

**DICTAMEN DE AUDITORÍA EXTERNA
A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
“CONELSA” CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.**

1. He auditado el balance general adjunto de la Empresa “CONELSA” Conductores Eléctricos S.A. al 31 de diciembre del 2002 y el estado de resultados del año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, fundamentado en la auditoría realizada.
2. El examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren de planeación y ejecución de una auditoría para obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría se basó en pruebas selectivas y evidencias que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluyó también, la aplicación de las normas ecuatorianas de contabilidad, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros.
3. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de “CONELSA”, al 31 de diciembre del 2002 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las disposiciones legales vigentes. Los principios contables, han sido aplicados uniformemente y con sujeción a las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento en vigencia para el 2002.



Dr. Homero Zurita Zurita
AUDITOR EXTERNO
REG. N° 3651 C.P.A.
SC-RNAE-360

**“CONELSA” CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

SITUACIÓN FINANCIERA

Luego de una crisis económica que se iniciara en 1999, donde el sistema financiero prácticamente colapsó, el Banco Central del Ecuador considera un crecimiento del PIB del 4,0 al 4,5%, en el 2002, siendo éste el tercer año consecutivo de crecimiento económico, basado en la construcción del nuevo oleoducto, las remesas enviadas por los migrantes y por la diferencia en precio del crudo presupuestado.

Estos antecedentes, permiten determinar que la empresa “CONELSA S.A.” en el ejercicio 2002, ha tenido un control administrativo adecuado, con políticas razonables que le han dado liquidez para satisfacer todas las necesidades económicas institucionales.

Una de las dificultades para la empresa ha sido la presencia de la competencia con productos similares importados a través de intermediarios y entidades representantes de varios países, por esta razón la administración se obliga a manejar una política conveniente de oferta de sus ventas, con precios adecuados.

En el área industrial se observa que el volumen de ventas es de \$ 4.293.325.80, el costo de ventas del sector es de \$ 3.696.952.69.

En el sector comercial el costo de ventas asciende a \$ 465.53; estos datos reflejan una utilidad bruta de \$ 425.291.66; el total de gastos de administración, ventas y financieros corresponde a la suma de \$ 170.615.92, más el ingreso no operacional genera una utilidad del ejercicio de \$ 178.571 a ser distribuidos.

La situación financiera de la empresa es muy respetable, incrementándose con respecto al año anterior, en comparación de los activos, pasivos y patrimonio neto, lo que demuestra un alto índice de solvencia.

El activo en el 2002 asciende a USD \$ 2.938.393.21, que comparado con el ejercicio anterior se observa un incremento del 23.97%, el incremento se presenta en dos grupos muy importantes que son: la cuenta por cobrar clientes e inventarios, la primera por el proceso de ventas y la segunda por la inversión efectuada.

DR. HOMERO ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001

El pasivo en el 2002 asciende a \$ 1.340.272.96, con un incremento del 46% respecto del año anterior, el mayor incremento en este grupo es en la cuenta proveedores, por el incremento de los inventarios correspondientes.

El grupo patrimonial asciende a \$1.598.120.25, observándose un aumento del 9.1% respecto del año anterior, este valor corresponde a la amortización realizada en este periodo, de las pérdidas de ejercicios anteriores.



