



28 de mayo de 2004

28022

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; LA LINEA MODERNA LINEMOD C. LTDA., al 31 de diciembre de 2003, 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 C. LTDA., al 31 de diciembre del 2003, 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. 1755

LA LINEA MODERNA LINEMOD C. LTDA
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	Anexo No.	
ACTIVO CORRIENTE:		
DISPONIBLES:		18,717.27
Caja y Bancos	<u>18,717.27</u>	
EXIGIBLES:		202,293.28
Ctas. y Doc. Por Cobrar	167,758.18	
Inversiones Temporales	139.18	
Cta. Accionistas o Socios	<u>34,395.92</u>	
REALIZABLES:		440,124.13
Inventarios	<u>440,124.13</u>	
DIFERIDOS:		15,511.94
Impuestos Diversos	<u>15,511.94</u>	
Total Activo Corriente		<u>676,646.62</u>
 ACTIVO NO CORRIENTE:		
FUO:		240,370.50
Bienes no Depreciables	116,134.21	
Bienes Depreciables	<u>168,958.80</u>	
Total Activo Fijo	285,093.01	
Menos:		
(-) Depreciación Histórica	<u>-44,722.51</u>	
DIFERIDO:		48,392.37
Cargos Diferidos	<u>48,392.37</u>	
Total Activo no Corriente		<u>288,762.87</u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO		<u><u>965,409.49</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

LA LINEA MODERNA LINEMOD C. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólares)

INGRESOS:	
VENTAS BRUTAS:	-1,130,224.58
(-) Devoluciones sobre ventas	211,159.72
(-) Descuentos sobre ventas	130,617.84
Total Ventas Netas	<u>-788,447.02</u>
EGRESOS:	
COSTO DE VENTAS	<u>487,979.35</u>
Utilidad Bruta	<u>-300,467.67</u>
Menos:	
GASTOS DE VENTAS	55,362.69
Utilidad Operacional	<u>-245,104.98</u>
Menos:	
GASTOS GENERALES	235,351.47
Utilidad Bruta	<u>-9,753.51</u>
Más/Menos:	
GASTOS FINANCIEROS	<u>10.00</u>
Utilidad del Ejercicio	<u><u>-9,743.51</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

LA LINEA MODERNA LINEMOD C. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
 (Expresado en Dólares)

	CAPITAL		RESULTADOS	BALANCE
	social	adicional	acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 2002	10,000.00	147,278.67	65,683.34	222,962.01
Resultados Acumulados	-	-	416.51	416.51
P/G. del Ejercicio	-	-	9,743.51	9,743.51
Saldos al 31 de diciembre del 2003	10,000.00	147,278.67	75,843.36	233,122.03

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

LA LINEA MODERNA LINEMOD C. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	9,743.51
- Gastos que no requieren desembolso	
capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	14,361.22
	<u>24,104.73</u>

Ctas. accionistas o socios	10,715.55
Resultados Acumulados	416.51
	<u>35,236.79</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes no depreciables	-116,134.21
Bienes depreciables	-2,745.23
Cargos diferidos	-48,392.37
	<u>-167,271.81</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	<u><u>-132,035.02</u></u>
--	---------------------------

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	-809.57
Ctas. y documentos por cobrar	-24,387.38
Ctas. accionistas o socios	2,888.72
Inversiones a c/p.	139.18
Inventarios	50,746.30
Pagos anticipados	-55.16
Impuestos diversos	-1,208.49
Ctas. y documentos por pagar	-139,773.68
Pasivos acumulados	-19,574.94
	<u>-132,035.02</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	<u><u>-132,035.02</u></u>
--	---------------------------

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

LA LINEA MODERNA LINEMOD C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003
(Expresado en Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

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 LINEA MODERNA LINEMOD C. LTDA.

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

Denominación:

La compañía se denominará LA LINEA 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. El capital social de la compañía es de setecientos veinte mil sucres; suscrito y pagado de la siguiente forma: La compañía VETORE S.A. suscribe doscientos diecisiete 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.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

BASES DE PRESENTACION:

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) establecidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con el aval de la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, coincidiendo dichas normas en los aspectos importantes con principios de contabilidad de general aceptación.

En opinión de la Administración, tales estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían diferir de sus efectos finales.

A continuación se resume las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

a) INVENTARIOS:

Están registrados al costo promedio de adquisición y/o producción, sin exceder del valor del mercado.

b) ACTIVO FIJO:

Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con los años de vida útil estimada.

