

Oficio AUD-fabri -05

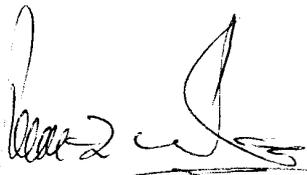
Quito, 4 de Agosto del 2005

Señores
Superintendencia de Compañías Quito
Presente

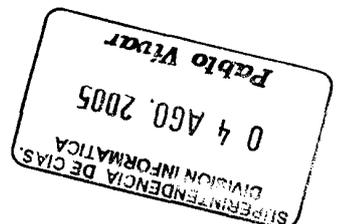
De mi consideración:

Mediante la presente remito a ustedes el Informe de Auditoría Externa de FABRICABLES C.A. del año 2004, expediente No. 13.312, y dar cumplimiento a su requerimiento.

Atentamente,



C.P.A. Paúl Alejandro Alvarez Molina
SC-RNAE No. 411
FNCE No. 29.524



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

AÑO 2004

FABRICABLES C.A.

FABRI – CABLES S.A.

CONTENIDO:

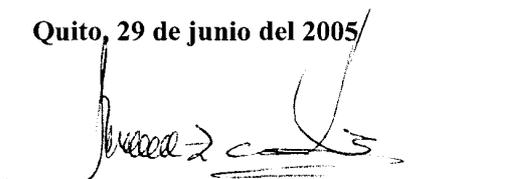
	<u>Pagina</u>
OPINION	2
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance general	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	5
Estado de flujo de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 – 12

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del directorio y Accionistas de:
FABRI – CABLES S.A.

1. He auditado el balances general adjunto de **FABRI – CABLES S.A.** al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha. Dichos estados financieros y las notas adjuntas son responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en los resultados de mi examen.
2. Mi trabajo fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas de esta disciplina las cuales requieren que planifiquemos y realicemos el trabajo con el objeto de lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoría comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros, así mismo, una auditoría incluye la evaluación de los Principios de Contabilidad observados por la administración de la Compañía y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación de los estados financieros, así mismo una evaluación de la presentación general de los mismos. Considero que la auditoría que he practicado provee una base razonable para fundamentar mi opinión.
3. En mi opinión , los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FABRI – CABLES S.A.**, al 31 de diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Quito, 29 de junio del 2005/


C.P.A. Paúl Álvarez Molina

Reg. SC-RNAE No. 411

Reg. FNCE No.29.524

FABRI – CABLES S.A.
BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2004
 (Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	3	376.222
Cuentas por cobrar	4	859.264
Inventarios	5	382.470
Gastos pagados por anticipado	6	<u>34.125</u>
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		1.652.081
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedades, neto	7	177.413
Cargos diferidos	8	<u>1.296</u>
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>178.709</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>1.830.790</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	9	578.646
Gastos acumulados y otra cuentas por pagar	10	70.035
Prestamos de socios	11	256.214
Otras cuentas por pagar	12	<u>384.380</u>
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		<u>1.289.275</u>
TOTAL DEL PASIVO		1.289.275
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	13	2.000
Reservas	14	36.280
Reserva de capital	15	88.579
Aporte para futuras capitalizaciones		80.000
Resultados acumulados		255.775
Utilidad del ejercicio		<u>78.881</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>541.515</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.830.790</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
 DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

FABRI – CABLES S.A.**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2004
(Expresado en dólares americanos)

VENTAS NETAS	2.972.930
COSTO DE PRODUCCION	<u>(2.451.257)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	521.673
GASTOS DE OPERACIÓN:	
De administración	240.290
De ventas	<u>155.801</u>
	<u>(396.091)</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	125.582
OTROS INGRESOS	947
GASTOS FINANCIEROS	<u>(2.794)</u>
<u>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</u>	<u>123.735</u>
PARTICIPACION A TRABAJADORES	18.560
IMPUESTO A LA RENTA	<u>26.294</u>
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	<u>78.881</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

FABRI – CABLES S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2004

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital</u>		<u>Reservas</u>		<u>Aporte</u>	<u>Utilidades</u>	<u>Utilidad del</u>	
	<u>Social</u>	<u>Legal</u>	<u>facultativa</u>	<u>de capital</u>	<u>futura capital</u>	<u>Acumuladas</u>	<u>Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2004	2,000	25,916	10,364	88,578	80,000	290,159		497,017
Apropiaciones						- 34,384		- 34,384
Resultado del ejercicio							78,881	78,881
Diciembre 31, 2005	2,000	25,916	10,364	88,578	80,000	255,775	78,881	541,514

