-1.928,52
Impuesto Renta ejercicio 2001					-2.732,06		-2.732,06
Reserva Legal ejercicio 2001		541,41			-541,41		0,00
Ajuste Ingresos resultado anterior					-14.000,00		-14.000,00
Aportes Socios				413.996,21			413.996,21
Actividad del Presente Ejercicio						538,00	538,00
Saldo 31 de diciembre de 2002	40.000,00	9.778,31	30.821,56	413.996,21	96.706,96	538,00	591.841,04

PLACO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólares de E.U.A)

Flujos de efectivo de Actividades de operación

Utilidad Neta 538,00

**Ajustes para conciliar la utilidad neta
con el efectivo neto generado por
actividades de operación**

Depreciación 11.142,40
Aportes Socios 413.996,21

**Cambios netos en activos y pasivos
(aumentos y disminuciones)**

Cuentas por Cobrar -356.549,40
Inventarios 502.929,14
Gastos pagados por anticipado 8.137,57
Proveedores 105.352,75
Cuentas por Pagar -996.275,27
Pasivos Acumulados 83.007,17

Efectivo Neto proveniente de actividades
de Operación -227.721,43

**Flujos de efectivo en actividades de
Inversión**

Adiciones a propiedad, planta y equipo 20.234,18

**Flujos de efectivo en actividades de
Financiamiento**

(aumentos o disminuciones)
Préstamos y sobregiros bancarios 208.096,91

**Efectivo generado por actividades de
financiamiento**

Movimiento neto en Efectio Caja y Bcos 609,66

Saldo al Inicio del año 14.758,12

Saldo al Final del año 15.367,78

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DE PLACO CIA. LTDA

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

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.

A partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U. S. dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a las disposiciones de la "Ley 2000-4 para la Transformación Económica del Ecuador", promulgada el 13 de marzo del 2000.

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 9.4% durante el año 2002.

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.

Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas en estas

normas, se recomienda aplicar las NIC que proveerán los lineamientos a seguirse como principios 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 2001, más las adiciones del año 2002 al costo, menos las bajas por ventas de activos. 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 considerando la vida útil del activo esto es: 10 para maquinaria y equipos, muebles y equipos de oficina, herramientas e instalaciones y 5 para vehículos y equipo de computación. Cabe anotar que para los equipos de computación existe la disposición de que pueden ser depreciados en 3 años.

- **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:

Bancos		97,84
Inversiones	*	11.000,00
Fondos Rotativos		4.269,94
Suman:		15.367,78

- Corresponde a Certificados de depósito a plazo en el Banco General Rumiñahui y devengan una tasa de interés del 3% con vencimiento el 17-Ene-2003

4. CLIENTES

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

Estación Charles Darwin	6.280,00
Harbert	84.601,98
Genoveva Guarderas	11.212,54
Adriana Escalante	3.000,00
Comrepacsa	1.000,00
Suman:	106.094,52

5. PRESTAMOS EMPLEADOS

Esta cuenta se integra de la siguiente forma:

María Elena Díaz	134,87
Juan Carlos Dávila	11.403,78
Franklin Fierro	364,11
Mario Calderón	378,14
Suman:	12.280,90

6. ANTICIPO PROVEEDORES

La presente cuenta se encuentra contenida en los siguientes saldos:

Uniservih	72.670,87
Aqua Group	20.601,00
Semalpa	60.207,13
CGB Electrónica	17.762,38
Exotcland	68.139,48
Inmobiliaria Herpeco	80.276,39
Varios	11.537,43
Suman:	331.194,68

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

Segundo Ramos	48.809,52
Milton Morales	28.914,24
Antonio Cando	9.370,90
Iván Remache	27.476,61
Humberto Pucujl	8.077,53
Vicente Morán	38.986,27
Washington Bedón	22.599,03
Rafael Calza	10.382,50
Baltasar Qhishpe	61.050,93
José Tonato	5.170,00
Rene Barba	33.147,42
Jorge Benites	48.045,26
Juan Toaquiza	33.596,34
José Mosquera	9.167,00
Marcelo Peña	10.000,00
Gonzalo Ramos	23.578,00
Fernando Gómez	9.050,12
Roberto Espinosa	10.549,56
Varios	4.274,80
Suman:	442.246,03