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 son los siguientes:

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

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta. de caja y bancos se forma de la siguiente manera:

Caja Chica		4,298.35
GYE	300.00	
UIO	535.58	
Biggi Best	149.28	
UIO	435.90	
Efectivo Adm.	2,777.59	
Movilización	<u>100.00</u>	
Bancos		
Bolivariano		<u>14,418.92</u>
B/G		<u>18,717.27</u>

3.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Clientes	150,895.23
Diversos	
Préstamos empleados	5,692.79
Anticipo empleados	<u>11,170.16</u>
B/G	<u>167,758.18</u>

5.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta. de inventarios se forma de la siguiente manera:

Existencias		
Materia Prima		1,949.42
Productos Terminados		398,424.44
Suministros y Materiales		774.39
Mercaderías:		38,254.95
General	141.20	
Telas	5,574.30	
Enchapes	419.75	
Adornos y Accesorios	1,026.04	
Varios	68.80	
Colchones	2,834.56	
Mat. Const.	17,139.10	
Espejos, vidrios	1,761.10	
Persianas	9,290.10	
		<u>439,403.20</u>
En Tránsito		<u>720.93</u>
B/G		<u><u>440,124.13</u></u>

6.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta. de impuestos diversos consistía en:

Servicios de Renta Interna	
12% IVA. - retención	7,947.91
30% IVA.	4,320.19
1% retención	<u>1,594.02</u>
	13,862.12
Impuesto Renta	<u>1,649.82</u>
B/G	<u><u>15,511.94</u></u>

7.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta. de activo fijo presenta las siguientes variaciones:

	PROPIEDADES			DEPRECIACIONES					NETO LIBRO
	salDOS dic.31,2002	débitos	créditos	salDOS dic.31,2003	salDOS dic.31,2002	débitos	créditos	salDOS dic.31,2003	
NO DEPRECIABLES									
Terrenos		97,600.55		97,600.55					97,600.55
Const.en Proceso		18,533.66		18,533.66					18,533.66
		<u>116,134.21</u>		<u>116,134.21</u>					<u>116,134.21</u>
DEPRECAIBLES									
Edificio	59,285.24			59,285.24	8,017.74			8,017.74	51,267.50
Instalaciones GYE.	1,831.53		151.65	1,679.88	314.85		61.76	376.61	1,303.27
Equipos de Comp.	16,754.67	1,703.60		18,458.27	4,967.40		2,391.49	7,358.89	11,099.38
Maq. y Equipos	3,195.67			3,195.67	910.35		224.09	1,134.44	2,061.23
Muebles y Enseres	6,306.31		468.68	5,837.63	1,064.86		471.90	1,536.76	4,300.87
Vehículos	77,678.41			77,678.41	14,895.98		11,115.81	26,011.79	51,666.62
Eq. de Comunicación	1,161.74	1,041.63		2,203.37	190.11		92.38	282.49	1,920.88
Instalaciones UIO		620.33		620.33			3.79	3.79	616.54
subtotal	<u>166,213.57</u>	<u>3,365.56</u>	<u>620.33</u>	<u>168,958.80</u>	<u>30,361.29</u>	<u>0.00</u>	<u>14,361.22</u>	<u>44,722.51</u>	<u>124,236.29</u>
B/G	<u>166,213.57</u>	<u>119,499.77</u>	<u>620.33</u>	<u>285,093.01</u>	<u>30,361.29</u>	<u>0.00</u>	<u>14,361.22</u>	<u>44,722.51</u>	<u>240,370.50</u>

8.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta. de pasivos acumulados se forma sí:

Beneficios Sociales		12,522.45
IESS. - aportes	4,329.18	
Décimo Tercer Sueldo	330.46	
Décimo Cuarto Sueldo	1,592.60	
Vacaciones	2,893.21	
Fondos de Reserva	<u>3,377.00</u>	
Otras Ctas. por Pagar		13,971.73
Supercias	1,019.70	
Municipalidad de Guayaquil	2,554.23	
Percesa	873.52	
Alerta Médica	330.00	
Torres Peña Médica	307.07	
Duretti S.A.	333.00	
Seguros Unidos S.A.	374.90	
Ingelán S.A.	334.11	
Varios	<u>7,845.20</u>	
B/G		<u><u>26,494.18</u></u>

9.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta. de impuestos diversos consistía en:

Servicios de Renta		
12% IVA.		18,104.38
100% IVA.		2,812.00
Retenciones		248.89
Otros		<u>1,689.84</u>
B/G		<u><u>22,855.11</u></u>