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

FABRI – CABLES S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2004

(Expresado en dólares americanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del ejercicio	78.881
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Utilizado en actividades de operación:	
Depreciaciones	48.535
Amortización de cargos diferidos	3.443
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Cuentas y documentos por cobrar	(490.144)
Inventarios	(119.937)
Otros activos	(4.547)
Cuentas por pagar	74.246
Pagos anticipados y otras cuenta por pagar	<u>115.814</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(293.709)

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisición de activos fijos	<u>(29.461)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(29.461)</u>

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Apropiación de resultados acumulados	(34.384)
Incremento de préstamos de socios	<u>72.955</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>38.571</u>
Disminución neta de caja y equivalentes de caja	(284.599)
Caja y equivalentes de caja al principio del año	<u>660.821</u>
<u>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</u>	<u>376.222</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

FABRI – CABLES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2004

(Expresadas en dólares americanos)

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA**ANTECEDENTES Y OPERACIONES**

FABRI – CABLES CIA LTDA. es una Compañía constituida en la República del Ecuador, en marzo 2 de 1977. Mediante Escritura publica del 13 de marzo de 1985 se transforma en sociedad anónima. El objeto principal de la compañía es dedicarse a la fabricación, comercialización de toda clase de artículos y artefactos eléctricos y sus derivados.

ENTORNO ECONÓMICO

Con el propósito de mejorar la situación económica del país, en enero del 2000 el gobierno ecuatoriano decreta la dolarización de la economía del país; desde la vigencia de este nuevo esquema monetario y hasta el 31 de diciembre del 2002, existen ciertos indicadores económicos que están afectando la recuperación económica del país, entre los más importantes están: la tasa de interés activa que se mantiene alta, el déficit que por segundo año consecutivo se presenta en la balanza comercial, y el gobierno central no ha tomado las medidas complementarias para fortalecer el esquema de la dolarización; en lo referente a la tasa de inflación esta se ha reducido en tres años, en el año 2000 fue del 94%, en el año 2002 fue del 10% ,en el año 2003 fue del 7%, y en el año 2004 fue del 3%; los Estados Financieros tienen que ser leídos tomando estas circunstancias.

2. PRINCIPALES PRINCIPIO Y/O CRITERIOS CONTABLES**BASE DE PRESENTACIÓN**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2004, han sido preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C.s), los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los criterios contables aplicados en estos periodos fueron:

PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Durante este período no se procedió a realizar la provisión para cuentas de dudosa recuperabilidad, de acuerdo a lo que establece la Ley de Régimen Tributario Interno que es del 1% anual sobre el saldo de cuentas por cobrar comerciales, sin que la provisión acumulada no exceda del 10% del saldo de las cuentas por cobrar comerciales.

INVENTARIOS

Las compras de inventarios se han registrado al costo de adquisición, las existencias se han valorado al precio promedio sin que su valor sea mayor al del mercado.

PAGOS ANTICIPADOS

La Compañía mantiene como práctica contable el registro en esta cuenta las retenciones en la fuente que han sido aplicadas a la Compañía, así como el saldo de las seguros contratados y que se encuentran pendientes de amortizar.

ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

Al 31 de diciembre del 2004 los Activos Fijos Depreciables han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas a base del método línea recta en función de la vida útil de los bienes; de acuerdo a los porcentajes máximos establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno vigente. Esto es de 20 años para edificios, 10 años para maquinaria y equipos, equipo de oficina, y muebles y enseres, 5 años para vehículos, y 3 años para equipo de computación.

CARGOS DIFERIDOS

En esta cuenta se registran los valores invertidos en adquirir y desarrollar programas de computación y el diferencial cambiario que se originó por las obligaciones en moneda extranjera hasta el año 1999.

PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES

La Compañía efectúa la provisión de los beneficios sociales que por la Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y

establecidas en el código de trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), tales como Sobresueldos, Fondos de Reserva y 15% participación de los trabajadores.

JUBILACION PATRONAL-

Al 31 de diciembre del 2004 no se ha efectuado el calculo actuarial para registrar la provisión para jubilación patronal

IMPUESTO A LA RENTA

Para el años terminado al 31 de diciembre del 2004 la provisión para el pago del Impuesto a la Renta se registra a la tasa actual del 25% sobre la utilidad tributable que vaya a ser distribuida entre los accionistas. Si la utilidad va a ser reinvertida la tasa del impuesto es del 15%. Dicho impuesto se registra con cargo a resultados en el primer trimestre del siguiente ejercicio económico.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

La compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% del resultado conciliado antes del impuesto, la misma que es registrada con cargo a resultados en el primer trimestre del siguiente ejercicio económico.