Dr. Homero Zurita
AUDITOR EXTERNO
REG. N° 3651 C.P.A.
SC-RNAE-360

CONELSA
CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

CUENTAS	Notas	EN DÓLARES	
		PARCIAL	31/12/2002
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
DISPONIBLE			568.502,38
CAJA	1	850,18	
BANCOS	2	<u>567.652,20</u>	
INVERSIONES			
ELECTROQUITO S.A.	3	2.202,44	2.202,44
EXIGIBLE CORTO PLAZO			659.204,11
CLIENTES	4	563.091,37	
RESERVA PARA CUENTAS INCOBRABLES	5	- 12.479,99	
DEUDORES FISCO	6	<u>108.592,73</u>	
REALIZABLE			608.464,56
PRODUCTOS TERMINADOS	7	210.910,53	
MATERIA PRIMA	8	396.684,31	
MERCADERIAS		<u>869,72</u>	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			<u>1.838.373,49</u>
FIJO DEPRECIABLE			
EDIFICIOS E INSTALACIONES		207.505,90	92.612,10
DEPRECIACION ACUMULADA		<u>- 114.893,80</u>	
MAQUINARIA		1.459.343,10	952.189,03
DEPRECIACION ACUMULADA		<u>- 507.154,07</u>	
EQUIPO DE OFICINA		8.764,58	4.524,29
DEPRECIACION ACUMULADA		<u>- 4.240,29</u>	
MUEBLES Y ENSERES		10.156,49	-
DEPRECIACION ACUMULADA		<u>- 10.156,49</u>	
VEHICULOS		53.412,89	36.847,27
DEPRECIACION ACUMULADA		<u>- 16.565,62</u>	
TOTAL ACTIVO FIJO	9		<u>1.086.172,69</u>
ACTIVO DIFERIDO			
CUENTAS POR LIQUIDAR	10	1.644,60	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	11	4.474,62	
SEGUROS	12	<u>7.727,81</u>	
TOTAL ACTIVO DIFERIDO			<u>13.847,03</u>
TOTAL ACTIVOS			<u>2.938.393,21</u>

**CONELSA
CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

CUENTAS	Notas	PARCIAL	EN DÓLARES 31/12/2002
PASIVO			
EXIGIBLE CORTO PLAZO			
PROVEEDORES DEL PAIS	13	197.209,86	
CUENTAS POR PAGAR	14	255.265,95	
OBLIGACIONES PATRONALES	15	3.046,37	
PROVISIONES	16	37.206,81	
PARTICIPACION ACCIONISTAS	17	<u>619.237,22</u>	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			<u>1.111.966,21</u>
EXIGIBLE LARGO PLAZO			
JUBILACION PATRONAL	18	210.356,17	
BONIFICACION POR DESAHUCIO	19	<u>17.950,58</u>	
TOTAL PASIVOS			<u>1.340.272,96</u>
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL		48.000,00	
RESERVA LEGAL	20	19.275,62	
RESERVA DE CAPITAL		1.460.849,96	
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	21	74.206,60	
UTILIDAD (PERDIDA) EJERCICIO ANTERIOR	22	- 182.782,93	
UTILIDAD DEL EJERCICIO ACTUAL		<u>178.571,00</u>	
TOTAL PATRIMONIO			<u>1.598.120,25</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			<u>2.938.393,21</u>

**CONELSA
CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

CUENTAS	EN DÓLARES	
	PARCIAL	31/12/2002
VENTAS		4.293.325,80
MATERIA PRIMA		
INVENTARIO INICIAL	72.918,97	
COMPRAS	<u>3.454.324,46</u>	
DISPONIBLE	3.527.243,43	
INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	<u>396.684,31</u>	
MATERIA PRIMA CONSUMIDA	3.130.559,12	
MANO DE OBRA DIRECTA	<u>268.886,50</u>	
COSTO PRIMO	3.399.445,62	
GASTOS DE FABRICACION	<u>460.569,51</u>	
COSTOS DE PRODUCCION	3.860.015,13	
INVENTARIO INICIAL DE P. TERMINADOS	<u>47.848,09</u>	
DISPONIBLE PRODUCCION TERMINADA	3.907.863,22	
INVENTARIO FINAL DE P. TERMINADOS	<u>210.910,53</u>	
COSTO DE VENTAS		3.696.952,69
UTILIDAD BRUTA INDUSTRIAL		596.373,11
PARTE COMERCIAL		
INVENTARIO INICIAL DE MERCADERIA	1.335,25	
DISPONIBLE	1.335,25	
INVENTARIO FINAL DE MERCADERIAS	- 869,72	
COSTO VENTA COMERCIAL		2.204,97
UTILIDAD BRUTA COMERCIAL		750.840,70
GASTOS GENERALES		
ADMINISTRACION	162.817,71	
VENTAS	245.380,30	
FINANCIEROS	17.093,65	
TOTAL GASTOS		425.291,66
INGRESOS NO OPERACIONALES		7.955,08
INGRESOS	7.955,08	
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	178.571,00	
UTILIDAD ANTES DE IMPT Y PARTIC.		
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	26.785,65	
25% IMPUESTO A LA RENTA	151.785,35	
		- 178.571,00

“CONELSA” CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.

**RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS
CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVOS**

PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, determinando los costos en el proceso de producción, valorando el cien por cien de la materia prima consumida, la misma que produce desperdicios irre recuperables, por la característica del producto, el cien por cien de la mano de obra directa y el cien por cien de los costos indirectos o gastos de fabricación, se mantiene el mismo esquema del ejercicio económico anterior, respetando las Normas legales vigentes en nuestro país, los Principios de Contabilidad generalmente aceptados, así como las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Por la naturaleza de su producción, en la empresa no pueden existir inventarios de productos en proceso, por lo que su costo de ventas se refleja con productos terminados.

El costo de las materias primas importadas para una presentación, se registró al costo de liquidación, de conformidad con las normas vigentes para su registro.

Los inventarios que no son de su producción están valorados a los precios de facturación últimos.

La depreciación de los activos fijos fue en línea recta, cargando al gasto el valor correspondiente al ejercicio y manteniendo el mismo criterio de valoración del ejercicio económico anterior, cumpliendo el principio de uniformidad.

ACTIVO

1. CAJA – BANCOS

Revisadas las conciliaciones bancarias mensuales y de acuerdo al movimiento realizado en el ejercicio económico 2002, así como los registros de ajustes respecto de gastos bancarios, intereses ganados y otros, se establece los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2002:

Caja Dólares	850.18
TOTAL CAJA	850.18

**DR. HOMERO ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001**

“CONELSA” CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.

**RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS
CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVOS**

2. BANCOS

BCO DEL PACIFICO CTA. 56924-0	2.186.26
BCO. INTERNACIONAL CTA. 255147	13.834.47
LLOYDS BANK CTA. AHORROS 614874	10.681.99
BANCO PICHINCHA CTA. 7164078521	4.641.07
BANCOS DEL EXTERIOR HSBC REPUBLIC	504.304.71
BANCO DEL EXTERIOR SABADELL	<u>32.003.70</u>
TOTAL BANCOS	\$ 567.652.20

Los saldos presentados son los correctos confirmados, conciliados y verificados; se ha dado cumplimiento a las recomendaciones de la auditoría del ejercicio anterior.

3. INVERSIONES

Son acciones en la compañía “Electro Quito” S.A. por :

Inversiones Electro Quito	2.202.44
TOTAL INVERSIONES	2.202.44

Saldo Confirmado y verificado; se mantiene el saldo en ejercicios anteriores.

4. CLIENTES

De conformidad al proceso de auditoría se ha verificado en forma mensual los soportes de cada una de las cuentas, sus respaldos corresponden a facturas, de conformidad con la Ley y Reglamento de Facturación, el saldo total de este grupo es el siguiente:

Cientes	559.303.42
Cientes internos	<u>3.787.95</u>
TOTAL	USD \$ 563.091.37

Saldo correcto comprobado y verificado.

“CONELSA” CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.

**RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS
CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVOS**

5. PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES

En el presente ejercicio se ha registrado una provisión normal necesaria, el valor de la cuenta asciende a \$ 12.479.99.

Saldo confirmado y verificado

6. FISCO

Este valor corresponde a cancelaciones realizadas con anticipación y que se van liquidando en el proceso mensual de su declaración, estos valores son los siguientes:

Retención en la fuente	69.524.15
Retención Impuesto a la renta empleados	1.533.02
IVA pagado	<u>39.012.74</u>

TOTAL USD \$ 110.069.91

Saldo confirmado

7. PRODUCTOS TERMINADOS

Se comprobó que el valor del inventario se encuentra registrado al costo, este valor le corresponde a Cables y Alambres de Cobre por el valor de \$ 111.824.55, Cables de aluminio por \$44.249.23 y Tubería PVC por el valor de \$ 54.836.75, el valor total de productos terminados asciende a \$ 210.910.53.

