



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC - RNAE 027

28012

GUAYABUL - ECUADOR

09/06/2003

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
LA LINEA MODERNA " LINEMOD CIA. LTDA. "

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; LA LINEA MODERNA " LINEMOD CIA. LTDA. ", al 31 de diciembre de 2002, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libre de errores importante. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; LA LINEA MODERNA " LINEMOD CIA. LTDA. ", al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,

Edin Mantilla C.
C.P.A. 1788

LA LINEA MODERNA C.LTDA.
"LINEMOD CIA.LTDA."

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	Anexo No.		
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			19.526,84
Caja y Bancos	3	<u>19.526,84</u>	
EXIGIBLES:			223.652,76
Ctas. y Doc. Por Cobrar	3	192.145,56	
Cta. Accionistas o Socios		<u>31.507,20</u>	
REALIZABLES:			389.377,83
Inventarios	4	<u>389.377,83</u>	
DIFERIDOS:			4.712,87
Pagos Anticipados	-	55,16	
Impuestos Diversos	-	<u>4.657,71</u>	
Total Activo Corriente			<u>637.270,30</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
FIJO:			135.852,28
Bienes Depreciables	5	166.213,57	
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	5	<u>-30.361,29</u>	
Total Activo no Corriente			<u>135.852,28</u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO			<u><u>773.122,58</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

LA LINEA MODERNA C.LTDA.
"LINEMOD CIA.LTDA."

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

	Anexo		
	No.		
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			34.145,67
Ctas. y Documentos por Pagar	6	16.434,04	
Pasivos Acumulados	7	6.919,24	
Impuestos Diversos	-	<u>10.792,39</u>	
Total Pasivo Corriente			<u>34.145,67</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			516.014,90
Cta. Accionistas o Socios	-	<u>516.014,90</u>	
PATRIMONIO:			
Capital Social	-	10.000,00	
Capital Adicional	-	147.278,67	
P/G. Acumuladas	-	45.607,61	
P/G. del Ejercicio	-	<u>20.075,73</u>	
Total Pasivo no Corriente			<u>738.976,91</u>
TOTAL CTAS. DE PASIVO Y PATRIMONIO			<u><u>773.122,58</u></u>

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

LA LINEA MODERNA
"LINEMOD CIA.LTDA"

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en Dólares)

INGRESOS:	
VENTAS BRUTAS:	-925.482,30
(-) Devoluciones sobre ventas	105.096,26
(-) Descuentos sobre ventas	111.119,84
Total Ventas Netas	<u>-709.266,20</u>
EGRESOS:	
COSTO DE VENTAS	<u>431.604,79</u>
Utilidad Bruta	-277.661,41
Menos:	
GASTOS DE VENTAS	80.598,72
Utilidad Operacional	<u>-197.062,69</u>
Menos:	
GASTOS GENERALES	184.594,13
Utilidad Bruta	<u>-12.468,56</u>
Más/Menos:	
OTROS INGRESOS (no operacionales)	<u>-7.607,17</u>
Utilidad del Ejercicio	<u><u>-20.075,73</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

LA LINEA MODERNA
"LINEMOD CIA.LTDA."

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en Dólares)

	CAPITAL		RESULTADOS	BALANCE
	social	adicional	acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 2001	10.000,00	147.278,67	37.233,30	194.511,97
Resultados Acumulados			8.374,31	8.374,31
P/G. del Ejercicio	-	-	20.075,73	20.075,73
Saldos al 31 de diciembre del 2002	10.000,00	147.278,67	65.683,34	222.962,01

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

LA LINEA MODERNA
"LINEMOD CIA.LTDA."

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	20.075,73
- Gastos que no requieren desembolso	
capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	<u>14.361,22</u>
	34.436,95
Ctas. accionistas o socios	-394.450,10
Resultados Acumulados	<u>8.374,31</u>
	-351.638,84

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes depreciables	<u>-2.630,31</u>
---------------------	------------------

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

-354.269,15

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	18.896,43
Ctas. y documentos por cobrar	-231.601,33
Ctas. accionistas o socios	2.112,92
Deudas bancarias y financieras	1.835,32
Ctas. Y documentos por pagar	-128,38
Inventarios	-139.600,62
Pagos anticipados	40,00
Impuestos diversos	-3.642,90
Pasivos acumulados	<u>-2.180,59</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

-354.269,15

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

LA LINEA MODERNA C. LTDA. "LINEMOD" CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresa en Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑIA:

Constitución:

En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador el dieciocho de septiembre de mil novecientos noventa; ante el abogado Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, Notario decimoséptimo del Cantón; se constituyó la compañía limitada denominada "La Línea Moderna Linemod C.Ltda."

Los socios fundadores es la compañía Vetore S.A., debidamente representada por sus Gerente General, señor Xavier Orellana González; la señora Aguad Campuzano de Orellana y el señor Jacinto Aguad Campuzano:

Denominación:

La compañía se denominará "La Línea Moderna Linemod C.Ltda." con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, pudiendo establecer sucursales dentro o fuera del Ecuador previo acuerdo a la Junta General.