3. CAJA Y BANCOS

Esta cuenta incluye lo siguiente:	USD dólares
Caja general	190.729
Caja chica	500
Bancos nacionales	157.438
Bancos del extranjero	<u>27.555</u>
Total	<u>376.222</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

	USD Dólares
Clientes	850.936
Anticipos y cuentas por cobrar empleados	<u>15.872</u>
	866.808
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(7.544)</u>
Total	<u>859.264</u>

En el año 2004 no se ha incrementado la provisión para cuentas incobrables.

5. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se encuentran distribuidos así:

	USD Dólares
Materia prima	227.252
Productos terminados	<u>154.696</u>
	381.948
Importaciones en tránsito	<u>522</u>
Total	<u>382.470</u>

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Este rubro se encuentra compuesto por:

	USD Dólares
Retenciones en la fuente	23.858
Impuesto retenidos años anteriores	<u>10.265</u>
Total	<u>34.123</u>

7. PROPIEDADES, NETO

Los bienes de la Compañía son:

	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>SALDO NETO</u>
Edificios e Instalaciones	9.988	2.708	7.280
Maquinaria y equipo	284.525	164.925	119.600
Muebles y enseres	5.139	4.831	308
Equipo de oficina	2.270	524	1.746
Equipo de computación	4.240	3.357	883
Vehículos	<u>106.114</u>	<u>58.518</u>	<u>47.496</u>
Total	<u>412.276</u>	<u>(234.863)</u>	<u>117.413</u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2004 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldo (USD)</u>
Saldo inicial	384.111	(186.328)	197.783
Adiciones	28.165	-	28.165
Gasto depreciación	<u>-</u>	<u>(48.535)</u>	<u>(48.535)</u>
Saldo final	<u>412.276</u>	<u>(234.863)</u>	<u>117.413</u>

8. CARGOS DIFERIDOS

Las cuentas que componen este rubro se amortizan a razón del 20% anual, en el año 2004 no se han producido adiciones ni bajas y el valor cargo a resultados por concepto de amortización fue de USD 3.255. La descomposición de este rubro es la siguiente:

	<u>Costo</u>	<u>Amortización Acumulada</u>	<u>Saldo Neto</u>
Diferencia en cambio	15.365	15.365	-
Seguros prepagados			1.296
Programa de computación SACI	<u>907</u>	<u>907</u>	<u>-</u>
Total	<u>16.272</u>	<u>(16.272)</u>	<u>1.296</u>

9. PROVEEDORES

Los saldos por pagar a proveedores se presentan a continuación:

	USD Dólares
PROVEEDORES NACIONALES	
Proveedores PVC	24.003
Proveedores KOBREC	426.884
Otros menores	<u>45.997</u>
	496.469
PROVEEDORES EXTRANJEROS	
Escocia	<u>82.177</u>

10. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro se encuentra constituido por lo siguiente:

	USD dólares
IESS por pagar	1.530
Impuestos por pagar	39.530
Beneficios sociales	25.765
Servicios públicos por pagar	<u>3.210</u>
Total	<u>70.035</u>

11. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

En esta cuenta se han registrado los prestamos y abonos efectuados a la cuenta de dos accionistas, el saldo por pagar al 31 de diciembre del 2004 se indica a continuación:

	USD dólares
Dominique Maier	4.600
Alejandro Tost	<u>251.614</u>
Total	<u>256.214</u>

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

En este rubro se han agrupado las siguientes cuentas pendientes de pago:

	USD dólares
Sra Gitti Neuman (A)	173.777
Dr Maier (A)	190.540
Diners Club	11.290
Otros	<u>8.773</u>
Total	<u>384.380</u>

(A) Los créditos a esta cuentas corresponden a comisiones que se pagan a estos funcionarios de la compañía, valor menos la retención en la fuente correspondiente.

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **FABRI – CABLES S.A.**, al 31 de diciembre del 2004 fue de USD 2.000 divididos en dos mil acciones de un dólar cada una.

14. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías las sociedades anónimas transferirán el 10% de la utilidad neta como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

15. RESERVA DE CAPITAL

Esta cuenta tiene su origen de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 sobre la “conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización”, se incluyen en este rubro los saldos transferidos de la cuenta Reexpresión Monetaria y a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio resultantes al 31 de diciembre del 2000.

Por efectos de la aplicación de la NEC 17, la Compañía obtuvo una Reserva de Capital USD 88.579; esta cuenta puede ser compensada con las pérdidas de ejercicios futuros, y su saldo podrá ser capitalizado si los socios de la compañía así lo decidieran.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2004 y a la fecha de emisión del Dictamen de Auditoría 29 de junio del 2005; no se conocen de hechos en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros o que ameriten una exposición en adición a lo mencionado en la Nota No. 1