MERCADERIAS

Este rubro está constituido por artículos que produce la compañía que es indispensable para la venta de la tubería que fabrica, como son: codos, uniones, tes, cinta de armar y otros.

Se procedió a la prueba física de las mercaderías, comprobándose su existencia, así como los documentos de soporte conciliado y confirmado con el Departamento de Contabilidad, el saldo presentado es de \$ 867.91.

“CONELSA” CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.

**RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS
CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVOS**

8. MATERIA PRIMA

Se realizó la constatación física de la materia prima, verificándose su existencia, así como los documentos de soporte conciliado y confirmado con el Departamento de Contabilidad; su valor asciende a \$ 396.684.31.

9. FIJO DEPRECIABLE

Efectuada la revisión se comprobó que los activos fijos de la compañía se desglosan en: edificios e instalaciones, maquinaria, equipo de oficina, muebles y enseres, vehículos. Todos estos rubros constan por cuentas separadas con su respectiva depreciación acumulada.

La depreciación se ha calculado con los porcentajes que le permite el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno y se lo aplica por el sistema de línea directa. El valor de la depreciación es cargado a los resultados del ejercicio. El valor acumulado de la depreciación es real y debidamente calculada por lo que el saldo de cada grupo del activo presentado en el balance ajustado es correcto.

Los gastos que demanda el buen servicio y funcionamiento de los activos fijos, son cargados a los resultados del año como costos o gasto del ejercicio y se los considera normales para esta clase de industria.

Se presenta el siguiente detalle de las cuentas de activos fijos y se desglosa así:

Edificio e Instalaciones	207.505.90
- Depreciación Acumulada Edificios	<u>114.893.80</u>
Saldo Edificios	92.612.10
Maquinaria	1.459.343.10
Depreciación Acumulada Maquinaria	<u>507.154.07</u>
Saldo Maquinaria	952.189.03
Equipos de Oficina	8.764.58
- Depreciación Acumulada Equipos Oficina	<u>4.240.29</u>
Saldo Equipos de Oficina	4.524.29

DR. HOMERO ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001

“CONELSA” CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.

**RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS
CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVOS**

Muebles y Enseres	10.156.49
- Depreciación Acumulada Muebles y e.	<u>10.156.49</u>
Saldo Muebles y enseres	0
Vehículos	53.412.89
- Depreciación Acumulada Vehículos	<u>16.565.62</u>
Saldo Vehículos	36.847.27
TOTAL ACTIVOS FIJOS	1.086.172.69

GRUPO DIFERIDO

10. CUENTAS POR LIQUIDAR

El valor de este grupo corresponde a cuentas por liquidar, impuestos anticipados, seguros. Son valores utilizados en garantía pagada por anticipada, su saldo actual es de \$ 1.644.60: Esta cuenta se liquidará una vez concluido el compromiso original.

Saldo verificado con el documento físico.

11. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Este valor corresponde a valores que la empresa ha cancelado en periodos anteriores. Su valor asciende a \$ 4.474.62.

Valor confirmado con los documentos de soporte

12. SEGUROS

Este valor corresponde a seguros contratados por la empresa, los mismos que se cargan en forma mensual el valor proporcional, su saldo real es de \$ 7.727.81.

Saldo correcto y confirmado

DR. HOMERO ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001

“CONELSA” CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.

**RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS
CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVOS**

PASIVOS

13. PROVEEDORES DEL PAIS

Con las facturas de compras realizadas por la empresa, se comprobó que su saldo se debe a Proveedores del País, por \$ 188.254.71.

Saldo real conciliado y confirmado.

14. PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Corresponde a las importaciones realizadas por la empresa, su saldo se debe a proveedores del exterior y asciende a \$ 255.265.95.

Saldo real debidamente conciliado y confirmado.

ACREEDORES OTROS

Debidamente comprobado con los soportes contables respectivos, se establecen que los saldos por este concepto corresponden a movimientos del presente ejercicio económico por adquisiciones propias para la empresa, su valor asciende a \$USD 8.955.15.

Saldo conciliado y confirmado.

15. OBLIGACIONES PATRONALES

Con los documentos contables analizados, así como las provisiones realizadas por el ejercicio 2002, se establecen los siguientes saldos:

Fondos de Reserva	1.741.08
I.E.S.S Aportes y descuentos-pagado	<u>1.305.29</u>

TOTAL	USD \$ 3.046.37
--------------	------------------------

Saldo conciliado y verificado

“CONELSA” CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.

**RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS
CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVOS**

16. PROVISIONES

De conformidad con los roles y el análisis de las provisiones correspondientes por el ejercicio, éstos se presentan así:

Decimotercer sueldo	543.58
Décimo cuarto sueldo	48.55
Vacaciones	4.128.62
Multas	89.59
Bonificaciones por pagar	<u>32.396.47</u>
Total	USD \$ 37.206.81

Saldo verificado y confirmado

17. PARTICIPACION ACCIONISTAS

Debidamente comprobado con los documentos contables respectivos, se establece que los saldos por este concepto corresponden a movimientos de ejercicios anteriores y que se mantienen como valores pendientes de pago; su valor asciende a \$619.237.22.

Saldo conciliado y confirmado.

6. OBLIGACIONES FISCO

Verificado con los documentos contables, se establecen que los saldos por este concepto corresponden a movimientos del mes anterior, por concepto del IVA, el mismo que se liquida mensualmente. El valor del IVA por pagar es de \$USD 1.477.18.

Saldo conciliado y confirmado.

PASIVO LARGO PLAZO

18. JUBILACIÓN PATRONAL

Verificadas las provisiones correspondientes, se establece que el saldo al 31 de diciembre del 2002, es de USD \$ así: 210.356.17. El saldo presentado es correcto.

“CONELSA” CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.

**RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS
CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVOS**

19. BONIFICACIONES POR DESAHUCIO

Corresponde a la provisión realizada en el ejercicio 2002, su valor asciende a \$ 17.950.58.

Saldo verificado y correcto

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la Empresa de acuerdo a su constitución es de \$ USD 48.000.00, repartidos entre los accionistas de la Compañía.

Saldo verificado y confirmado con la Constitución de la Compañía..

20. RESERVA LEGAL

El valor de esta reserva se ha ido incrementando anualmente, su saldo actual asciende al valor de USD \$ 19.275.62, de conformidad con la norma legal y en concordancia con el capital social.

Saldo presentado, verificado y correcto.

RESERVA DE CAPITAL

Esta cuenta no tiene movimiento desde su origen, su valor asciende a \$USD 1.460.849.95.
Saldo verificado.

21. UTILIDADES NO DISTRIBUÍDAS

Su valor corresponde a saldos de ejercicios anteriores, este valor es de USD \$ 74.206.60

22. PÉRDIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES

Los valores correspondientes a la pérdida, se han ido amortizando, dando cumplimiento a la Norma Legal y a las recomendaciones de Auditoría, su valor actual es de USD \$ 182.782.93.

DR. HOMERO ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001

“CONELSA” CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.

**RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS
CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVOS**

RESULTADOS DEL PRESENTE EJERCICIO

Luego de haber analizado los ingresos, costos y gastos, durante el presente ejercicio existe una utilidad antes de Impuestos y Participación a trabajadores, de USD \$ 178.571, demostrándose que ha habido una recuperación en la gestión administrativa- financiera de la empresa.

Saldo correcto.