La compañía podrá dedicarse a la importación, fabricación, exportación y comercialización de toda clase de muebles y productos de madera.

Plazo:

El plazo de duración de la compañía será de cincuenta años que se contarán a partir de la fecha de su inscripción.

Capital:

El capital social de la compañía será de cincuenta años que se contarán a partir de la fecha de su inscripción. El capital social de la compañía es de setecientos veinte mil 00/100 sucres; suscrito y pagado; en la siguiente forma: La compañía VETORE S.A. suscribe doscientos dieciséis participaciones; la señora Sonia Aguad de Orellana suscribe ciento cuarenta y tres participaciones y el señor Jacinto Aguad Campuzano, una participación.

Al cierre del presente ejercicio económico el capital social de la compañía asciende a la cantidad de diez mil dólares de los Estados Unidos de América.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

EL ESQUEMA DE LA DOLARIZACIÓN:

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 de la economía 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.

BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales vigentes emitidas en la República del Ecuador.

a) INVENTARIOS:

Se encuentra valorados y registrados al costo de mercado. Y éstos se determinan por el método del costo promedio, excepto para las importaciones o inventarios en tránsito que se registran sobre la base del costo específico de adquisición de cada partida, más los gastos inherentes o nacionalización que se efectúan.

b) ACTIVO FIJO:

Están registrados al costo de adquisición, más los efectos por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC.) No. 17.

c) DEPRECIACIÓN:

La depreciación es calculada sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada del respectivo activo y los porcentajes de depreciación establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno cuyos porcentajes anuales son los siguientes:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%
Otras Propiedades y Equipos	10%

d) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de Activo Fijo, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de la cta. de caja y bancos se forma así:

Caja General	912,85
Bancos	
Bolivariano	<u>18.613,99</u>
B/G	<u>19.526,84</u>

3.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de esta cta se forma de la siguiente manera:

Cientes	
Facturas diversas	192.712,45
Menos:	
Reserva ctas.dudosas	<u>-1.927,12</u>
subtotal	190.785,33
Ptnos. y Ant. Empleados	1.360,23
Guale Tito	248,49
Auaed Raúl	500,00
Maruri Verónica	150,00
Zambrano Johnny	100,00
Ortiz Luis	200,00
Varios	<u>161,74</u>
B/G	<u>192.145,56</u>

4.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de la cta. de inventarios se forma de la siguiente manera:

En Existencias		380.549,72
Productos en Proceso	15.362,00	
Productos Terminados	364.725,77	
Suministros y Materiales	61,95	
Mercaderías en General	<u>400,00</u>	
En Tránsito		<u>8.828,11</u>
B/G		<u><u>389.377,83</u></u>

5.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de la cta. de activo fijo presenta las siguientes variaciones:

	PROPIEDADES			DEPRECIACIONES				NETO LIBRO	
	saldos 31/12/01	debitos	créditos	saldos 31/12/02	saldos 31/12/01	debitos	créditos		saldos 31/12/02
DEPRECIABLES									
Edificio	59.285,24			59.285,24	-8.017,74			-8.017,74	51.267,50
Instalaciones	1.831,53			1.831,53	-249,30		-65,55	-314,85	1.516,68
Equipos de Comp.	15.724,67	1.030,00		16.754,67	-2.575,91		-2.391,49	-4.967,40	11.787,27
Maq. y Equipos	3.001,53	194,14		3.195,67	-686,26		-224,09	-910,35	2.285,32
Muebles y Enseres	6.004,21	302,10		6.306,31	-592,96		-471,90	-1.064,86	5.241,45
Vehículos	76.701,84	976,57		77.678,41	-3.780,17		-11.115,81	-14.895,98	62.782,43
Eq. de Comunicación	1.034,24	127,50		1.161,74	-97,73		-92,38	-190,11	971,63
B/G	163.583,26	2.630,31	0,00	166.213,57	-16.000,07	0,00	-14.361,22	-30.361,29	135.852,28

6.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Proveedores Externos	
EEE.	1.000,00
Pacifictel	700,00
Ecuaprimas Cia.Ltda.	993,00
Municipalidad de Guayaquil	2.554,23
Superintendencia Cías.	5.481,89
Varios	5.704,92
	<hr/>
B/G	16.434,04
	<hr/> <hr/>

7.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2002, el saldo de la cta. de pasivos acumulados se forma así:

Beneficios Sociales	
IESS. - aportes	681,17
15% Utilidades a/f. empleados	3.000,00
Décimo Tercer Sueldo	642,59
Décimo Cuarto Sueldo	93,67
Vacaciones	1.472,19
Fondos de Reserva	1.029,62
	<hr/>
B/G	6.919,24
	<hr/> <hr/>