8. REALIZABLE

El movimiento de esta cuenta esta representado por:

Inventario Suministros y	
Materiales	6.457,86

9. IMPUESTO ANTICIPADOS

El saldo de la presente cuenta se encuentra representado por:

Impuesto Renta	30.940,34
IVA	144.743,44
Suman:	175.683,78

10. ACTIVOS FIJOS NETOS

Al 31 de diciembre del 2002, la Empresa mantiene en Activos Fijos Netos los siguiente saldos:

Nombre del Activo	Saldo al 1 de Ene-02	Adiciones	Bajas y Ajustes	Depreciación Período	Saldo al 31 de dicre. 2002	años Dep.
Maquinaria y Equipo	29.049,11	15.819,39			44.868,50	10
Muebles y Equipos de Oficina	14.260,60				14.260,60	10
Vehículos	153.534,84	24.633,93	-60.687,50		117.481,27	5
Herramientas	11.744,00				11.744,00	10
Instalaciones	6.789,45				6.789,45	10
Equipo de Computación	26.477,69				26.477,69	5
Total Activos	241.856,89	40.453,32	-60.687,50	-	221.621,81	
Depreciación Acumulada	-71.129,03		19.467,16	-30.609,56	-82.271,43	
Total Activos Fijos	170.726,66	40.453,32	-41.220,34	-30.609,56	139.350,08	

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

El saldo de esta cuenta corresponde al saldo del capital de obligaciones con los Bancos el mismo que esta reflejado en el siguiente cuadro:

Banco	No. Operación	Fecha		Valor Capital	% Interés
		concesión	vencimiento		
Pacifico	HIC 80829	27-Nov-02	25-May-03	125.000,00	17,75%
Rumifahui	PEFQPF-61326	05-Abr-02	02-Oct-02	100.000,00	18,00%
Rumifahui	CC 141/02	19-Abr-02	18-Nov-02	24.969,63	
Bolivariano	Sobregiro			9.186,18	
Total				259.165,81	

Debemos observar que no se ha realizado la provisión para el pago de intereses que se debe cancelar al vencimiento por un valor de USD 11.033.85, de igual forma no se ha contabilizado la provisión para pago de intereses e impuesto de SOLCA de mora, por un valor de USD5.820.43

12. PROVEEDORES

El saldo de esta cuenta corresponde a:

Mapresa	68.959,13
LIGNA	6.646,55
Decoral Glass	4.608,94
Ememac	5.529,59
Confiltrampet	4.207,50
Trujillo Duque e Hijos	6.382,40

Juan Quiroz	3.267,00
Elecsol	21.997,27
MVY Martha Velásquez	4.926,16
Febres Cordero	14.881,96
GMAC del Ecuador	12.909,75
Transerpet	15.160,50
A.V. Servicios Petroleros	9.717,67
Conduto	4.700,85
Varios	13.733,98
Suman:	197.629,25

13. PROVISIONES SOCIALES

Detalladas en las siguientes cuentas:

Décimo Tercer Sueldo	633,75
Décimo Cuarto Sueldo	356,34
Suman:	990,09

14. IESS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta esta representada por los siguientes valores:

Aporte Personal	2.363,16
Aporte Patronal	3.070,84
Fondo de Reserva	7.008,29
Suman:	12.442,29

15. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta corresponde a:

Impuesto Renta Empleados	2.216,53
Retenciones en Fuente por Pagar	84.826,23
Suman:	87.042,76

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta se integra de la siguiente forma:

Gonzalo Cordovez	12.994,33
Fabián Villareal	4.845,76
Efraín Guano	2.381,19
Jorge Ureña	2.733,63
Diners Club del Ecuador	12.927,55
Carlos Mejía	10.246,50
CMI Santos	20.437,46
Varios	13.008,02
Suman:	79.574,44

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 apropiarse 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 a ejercicios anteriores al 2.002, y que están a disposición de los socios de la empresa.

- **UTILIDAD DEL EJERCICIO**

La Utilidad del Ejercicio representa la diferencia entre las cuentas de Ingresos, Costos y Gastos generados en el ejercicio económico 2002.