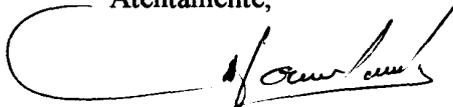
CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

En cumplimiento con las disposiciones legales pertinentes, declaro bajo mi responsabilidad que esta compañía ha dado cumplimiento con sus obligaciones tributarias, a su debido tiempo por el año 2002, y de allí que me permito ratificar que han sido auditadas, verificadas y comprobadas el pago de:

Impuesto al Valor Agregado
Impuesto a servicios Personales
Declaración y pago de Impuesto Renta 2001 y 2002
Retenciones en la Fuente
Otras Retenciones

Los valores han sido declarados en forma mensual, los mismos que al ser auditados son correctos.

Atentamente,



Dr. Homero Zurita
AUDITOR EXTERNO
Reg. N° 3651 C.P.A.
SC-RNAE-360

EMPRESA "CONELSA"
CONDUCTORES ELECTRICOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	PERDIDAS	UTILIDAD NO DIST.	UTILIDAD EJERCICIO
Enero 01- 2002	48.000,00	10.908,95	1.460.849,95	217.279,59	103.489,93	
Incrementos		8.366,67				
Amortización				34.496,66		
Distribución accionistas					29.283,33	
Utilidad del ejercicio						178.571,00
15% participación trabajadores						26.785,65
25% impuesto a la renta						<u>37.946,34</u>
Diciembre 31- 2002	48.000,00	19.275,62	1.460.849,95	182.782,93	74.206,60	243.302,99

"CONELSA"
CONDUCTORES ELECTRICOS S.A.
RUC 1791358724001
ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ORIGEN

ORIGEN CORTO PLAZO

Caja Bancos	475.819,91	
Impuestos anticipados	18.834,19	
Provisión	12.543,59	
Obligaciones patronales	1.155,61	
Cuentas por pagar	252.781,89	
Cuentas por liquidar	<u>2.063,64</u>	
TOTAL ORIGEN CORTO PLAZO		763.198,83

ORIGEN LARGO PLAZO

Depreciación acumulada	240.543,34	
Jubilación patronal	124.787,94	
Participación accionistas	186.348,85	
Bonificaciones por desahucio	17.950,58	
Reserva Legal	8.366,68	
Utilidad no distribuida	74.206,60	
Pérdida Ejercicios anteriores	34.496,64	
Resultado ejercicio actual	16.233,85	
TOTAL ORIGEN LARGO PLAZO		702.934,48

TOTAL ORIGEN

1.466.133,31

APLICACIÓN

APLICACIÓN CORTO PLAZO

Cuentas por cobrar	265.203,10	
Inventarios	456.522,34	
Proveedores	171.852,84	
TOTAL APLICACIÓN CORTO PLAZO		893.578,28

APLICACIÓN LARGO PLAZO

Edificios e instalaciones	48.915,45	
Maquinaria	520.475,73	
Equipos de oficina	2.101,12	
Seguros	1062,73	
TOTAL APLICACIÓN L/P		572.555,03

TOTAL APLICACIÓN

1.466.133,31

**EMPRESA "CONELSA"
CONDUCTORES ELECTRICOS S.A.**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ESTADO DE FLUJO DE CAJA

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad neta del ejercicio	178571,00
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	240543,34
Flujo generado del ejercicio	419114,34

Cambios en activos y pasivos:

Inventarios	-456522,34
Cuentas por cobrar	-265203,10
Pagos anticipados	19835,10
Cuentas por pagar	252781,89
Proveedores	-171852,84
Obligaciones Laborales	13699,20
Participación accionistas	186348,85

Efectivo neto proveniente de actividades de operación -1798,90

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Activos Fijos	-571492,30
Incremento de pasivos de largo plazo	142738,52
Incremento de Reservas	8366,68
Utilidad no ajustable	-88130,55
Amortización Pérdidas	34496,64
Caja y equivalentes de caja al principio del año	1044322,29

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO 568502,38

SALDO CAJA Y EQUIVALENTES AL 31-12-2002 568502,38